713 - BILANCIO CONSOLIDATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2019

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI - ETRA S.P.A.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: BASSANO DEL GRAPPA VI LARGO

PAROLINI 82/B

Codice fiscale: 03278040245

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Impresa in fase di aggiornamento

Indice

| Capitolo 1 - PROSPETTO CONTABILE PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL | 2 |
|---|----|
| Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA | 10 |
| Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA | 38 |
| Capitolo 4 - RELAZIONE GESTIONE | 48 |
| Capitolo 5 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE | 57 |
| Capitolo 6 - RELAZIONE SINDACI | 61 |

v.2.11.0

ETRA SPA

Prospetto contabile del Bilancio consolidato chiuso al 31-12-2019

| Dati anagrafici | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|
| Sede in | LARGO PAROLINI 82/B - BASSANO DEL GRAPPA - VI | | | | | |
| Codice Fiscale | 03278040245 | | | | | |
| Numero Rea | 312692 | | | | | |
| P.I. | 03278040245 | | | | | |
| Capitale Sociale Euro | 64.021.330 | | | | | |
| Forma giuridica | SPA | | | | | |
| Società in liquidazione | no | | | | | |
| Società con socio unico | no | | | | | |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no | | | | | |
| Appartenenza a un gruppo | no | | | | | |
| Denominazione della società capogruppo | ETRA SPA | | | | | |
| Paese della capogruppo | ITALIA | | | | | |

v.2.11.0 ETRA SPA

Stato patrimoniale consolidato

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|----------------------|------------------------|
| ato patrimoniale | | |
| kttivo B) Immobilizzazioni | | |
| , | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | 74 007 | 120 F7 |
| costi di impianto e di ampliamento diritti di bayotto industriale a diritti di utilizzazione delle appare dell'ingegrapione | 71.337 | 139.57 |
| diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno mobilizzazioni in corso e acconti | 471.237 | 395.49 |
| 7) altre | 217.762 1.909.855 | 237.89 2.049.41 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | | 2.822.38 |
| II - Immobilizzazioni materiali | 2.670.191 | 2.022.30 |
| | 71.510.869 | 71.232.96 |
| 1) terreni e fabbricati | 269.195.900 | |
| impianti e macchinario attrezzature industriali e commerciali | 7.618.244 | 266.317.70 7.500.20 |
| 4) altri beni | 4.997.305 | 3.379.17 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 25.677.350 | 26.464.81 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 378.999.668 | 374.894.86 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | 370.999.000 | 374.094.00 |
| 1) partecipazioni in | | |
| b) imprese collegate | 903.150 | 739.77 |
| Totale partecipazioni | 903.150 | 739.77 |
| 2) crediti | 300.100 | 700.17 |
| d-bis) verso altri | | |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 4.876.189 | 4.875.20 |
| Totale crediti verso altri | 4.876.189 | 4.875.20 |
| Totale crediti | 4.876.189 | 4.875.20 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 5.779.339 | 5.614.98 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 387.449.198 | 383.332.22 |
| C) Attivo circolante | 007.110.100 | 000.002.22 |
| I - Rimanenze | | |
| materie prime, sussidiarie e di consumo | 1.102.651 | 714.61 |
| 3) lavori in corso su ordinazione | 2.277.524 | 2.902.31 |
| 4) prodotti finiti e merci | 409.533 | 370.47 |
| Totale rimanenze | 3.789.708 | 3.987.41 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 66.540.059 | 60.523.46 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.144.878 | 1.274.48 |
| Totale crediti verso clienti | 67.684.937 | 61.797.95 |
| 3) verso imprese collegate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 40.267 | 35.72 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 102.944 | 102.91 |
| Totale crediti verso imprese collegate | 143.211 | 138.63 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 4.010.826 | 4.614.18 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 73.209 | 73.20 |
| Totale crediti tributari | 4.084.035 | 4.687.39 |
| | | |

Prospetto contabile del Bilancio consolidato chiuso al 31-12-2019

Pag. 2 di 8

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2018-11-04

v.2.11.0 ETRA SPA

| 5-quater) verso altri | | |
|--|------------------|------------|
| esigibili entro l'esercizio successivo | 11.753.527 | 11.678.359 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.053.802 | 1.106.570 |
| Totale crediti verso altri | 12.807.329 | 12.784.929 |
| Totale crediti | 89.790.765 | 84.544.508 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | |
| 2) partecipazioni in imprese collegate | 74.212 | 83.083 |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 74.212 | 83.083 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 1.725.682 | 1.229.99 |
| 3) danaro e valori in cassa | 12.154 | 8.273 |
| Totale disponibilità liquide | 1.737.836 | 1.238.268 |
| Totale attivo circolante (C) | 95.392.521 | 89.853.27 |
| D) Ratei e risconti | 564.539 | 421.980 |
| Totale attivo | 483.406.258 | 473.607.47 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto di gruppo | | |
| I - Capitale | 64.021.330 | 64.021.330 |
| IV - Riserva legale | 1.769.965 | 1.680.79 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | 1.700.000 | 1.000.70 |
| Riserva straordinaria | 25.207.479 | 23.513.18 |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale | 5.126.917 | 5.126.91 |
| Riserva avanzo di fusione | 95.047.829 | 94.895.48 |
| Varie altre riserve | 804.846 | 520.13 |
| Totale altre riserve | 126.187.071 | 124.055.72 |
| | | |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 4.657.636 | 2.220.87 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | (1.920) | (1.920 |
| Totale patrimonio netto di gruppo | 196.634.082 | 191.976.79 |
| Patrimonio netto di terzi | 4.000 | 0.41 |
| Capitale e riserve di terzi | 1.000 | 64 |
| Totale patrimonio netto di terzi | 1.000 | 64 |
| Totale patrimonio netto consolidato | 196.635.082 | 191.977.44 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 2) per imposte, anche differite | 3.568.817 | 3.173.57 |
| strumenti finanziari derivati passivi | 18.570.340 | 14.312.47 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 22.139.157 | 17.486.05 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 3.763.462 | 4.016.03 |
| D) Debiti | | |
| 1) obbligazioni | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.495.000 | 1.495.00 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 23.920.000 | 25.415.00 |
| Totale obbligazioni | 25.415.000 | 26.910.00 |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 17.689.921 | 14.566.92 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 12.342.416 | 15.772.95 |
| Totale debiti verso banche | 30.032.337 | 30.339.87 |
| | | |
| 5) debiti verso altri finanziatori | | 50.63 |
| 6) debiti verso altri finanziatori esigibili entro l'esercizio successivo | 53.396 | 30.03 |
| · | 53.396 56.304 | 109.70 |

Prospetto contabile del Bilancio consolidato chiuso al 31-12-2019

Pag. 3 di 8

v.2.11.0 ETRA SPA

| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.419.000 | 2.803.053 |
|---|-------------|-------------|
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 7.271.612 | 7.313.977 |
| Totale acconti | 9.690.612 | 10.117.030 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 25.432.144 | 29.395.911 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 882.756 | 1.553.568 |
| Totale debiti verso fornitori | 26.314.900 | 30.949.479 |
| 10) debiti verso imprese collegate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 133.996 | 138.882 |
| Totale debiti verso imprese collegate | 133.996 | 138.882 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.611.367 | 1.796.596 |
| Totale debiti tributari | 1.611.367 | 1.796.596 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.283.100 | 3.138.480 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 3.283.100 | 3.138.480 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 8.878.630 | 7.994.496 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 2.792.064 | 2.946.078 |
| Totale altri debiti | 11.670.694 | 10.940.574 |
| Totale debiti | 108.261.706 | 114.491.256 |
| E) Ratei e risconti | 152.606.851 | 145.636.684 |
| Totale passivo | 483.406.258 | 473.607.477 |

v.2.11.0 ETRA SPA

Conto economico consolidato

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|-------------|-------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| ricavi delle vendite e delle prestazioni | 147.995.466 | 146.404.173 |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione | (624.796) | (812.625) |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 11.984.939 | 16.654.829 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 8.613.356 | 13.994.728 |
| altri | 4.512.543 | 4.915.646 |
| Totale altri ricavi e proventi | 13.125.899 | 18.910.374 |
| Totale valore della produzione | 172.481.508 | 181.156.751 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 11.668.676 | 11.334.488 |
| 7) per servizi | 69.569.827 | 72.528.946 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 3.895.395 | 3.547.022 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 32.514.808 | 32.145.427 |
| b) oneri sociali | 10.460.996 | 10.103.358 |
| c) trattamento di fine rapporto | 1.984.185 | 1.986.763 |
| e) altri costi | 331.721 | 522.512 |
| Totale costi per il personale | 45.291.710 | 44.758.060 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 509.466 | 833.070 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 24.031.888 | 36.380.589 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 1.769.242 | 1.543.166 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 26.310.596 | 38.756.825 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (427.090) | (70.686) |
| 12) accantonamenti per rischi | 1.048.244 | 2.434.975 |
| 13) altri accantonamenti | 4.628.095 | 457.693 |
| 14) oneri diversi di gestione | 4.049.489 | 4.434.575 |
| Totale costi della produzione | 166.034.942 | 178.181.898 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 6.446.566 | 2.974.853 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 15) proventi da partecipazioni | | |
| da imprese collegate | 113.779 | 139.480 |
| Totale proventi da partecipazioni | 113.779 | 139.480 |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 630.368 | 1.021.190 |
| Totale altri proventi finanziari | 630.368 | 1.021.190 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 1.008.120 | 1.137.938 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 1.008.120 | 1.137.938 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (263.973) | 22.732 |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| 18) rivalutazioni | | |
| a) di partecipazioni | 147.595 | 133.610 |
| a) di partecipazioni | | |

Prospetto contabile del Bilancio consolidato chiuso al 31-12-2019

Pag. 5 di 8

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2018-11-04

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI - ETRA S.P.A.Codice fiscale: 03278040245

v.2.11.0 ETRA SPA

| 19) svalutazioni | | |
|---|-----------|-----------|
| a) di partecipazioni | 8.871 | 8.894 |
| Totale svalutazioni | 8.871 | 8.894 |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19) | 138.724 | 124.716 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 6.321.317 | 3.122.301 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 1.611.399 | 275.795 |
| imposte differite e anticipate | 52.282 | 625.629 |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 1.663.681 | 901.424 |
| 21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio | 4.657.636 | 2.220.877 |
| Risultato di pertinenza del gruppo | 4.657.636 | 2.220.877 |

v.2.11.0 ETRA SPA

Rendiconto finanziario consolidato, metodo indiretto

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|--------------|-------------|
| endiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 4.657.636 | 2.220.877 |
| Imposte sul reddito | 1.663.681 | 901.424 |
| Interessi passivi/(attivi) | 377.752 | 116.748 |
| (Dividendi) | (98.000) | (98.000) |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | (15.779) | (41.480) |
| Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale | 6.585.290 | 3.099.569 |
| circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 9.429.766 | 2.892.668 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 24.541.354 | 37.213.659 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | (138.724) | (124.716 |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | (10.786.587) | (12.007.965 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 23.045.809 | 27.973.646 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 29.631.099 | 31.073.21 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 197.706 | 741.93 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (7.656.229) | 2.984.33 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | (5.060.997) | (5.124.197 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (142.559) | 88.03 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 0 | (117.491 |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | 545.176 | 1.085.17 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | (12.116.903) | (342.198 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 17.514.196 | 30.731.01 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (377.752) | (116.748 |
| (Imposte sul reddito pagate) | 3.478.394 | (249.577 |
| Dividendi incassati | 113.779 | 98.00 |
| (Utilizzo dei fondi) | (7.370.264) | (6.400.628 |
| Totale altre rettifiche | (4.155.843) | (6.668.953 |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 13.358.353 | 24.062.06 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (28.136.696) | (29.979.125 |
| Disinvestimenti | 17.756.755 | 14.701.36 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (357.276) | (518.222 |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | (173.227) | 83.86 |
| Attività finanziarie non immobilizzate | , | |
| (Investimenti) | (145.801) | (124.563 |
| Disinvestimenti | - | 220.13 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (11.056.245) | (15.616.553 |
| ` ' | (222.2.70) | , |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |

Prospetto contabile del Bilancio consolidato chiuso al 31-12-2019

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2018-11-04

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI - ETRA S.P.A.Codice fiscale: 03278040245

v.2.11.0 ETRA SPA

| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 3.122.994 | (2.529.775) |
|---|-------------|-------------|
| (Rimborso finanziamenti) | (4.925.534) | (4.973.320) |
| Mezzi propri | | |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | - | (1.807.375) |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (1.802.541) | (9.310.470) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 499.567 | (864.959) |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 1.229.995 | 2.099.472 |
| Danaro e valori in cassa | 8.273 | 3.755 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 1.238.268 | 2.103.227 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 1.725.682 | 1.229.995 |
| Danaro e valori in cassa | 12.154 | 8.273 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 1.737.836 | 1.238.268 |

Codice fiscale: 03278040245

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI – ETRA S.P.A. BASSANO DEL GRAPPA (VI) LARGO PAROLINI 82/B C.F.,P.I. e Reg. Imprese Vicenza n. 03278040245, R.E.A. Vicenza n. 312692 - Capitale sociale € 64.021.330,00

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO

CONTENUTO E PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

CRITERI GENERALI

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2019, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, è stato redatto secondo i criteri previsti dalla normativa civilistica così come stabiliti dal Decreto 139/2015 con il quale è stata data attuazione alla direttiva europea 2013/34/U.E. I principi contabili adottati sono in linea con quelli stabiliti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non si sono verificati eventi di rilievo tali da richiedere appostazioni nel presente bilancio o menzioni nella nota integrativa.

Tra i commenti alle voci passive dello stato patrimoniale viene presentato un prospetto di raccordo dell'utile di esercizio e del patrimonio netto tra il Bilancio della capogruppo e il bilancio consolidato.

Gli elementi dell'attivo e del passivo sono stati valutati con criteri uniformi.

DATA DI RIFERIMENTO E AREA DI CONSOLIDAMENTO

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 di Etra Spa comprende, oltre al bilancio della capogruppo, i bilanci, riferiti al 31 dicembre 2019, delle imprese delle quali Etra Spa possiede il controllo ai sensi del primo e secondo comma dell'art. 2359 del Codice Civile. L'unica società inclusa nell'area di consolidamento è la seguente:

Etra Biogas Schiavon Soc.Agricola a.r.l. Sede: Cittadella (PD) via del Telarolo, 9 Capitale sociale: Euro 100.000

Attività svolta: Attività agricola di produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili agroforestali Partecipazione: 99,00% oltre a versamenti in conto futuro aumento di capitale pari a Euro 814.850

METODO DI CONSOLIDAMENTO

I dati relativi ai bilanci delle imprese incluse nell'area di consolidamento sono stati recepiti con ii metodo dell'integrazione globale previsto dalla VII Direttiva CEE, e integrato dal documento OIC n.17 redatto dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO

I principi di consolidamento adottati sono i seguenti:

- I bilanci, quando necessario, sono stati rettificati sulla base dei Principi Contabili di gruppo.
- 2. Le attività e le passività delle società consolidate sono assunte secondo il metodo dell'integrazione globale, eliminando il valore contabile delle partecipazioni detenute dalla capogruppo contro il relativo patrimonio netto; le differenze risultanti dalla eliminazione sono attribuite alle singole voci di bilancio che le giustificano o alla voce "Riserva di Consolidamento".
- Le quote di patrimonio netto di soci terzi sono iscritte nell'apposita voce dello stato patrimoniale. Nel conto economico viene evidenziata separatamente la quota di risultato di competenza di terzi.
- Le partite di debito e credito nonché di costo e di ricavo e tutte le altre operazioni di ammontare rilevante intercorse tra le società incluse nell'area di consolidamento sono state eliminate.
- I beni in leasing sono stati oggetto di valutazione patrimoniale ai sensi dello IAS n. 17 e dell'OIC n. 1 tenendo conto del rapporto di durata del contratto del leasing finanziario e del confronto con il tempo/aliquota dell'ammortamento del bene acquistato dalla società locataria.

CRITERI DI VAI LITAZIONE

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, includendo solo gli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio e comprendendo tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio.

Etra S.P.A. - ENERGIA TERRITORIO E RISORSE AMBIENTALI

Codice fiscale: 03278040245

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 numerari.

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

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bi-lancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sotiostante gli aspetti formali.

Immobilizzazioni immateriali e materiali

Le immobilizzazioni materiali ed immateriali sono iscritte in bilancio secondo i seguenti criteri:

- le immobilizzazioni sono esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci:
- gli incrementi di immobilizzazione per lavori interni sono valutati al costo di fabbricazione e afferiscono all'impiego di materiali, personale diretto e prestazioni di terzi;
- le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione rappresentato da aliquote predeterminate, non modificate rispetto all'esercizio precedente, con la precisazione che per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le aliquote sono state ridotte convenzionalmente al 50% dell'aliquota di riferimento; dall'esercizio in esame la capogruppo, ha ritenuto che, nonostante le continue modifiche, con l'emanazione del metodo tariffario del Servizio Idrico Integrato per il periodo 2020-2023, vi sia oggi la possibilità di considerare nelle stime afferenti gli ammortamenti anche il valore di realizzo dei cespiti costruiti dal gestore, o acquisiti a seguito delle operazioni di fusione. Questa possibilità ha permesso la revisione dei piani di ammortamento e, al riguardo, ha ritenuto di impostare un sistema di ammortamenti parametrato alle vite utili dei cespiti assunte a riferimento nel metodo tariffario in vigore per l'esercizio in corso al 31.12.2019La revisione dei piani di ammortamento delle immobilizzazioni ha determinato minori costi di ammortamento al netto dell'utilizzo dei risconti per contributi in conto impianti (€ 7.614.102,55).
- per le immobilizzazioni in corso l'ammortamento avrà inizio a partire dalla data della loro utilizzazione o entrata in funzione.

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. Per l'impianto di proprietà di Etra biogas Schiavon si è ritenuto preferibile applicare l'eccezione prevista dall'articolo 2423 5° comma del Codice Civile, in quanto, in presenza di un'offerta di acquisto, pur non ancora vincolante; l'ipotizzata svalutazione dei cespiti renderebbe la rappresentazione del Bilancio non verifiera e corretta.

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Consiglio di Sorveglianza o del Collegio Sindacale ove presente.

I beni in leasing sono stati oggetto di valutazione patrimoniale ai sensi dello IAS n.17 e dell'OIC n.1 tenendo conto del rapporto di durata del contratto del leasing finanziario e del confronto con il tempo/aliquota dell'ammortamento del bene acquistato dalla società legettaria.

Immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni

Le partecipazioni in imprese collegate sono state iscritte secondo il metodo del patrimonio netto.

RIMANENZE

Per quanto riguarda le rimanenze riferite a materiale di sostituzione in genere, esse sono state valutate al minore tra il costo di acquisto assunto nella configurazione del costo medio ponderato, ed il valore netto di realizzo desumibile dall'andamento di mercato. Per quanto riguarda i lavori in corso su ordinazione gli stessi sono stati valutati con il criterio della commessa completata in base al quale i ricavi ed il margine di commessa vengono riconosciuti solo quando il contratto è completato, ossia quando le opere sono ultimate e consegnate, con l'eccezione dei piani di lottizzazione per i quali è possibile adottare il criterio della percentuale di completamento, trattandosi di commesse dove il corrispettivo è già stato predeterminato.

CREDITI

I crediti verso clienti sono stati iscritti al minore tra il valore nominale loro costo ammortizzato ed il valore di presunto realizzo, ottenuto mediante l'accantonamento di un apposito fondo di svalutazione crediti. L'art.2426 comma 1 n.8 c.c. prescrive che i crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. L'articolo 12 comma 2 del D.lgs.139/2015 prevede che tali modalità "possono non essere applicate alle componenti delle voci riferite ad operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio". Ai sensi dell'art.2423 comma 4 c.c. "non occorre rispettare gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta". In applicazione a tali norme, la Società applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente ai crediti con scadenza oltre 12 mesi, sorti successivamente all'esercizio avente inizio a partire dal 1 gennaio 2016, e se gli effetti sono rile-

Etra S.P.A. – ENERGIA TERRITORIO E RISORSE AMBIENTALI

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI - ETRA S.P.A.

Codice fiscale: 03278040245

vanti rispetto all'iscrizione al presumibile valore di realizzo. I crediti verso altri, anch'essi valutati al minore tra il loro costo ammortizzato ed il valore di presunto realizzo sono relativi a crediti verso Enti pubblici, Erario, Istituti Previdenziali, etc.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro valore nominale.

RATELE RISCONTI

I ratei e risconti attivi e passivi sono contabilizzati nel rispetto della competenza temporale ed economica delle operazioni (art.2424 bis, comma 5 Codice Civile), ivi compresi quelli originati dai contributi in conto impianti.

FONDI RISCHI ED ONERI FUTURI

Il Fondo rischi ed oneri futuri, stanziato al passivo dello stato patrimoniale, è destinato a coprire passività potenziali a carico della società, di natura certa o probabile secondo stime realistiche della loro definizione.

Per una descrizione più dettagliata si rimanda alla apposita voce dello Stato patrimoniale.

FONDO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Detto fondo rappresenta il debito maturato verso il dipendenti in servizio al 31 dicembre 2019 in conformità alla legge 297/82 ed ai vigenti Contratti Collettivi Nazionali di lavoro.

DEBITI

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione. L'art.2426 comma 1 n.8 c.c. prescrive che i debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. L'articolo 12 comma 2 del D.lgs.139/2015 prevede che tali modalità, "possono non essere applicate alle componenti delle voci riferite ad operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio". Ai sensi dell'art.2423 comma 4 c.c. "non occorre rispettare gli obblighì in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta". In applicazione a tali norme, la Società applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente ai debiti con scadenza oltre 12 mesi, sorti successivamente all'esercizio avente inizio a partire dal 1 gennaio 2016, e se l'applicazione di tale criterio ha effetti rilevanti rispetto all'iscrizione al valore nominale.

RICAVI E COSTI

I ricavi e i costi sono determinati secondo il principio di prudenza e competenza economica, nonché di inerenza fra gli uni e gli altri, al netto dei resi, sconti, abbuoni e premi (giusto dettato dell'art. 2425 bis Codice Civile e dei Principi Contabili n. 11 e 12).

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte sul reddito corrente sono accantonate secondo le aliquote e le norme vigenti, in base a una realistica previsione del reddito imponibile. Sono inoltre contabilizzate per competenza le imposte anticipate/differite derivanti da differenze temporanee di natura fiscale, per le quali vi è una ragionevole certezza del loro futuro recupero o la probabilità che il debito insorga.

COMMENTO ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE: ATTIVO

B. IMMOBILIZZAZIONI

B.I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Per assicurare chiarezza e trasparenza viene indicato per ogni singola voce l'ammontare lordo, il relativo fondo ammortamento e le variazioni intervenute nell'esercizio.

| Descrizione | al 31 dic. 2018 | incrementi | decrementi | riclassifiche | ammortamenti | al 31 dic. 2019 |
|--|-----------------|------------|------------|---------------|--------------|-----------------|
| Costi di impianto / ampliamento | 2.480.665 | 28.396 | | | | 2.509.061 |
| F.A. costi di impianto | 2.341.093 | | | | 96.630 | 2.437.723 |
| Totale costi di impianto e ampliamento | 139.571 | 28.396 | 0 | 0 | (96.630) | 71.337 |
| Software applicativi | 11.065.924 | 268.063 | | 80.952 | | 11.414.939 |
| F.A. software applicativi | 10.670.426 | | | | 273,276 | 10.943.702 |
| Totale software applicativi | 395.498 | 268.063 | 0 | 80.952 | (273.276) | 471.237 |
| Immobilizzazioni immateriali in corso | 237.897 | 132.539 | | (152.674) | | 217.762 |
| Totale immobil. Immateriali in corso | 237.897 | 132.539 | 0 | (152.674) | 0 | 217.762 |
| Altre immobilizzazioni | 18.548.396 | | | | | 18.548.396 |
| F.A. altre immobilizzazioni | 16.498.981 | | | | 139.560 | 16.638.541 |
| Totale altre immobilizzazioni | 2.049.415 | 0 | 0 | 0 | (139.560) | 1.909.855 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 2.822.381 | 428.998 | 0 | (71.722) | (509.466) | 2.670.191 |

Gli ammortamenti sono calcolati in modo sistematico sulla base delle aliquote ritenute congrue a riflettere il previsto periodo di utilizzo delle immobilizzazioni.

B.II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Di seguito viene indicato, per ogni singola voce, l'ammontare lordo, il relativo fondo e le variazioni intervenute nell'esercizio.

| Descrizione | al 31 dic. 2018 | incrementi | decrementi | riclassifiche | am mortamentl | al 31 dic. 2019 |
|---|-----------------|------------|------------|---------------|----------------|-----------------|
| Terreni e fabbricati | 112.913.986 | 1.566.641 | _ | 1.307.452 | | 115.788.079 |
| f.a. terreni e fabbricati | 41.681.023 | | | | 2.596.185 | 44.277.208 |
| Totale | 71.232.962 | 1.566.641 | 0 | 1.307.452 | (2.596.185) | 71.510.870 |
| Impianti e macchinari | 623.202.995 | 3.360.855 | (125.868) | 17.314.123 | | 643.752.105 |
| f.a. impianti e macchinari | 356.885.295 | | | | 17.670.909 | 374,556.204 |
| Totale | 266.317.700 | 3.360.855 | (125.868) | 17.314.123 | (17.670.909)** | 269.195.900 |
| Attrezzature industriali e commerciali | 26.845.293 | 1.115.672 | | 1.189.064 | | 29.150.029 |
| f.a. attrezzature industriali e commerciali | 19.345.087 | | | | 2.186.697 | 21.531.784 |
| Totale | 7.500.206 | 1.115.672 | 0 | 1,189.064 | (2.186.697) | 7.618.244 |
| Altri beni | 35.945.314 | 3.039.877 | (1.976) | 158.272 | | 39.141.487 |
| f.a. altri beni | 32.566.140 | | (53) | | 1.578.096 | 34.144.183 |
| Totale | 3.379.175 | 3.039.877 | (1.923) | 158.272 | (1.578.096) | 4.997.305 |
| Immobilizzazioni in corso | 26.464.819 | 19.162.517 | (52.796) | (19.897.189) | | 25.677.350 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 374.894.860 | 28.245.562 | (180.587) | 71.722 | (24.031.888) | 378.999.668 |

Codice fiscale: 03278040245

Le variazioni intervenute nell'esercizio alla voce "immobilizzazioni materiali" comprendono:

- incrementi relativi ad acquisti di beni finiti e alla realizzazione di nuove opere (€ 28.245.562);
- riclassifiche riferite a costi su progetti ed opere in economia che nel corso della costruzione sono interamente inseriti alla voce "immobilizzazioni in corso" e che all'atto della loro entrata in funzione sono imputati alla corretta categoria di appartenenza nelle immobilizzazioni; l'utilizzo di tale metodologia deriva dal fatto che in corso d'opera il costo sostenuto non è immediatamente suddivisibile tra immobilizzazioni immateriali e materiali;
- decrementi (€ 180.587) relativi a:
- dismissioni di condotte e allacciamenti in ammortamento al valore residuo contabile;
- dismissioni o cessioni di "attrezzature industriali e commerciali" in ammortamento al valore residuo contabile;
- costi di progetti "in corso" per i quali non è stata accertata la caratteristica di utilità futura e sono pertanto girocontati a costi dell'esercizio (€ -52.796).

Le immobilizzazioni materiali sono state oggetto di rettifiche per i valori relativi ai contratti di leasing finanziario della capogruppo, apportando una rettifica netta pari a Euro 288.650 che è stata determinata ricostruendo, a norma dello IAS 17 ed OIC 1, i valori patrimoniali dei beni oggetto di leasing.

B.III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

1) Partecipazioni

Le immobilizzazioni finanziarie costituite da partecipazioni in imprese controllate sono state annullate in conseguenza del processo di consolidamento.

Le partecipazioni in Società collegate sono state valutate in base al patrimonio netto. Le variazioni operate nell'esercizio tramite svalutazioni o rivalutazioni sono descritte nell'apposita voce del Conto Economico.

| Denominazione | Data prima acquisizione | Capitale sociale | Patrimonio Netto | Utile (Perdita) | Partecip. (%) | Valore al 31/12/2019 | Valore al 31/12/2018 | Variazione |
|---------------------|-------------------------|------------------|---------------------|--------------------|------------------|-------------------------|-------------------------|------------|
| Onenergy S.r.I. | 22/02/2013 | 10.000 | 57.048 | 18.685 | 30,00% | 17.114 | 6.428 | 10.686 |
| ASI S.r.i. | 01/08/2005 | 50.000 | 161.011 | 24.586 | 20,00% | 27 285 | 27.285 | 0 |
| Viveracqua Scarl | 02/04/2013 | 105, 134 | 238.387 | 2.566 | 12,34% | 29.100 | 29.100 | 0 |
| Etra Energia S.r.l. | 27/03/2007 | 100.000 | 1.693.165 | 511.608 | 49,00% | 829.651 | 676,963 | 152.688 |
| | totale | | | | | 903.150 | 739.776 | 163.374 |

Onenergy srl

Nel mese di febbraio 2013 la controllata Sintesi ha acquisito il 30% delle quote di ONENERGY srl, società che si occupa della produzione di energia rinnovabile. L'acquisto delle quote ha comportato un esborso pari ad € 93.750, oltre ad un versamento di € 13.500 a titolo di finanziamento soci. La società ONENERGY srl, gestisce l'impianto di cogenerazione alimentato a grassi animali di Carmignano sul Brenta della potenza di 1MW. A seguito dell'operazione di fusione per incorporazione di Sintesi Srl nella capogruppo, la partecipazione è ora detenuta direttamente da Etra S.p.A.

ASI srl

La Società, costituita nel 2005, effettua servizi di elaborazione dati per la gestione amministrativa dei Comuni e delle Unioni dei Comuni Soci, servizi informativi e di comunicazione, di tutela e valorizzazione del territorio. Etra deteneva il 40% del capitale sociale, la rimanente quota era ripartita tra l'Unione del Camposampierese (39%) e l'Unione dell'Alta Padovana (21%). In data 21.11.2016, il Consiglio di Sorveglianza di Etra, a seguito della proposta di ricapitalizzazione formulata dalla partecipata, deliberò il ripianamento delle perdite d'esercizio nella misura del 40%, pari alla percentuale di partecipazione, per un valore di € 45.802, nonché la ricostituzione del capitale sociale per la somma di € 10.000 ai fini del mantenimento di una quota di partecipazione del 20% su un capitale sociale di € 50.000. Etra detiene il 20% della partecipazione; il restante 80% è posseduto dalla Federazione dei Comuni del Camposampierese. Il progetto di bilancio 2019 presenta un utile d'esercizio di € 24.585,62.

Viveracqua scarl

La Società costituita nel 2011 è una Società consortile a capitale interamente pubblico nata dall'iniziativa di Acque Veronesi Scarl e Acque Vicentine Spa per istituire una stabile collaborazione tra le aziende di gestione del Servizio Idrico Integrato con la principale finalità di creare sinergie tra le imprese, ottimizzare/ridurre i costi di gestione.

Etra ha aderito all'iniziativa con una quota di partecipazione del valore di € 13.211,00 pari al 12,34% del capitale sociale. Il progetto di Bilancio al 31/12/2019 chiude con un risultato positivo di € 2.566,00.

Etra Energia srl

Nel 2007 Etra ha costituito con Global Energy srl (Gruppo Ascopiave) una nuova Società a responsabilità limitata "Etra Energia" con una quota societaria del 49%. Oggetto principale della Società è la commercializzazione di energia nelle sue diverse forme (elettrica, calore, gas, altre). A seguito di un importante operazione nel settore energy, le attività commerciali del Gruppo Ascopiave sono confluite nella nuova Società EstEnergy Spa holding partecipata al 52% da Hera Comm – Gruppo Hera e al 48% dal Gruppo Ascopiave Spa.Nell'ambito del riassetto complessivo delle attività commerciali, Etra Energia oggi è detenuta al 51% da EstEnergy Spa e al 49% da Etra Spa. Il bilancio della Società si chiude al 31 dicembre 2019 con un risultato positivo di € 511.608,24.

2) Crediti

Nella voce è stato inscritto il credito, verso la società veicolo che ha curato l'emissione obbligazionaria "Hydrobond", relativo al pegno irregolare previsto dal regolamento di 'emissione.

C. ATTIVO CIRCOLANTE

Comprende le attività destinate in forma non duratura alla gestione aziendale. Gli importi delle singole voci vengono iscritti al netto di eventuali rettifiche di valore.

C.I. RIMANENZE

Le rimanenze riguardano le giacenze di materie prime, sussidiarie e di consumo per le necessità di pronto intervento e funzionamento delle attività del gruppo.

| Descrizione | Totale consolidato 2019 | Totale consolidato 2018 | Variazione | |
|--|----------------------------|----------------------------|------------|--|
| Rimanenze | | - | | |
| - materie prime sussidiarie e di consumo | 1.102.651 | 714.619 | 388.032 | |
| - lavori in corso su ordinazione | 2.277.524 | 2.902.319 | (624.795) | |
| - prodotti finiti e merci | 409.533 | 370.476 | 39.057 | |
| Totale | 3.789.708 | 3.987.414 | (197.706) | |

in questa voce sono comprese le scorte di magazzino per il servizio idrico integrato, i ricambi per gli automezzi oltre alle scorte di carburante che alla chiusura dell'esercizio erano presenti nelle apposite cisterne. E' stato inserito in questa voce l'importo del materiale acquistato e non ancora utilizzato per l'alimentazione dell'impianto di biogas realizzato a Schiavon. Il valore dei beni a magazzino è stato rettificato per i materiali ritenuti obsoleti.

Vengono inoltre contabilizzate in questa voce anche le rimanenze relative a lavori di durata pluriennale connessi a contratti di appalto. Questa tipologia di rimanenze viene valutata al costo di realizzazione, con l'eccezione dei piani di lottizzazione per i quali è possibile adottare il criterio della percentuale di completamento, trattandosi di commesse per le quali il corrispettivo è predeterminato.

Tra i prodotti finiti e merci sono inseriti i contenitori per la raccolta differenziata dei rifiuti che al 31 dicembre non erano ancora stati consegnati agli utenti.

Etra S.P.A. – ENERGIA TERRITORIO E RISORSE AMBIENTALI

C.II. CREDITI

C.II.1) - Verso clienti

| Descrizione | Totale consolidato 2019 | Totale consolidato 2018 | Variazione |
|--|----------------------------|----------------------------|-------------|
| Verso clienti entro 12 mesi | | | |
| Crediti verso utenti | 69.277.722 | 62.485.437 | 6.792.285 |
| Crediti verso clienti | 8.265.811 | 7.221.535 | 1.044.276 |
| Crediti v/soci | 1.254.975 | 2.393.650 | (1.138.675) |
| Totale crediti v/ clienti entro 12 mesi | 78.798.508 | 72.100.622 | 6.697.886 |
| Fondo svalutazione crediti | (12.258.449) | (11.577.154) | (681.295) |
| Totale crediti v/clienti entro 12 mesi al netto del fondo | 66.540.059 | 60.523.468 | 6.016.591 |
| Verso clienti oltre 12 mesi | | | |
| Crediti in contenzioso | 2.571.139 | 2.820.772 | (249.633) |
| Credti per conguagli tariffari | 536.212 | 323.305 | 212.907 |
| Fondo svalutazione crediti oltre 12 mesi | (1.962.473) | (1.869.594) | (92.879) |
| Totale crediti v/ clienti oltre 12 mesi al netto del fondo | 1.144.877 | 1.274.482 | (129.605) |
| Totale crediti v/clienti al netto del fondo | 67.684.937 | 61.797.951 | 5.886.986 |

I crediti verso utenti e clienti hanno origine commerciale e derivano dalle prestazioni relative al servizio idrico integrato, dalle prestazioni di igiene ambientale e dagli altri servizi svolti dal Gruppo.

La distinzione tra "crediti verso utenti" e "crediti verso clienti" separa quelli derivanti dalla fatturazione massiva del servizio idrico integrato e d'igiene ambientale dai crediti relativi alle altre prestazioni. I crediti verso clienti comprendono il valore prudenzialmente stimato dei consumi e dei servizi di competenza dell'esercizio, ma che verranno fatturati dopo la data del 31 dicembre 2019.

La crescita della voce "crediti verso utenti", rispetto all'esercizio precedente, deve attribuirsi alla dinamica di determinazione dei conguagli tariffari risultanti dal Metodo Tariffario Idrico conclusasi per il quadriennio regolatorio 2016-2019.

C.II.3) - Verso Imprese collegate

| Descrizione | | Totale consolidato 2019 | Totale consolidato 2018 | Variazione |
|---------------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------|
| Crediti entro 12 mesi | | | | |
| C redito verso Asi srl | | 0 | 0 | 0 |
| C redito verso Unicaenergia Srl | | 8.267 | 3.724 | 4.543 |
| Credito verso Viveracqua Scarl | | 0 | 0 | 0 |
| Credito verso Etra Energia | | 32.000 | 32.000 | 0 |
| | Totale crediti entro 12 mesi | 40.267 | 35.724 | 4.543 |
| Crediti oltre 12 mesi | | | | |
| Credito verso Unicaenergia Srl | | 89.443 | 89.414 | 29 |
| Credito verso Onenergy srl | | 13.500 | 13.500 | 0 |
| | Totale crediti oltre 12 mesi | 102.944 | 102.914 | 29 |
| : | Totale crediti v/ collegate | 143.211 | 138.638 | 4.572 |

I crediti verso le collegate si riferiscono a prestazioni di servizi a carattere professionale, svoite dalla capogruppo nel corso dell'anno in base ad apposite convenzioni. Nei crediti oltre i 12 mesi sono inscritti i finanziamenti infruttiferi concessi a Unicaenergia srl e a Onenergy srl.

C.II.5 bis) - Per crediti tributari

| Descrizione | Totale consc 2019 | olidato | Totale consolidato 2018 | Variazione |
|-----------------|-----------------------------|---------|----------------------------|------------|
| - entro 12 mesi | 4. | 010.826 | 4.614.183 | (603.357) |
| - oltre 12 mesi | | 73.209 | 73.209 | 0 |
| | Totale crediti tributari 4. | 084.035 | 4.687.392 | (603.357) |

I crediti tributari si riferiscono per la quasi totalità per imposte dirette; in quanto con l'introduzione del meccanismo della scissione dei pagamenti il credito IVA della controllante si è azzerato. I crediti oltre i 12 mesi si riferiscono alla richiesta di rimborso Ires a seguito della parziale detraibilità dell'Irap, incassata solamente per alcune annualità nel 2016.

C.II.5 ter) - Per imposte anticipate

Le imposte anticipate sono relative a differenze temporanee tra il risultato civilistico e l'imponibile fiscale quale risulta dall'applicazione dei criteri stabiliti dal TUIR.

| Descrizione | т | otale consolidato 2019 | Totale consolidato 2018 | Variazione |
|-----------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|------------|
| - oltre 12 mesi | | 5.071.253 | 5.135.599 | (64.346) |
| | Totale crediti tributari | 5.071.253 | 5.135.599 | (64.346) |

Nell'esercizio in esame le imposte anticipate sono calcolate principalmente sugli accantonamenti a fondo rischi e sull'ammortamento dell'avviament o calcolato in Bilancio adottando un'aliquota maggiore rispetto a quella consentita fiscalmente. I contributi in conto capitale da privati vengono tassati seguendo il criterio di cassa, mentre civilisticamente, seguono il piano di ammortamento dei beni corrispondenti. Ulteriori imposte anticipate sono state rilevate in relazione alla svalutazione per obsolescenza del valore del magazzino, fiscalmente non riconosciuta.

| Descrizione | Importo IRES | Aliquota | Effetto fiscale | Importo IRAP | Aliquota | Effetto fiscale | TOTALE |
|---|--------------|----------|-----------------|--------------|----------|-----------------|-----------|
| Accantonamenti a fondo rischi | 3.653,442 | 24,00% | 876.826 | 3.651.957 | 4,20% | 153.382 | 1.030,208 |
| Accardonamenti a fondo discariche | 6.479.467 | 24,00% | 1.555.072 | 7.790.470 | 4,20% | 327.200 | 1.882.272 |
| Ammortamento dell'av viamento | 51.270 | 24,00% | 12.305 | 51.270 | 4,20% | 2.153 | 14.458 |
| Contributi da privati tassari per cassa | 8.289.282 | 24,00% | 1.989.428 | 3.484.024 | 4,20% | 146.329 | 2.135.757 |
| Svaluazione del magazzino | 35.657 | 24,00% | 8.558 | | | | 8.558 |
| totale Imposte anticipate | | | 4.442.188 | | | 629.064 | 5.071.253 |

Etra S.P.A. – ENERGIA TERRITORIO E RISORSE AMBIENTALI

C.II.5 quater) - Verso altri

| Descrizione | Totale consolidato 2019 | Totale consolidato 2018 | Variazione |
|--|----------------------------|----------------------------|------------|
| Crediti verso altri entro 12 mesi | | | |
| - Verso Regione Veneto | 8.056.648 | 7.306.315 | 750.333 |
| - Verso Comuni | 80.373 | 81.997 | (1.624) |
| - Verso Istituti previdenziali e assistenziali | 31.749 | 12.690 | 19.059 |
| - Verso fornitori per anticipazioni | 880.323 | 1.199.187 | (318.864) |
| - Crediti diversi | 2.704.435 | 3.078.171 | (373.736) |
| Totale crediti v/ altri er | tro 12 mesi 11.753.527 | 11.678.359 | 75.168 |
| Crediti verso altri oltre 12 mesi | | | |
| - Verso Istituti previdenziali e assistenziali | 0 | 0 | 0 |
| - Verso Comuni | 480.604 | 560.977 | (80.373) |
| - Crediti diversi | 573.198 | 545.593 | 27.605 |
| Totale crediti v/ altri o | Itre 12 mesi 1.053.802 | 1.106.570 | (52.768) |
| Totale crediti verso altri | 12.807.329 | 12.784.929 | 22.400 |

E' una posta residuale che comprende i crediti non rilevati nelle precedenti voci.

Crediti verso la Regione Veneto: accoglie le richieste di somministrazioni in corso al 31 dicembre 2019 e quelle da inoltrare per opere pubbliche eseguite nell'esercizio e relative a contributi formalmente concessi;

Crediti verso Comuni Soci: per contributi finalizzati alla realizzazione di opere pubbliche regolamentati con apposite convenzioni;

Crediti verso Istituti previdenziali e assistenziali: comprende il credito verso l'INAIL per indennità di infortunio accertati nel corso del del 2019 e non ancora liquidate oltre al credito per autoliquidazione da dichiarare nel 2020..

I crediti diversi accolgono crediti di varia natura, tra i quali:

- entro 12 mesi: il credito verso GSE Spa relativo al contributo per l'energia prodotta dagli impianti fotovoltaici installati da Etra sugli edifici comunali come stabilito nelle convenzioni stipulate con i Comuni); i crediti verso l'Ente di Bacino Padova Uno sorti a seguito della gestione della discarica di Campodarsego e riferiti all'anticipazione delle somme a finanziamento del progetto di messa in sicurezza del sito e al contributo destinato alla copertura finale; il credito verso Unione Europea per i progetti di ricerca e sviluppo; crediti verso gli utenti del servizio idrico e ambiente; partite sospese attive per costi sostenuti nell'esercizio, ma di competenza nell'esercizio successivo, relativi a premi annui di polizze assicurative, canoni di manutenzione, noleggi, abbonamenti a periodici, servizi di consulenza e spese telefoniche; il credito verso Federutility per il recupero dei costi dei dipendenti in distacco sindacale; acconti a professionisti per prestazioni e crediti vari di minore importo;
- oltre i 12 mesi crediti per depositi cauzionali conseguenti a versamenti effettuati a Enti Pubblici a garanzia della buona
 esecuzione di lavori e credito verso Sibet Acqua sri per la rateizzazione del corrispettivo relativo alla cessione del ramo
 di azienda del servizio idrico integrato avvenuta nel 2012.

Codice fiscale: 03278040245

C.III) Attività che non costituiscono immobilizzazioni

Nel presente raggruppamento sono iscritte le partecipazioni, le azioni proprie e I titoli che l'azienda, in virtù della loro destinazione, considera come investimenti di breve periodo destinati ad un rapido realizzo.

| Descrizione | | Totale consolidato 2019 | Totale consolidato 2018 | Variazione |
|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|------------|
| Partecipazioni in imprese collegate | | | | |
| - Unicaenergai srl | | 74.212 | 83.083 | (8.871) |
| | Totale crediti tributari | 74.212 | 83.083 | (8.871) |

Il Consiglio di Sorveglianza della capogruppo in data 01/12/2018 ha deliberato di procedere alla cessione delle quote detenute in Unicaenergia Srl. Il valore della partecipazione è stato svalutato adeguandolo ai valore del Patrimonio Netto al 31 dicembre 2019.

Unicaenergia srl

Nel 2010 Ētra Spa ha costituito, insieme al Consorzio di Bonifica Brenta, una nuova Società a responsabilità limitata denominata "Unicaenergia srl" partecipata con una quota pari al 42% del capitale sociale di € 70.000. La nuova Società, che ha per oggetto la progettazione, costruzione, ristrutturazione, gestione, manutenzione ed esercizio di impianti di produzione di energia elettrica oltre alla sua commercializzazione, ha in corso la realizzazione e l'esercizio della centrale idroelettrica sul canale unico tra i comuni di Nove e Bassano del Grappa. La società, in sede di approvazione del Bilancio, 2013 ha deliberato l'aumento del capitale sociale di € 250.000. Etra ha provveduto a versare la quota di propria spettanza in conto futuro aumento di capitale sociale per € 105.000. Unicaenergia, che si deve considerare in fase di avvio, chiude l'esercizio 2019 con un risultato negativo di € 21.122. Etra ha deliberato la cessione delle quote possedute che, quindi, sono state iscritte tra le attività che non costituiscono immobilizzazioni.

C.IV. Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale e rappresentano l'ammontare delle disponibilità, alla chiusura dell'esercizio, nei conti correnti bancari e postali e dal denaro contante depositato presso le casse interne.

| Descrizione | Totale consolidato 2019 | Totale consolidato 2018 | Variazione |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------|
| - Depositi bancari e postali | 1.725.682 | 1.229.995 | 495.687 |
| - Denaro e valori in cassa | 12.154 | 8.273 | 3.881 |
| Totale disponibilità liquide | 1.737.836 | 1.238.268 | 499.568 |

D. RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e i risconti sono definiti dall'art. 2424-bis, 5° comma, del Codice civile. Rappresentano proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi futuri e i costi sostenuti nell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi. Gli importi sono stati calcolati seguendo il principio dell'imputazione temporale. Si evidenzia, nel prospetto che segue, la composizione della voce:

| Descrizione | _ | Totale consolidato 2019 | Totale consolidato 2018 | Variazione |
|--|------------------------|----------------------------|----------------------------|------------|
| Ratei attivi | | | | |
| | totale ratei attivi | 140.227 | 161.058 | -20.831 |
| Risconti attivi | | | | |
| - assicurazioni varie | | 24.535 | 26.021 | (1.486) |
| - oneri Fidejiussori | | 37.302 | 38.681 | (1.379) |
| - abbonamenti | | 7.366 | 11.731 | (4.365) |
| - tasse automobilistiche | | 9.064 | 8.586 | 478 |
| - canone di manutenzione software | | 311.657 | 140.703 | 170.954 |
| - noleggio beni di terzi | | 787 | | 787 |
| - imposta sostitutiva su finanziamento | | 3.469 | 4.530 | (1.061) |
| - canoni di locazione e altri risconti | | 30.132 | 30.670 | (538) |
| | totale risconti attivi | 424.312 | 260.922 | 163.390 |
| Totale ratei e risconti attivi | | 564.539 | 421.980 | 142.559 |

Etra S.P.A. – ENERGIA TERRITORIO E RISORSE AMBIENTALI

COMMENTO ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE: PASSIVO

A. PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto di spettanza del Gruppo, compreso l'utile d'esercizio, ammonta complessivamente a Euro 196.634.079. Il patrimonio netto di spettanza di Terzi, compreso il risultato d'esercizio, ammonta complessivamente a Euro 1.000. Il totale complessivo risulta pari a Euro 196.635.079.

| PATRIMONIO NETTO | politica (i) attigit | gilleria. Dan tafa | | 9.5 | |
|--|----------------------|-----------------------|-----------|-----------|-------------|
| I. Capitale | 64.021.330 | | | | 64.021.330 |
| IV. Riserva legale | 1.680.791 | 89.174 | | | 1.769.965 |
| VI. Riserva azioni proprie in portafoglio | 0 | | | | 0 |
| VII. Altre riserve | | | | | |
| -Riserva straordinaria | 23.513.185 | 1.694.294 | | | 25.207.479 |
| -Conferim. C/futuri aumenti cap. | 5.126.917 | | | | 5.126.917 |
| -Riserva da conferimento | 94.895.483 | | 152.346 | | 95.047.829 |
| -Ufili a nuovo per consolidamento | 519.782 | 437.409 | (152.346) | | 804.843 |
| totale altre riserve | 124 055.720 | 2.131.703 | 0 | 0 | 126 187.068 |
| VIII. Utili (perdite) portate a nuovo | 0. | | | | 0 |
| IX. Ufili (perdite) d'esercizio del gruppo | 2.220.877 | (2.220.877) | | 4.657.636 | 4.657.636 |
| X. Riserva azioni proprie | (1.920) | | | | (1.920) |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO del GRUPPO | 191.976.798 | 0 | 0 | 4.657.636 | 196.634.079 |
| patrimonio e utile di terzi soci di EBS | 1.000 | | | | 1.000 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO DI TERZI | 1.000 | 0 | 0 | 0 | 1.000 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO | 191.977.445 | 0 | 0 | 4.657.636 | 196.635.079 |

Raccordo tra il risultato ed il patrimonio netto del bilancio civilistico della Capogruppo e il risultato ed il patrimonio netto del bilancio consolidato

| | Risultato dell'esercizio | Patrimonio netto |
|--|-----------------------------|------------------|
| Come da bilancio della Capogruppo | 4.695.347 | 195.866.947 |
| Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate: | | |
| differenza tra valore di carico e valore pro-quota del patrimonio netto | | 272.383 |
| differenza per storno dividendi controllate | (15.779) | |
| risultato pro-quota conseguiti dalle partecipate consolidate | (165.426) | (165.426) |
| Altri Effetti: | | |
| valutaz, partecipazioni non consolidate con la metodol, del "patrimonio netto" | 163.374 | 462.163 |
| contabilizzazione dei contratti di leasing secondo lo IAS 17 | (19.880) | 198.014 |
| Totale di pertinenza del Gruppo | 4.657.636 | 196.634.081 |
| Risultato e Patrimonio di pertinenza dei Terzi | | 1.000 |
| Come da bilancio consolidato | 4.657.636 | 196.635.081 |

B. FONDO PER RISCHI E ONERI

| | Totale consolidato Totale consolidato 2019 2018 | | Variazione |
|-----------------------------------|---|------------|------------|
| Descrizione | | | variazione |
| Fondo per Imposte anche differite | 3.568.817 | 3.173.578 | 395.239 |
| Fondo rischi e oneri futuri | · · · · · · · · · · · · · · · · · · · | | |
| Fondo rischi per vertenze | 925.077 | 635.913 | 289.164 |
| Fondo rischi diversi | 2.735.000 | 2.541.500 | 193.500 |
| Fondo acc. Chiusura discanche | 14.190.576 | 10.582.938 | 3,607.638 |
| Fondo oneri futuri | 719.686 | 552.127 | 167.559 |
| Totale Fondi per rischi e onerì | 18.570.340 | 14.312.478 | 4.257.861 |
| Totali fondi per rischi e o | neri 22.139.157 | 17.486.056 | 4.653.101 |

Fondo per imposte anche differite

Il fondo per imposte è composta dalle seguenti voci

- la contabilizzazione dei contratti di Leasing conformemente alle norme dettate dallo IAS 17, che ha prodotto un disallineamento tra l'imponibile fiscale determinato con le regole applicate nel bilancio civilistico e quelle proprie del bilancio consolidato (€ 90.636);
- l'accantonamento riferito all'Imposta Comunale sugli Immobili di proprietà di Etra. Si è ritenuto di stimare l'onere per l'imposta-sanzioni ed interessi, che potrebbe essere accertato per i periodi non ancora prescritti(€ 3.427.534.61);
- l'onere per sanzioni ed interessi in relazione al ravvedimento per ricavi imputabili a periodi di imposta precedenti il 2017 (€ 9.894.69):
- l'accantonamento per imposte differite passive generate da differenze temporanee tra reddito civilistico e reddito fiscale che determinano un rinvio della tassazione (€ 40.751,81).

Fondo rischi e oneri

Gli accantonamenti al fondo rischi per vertenze sono stati eseguiti sulla base del prevedibile esborso connesso all'andamento delle cause che il gruppo ha in essere.

Fondo rischi per vertenze legali in corso

La valutazione delle cause legali in corso ha comportato l'adeguamento degli accantonamenti esistenti a fronte del rischio di un futuro sostenimento di oneri qualora l'esito delle vertenze, in sede giudiziale o stragiudiziale, sia sfavorevole alla Società, determinando un fondo per il valore complessivo di € 925.077,02.

La situazione delle vertenze in corso evidenzia per importanza il procedimento penale presso il Tribunale di Bassano per l'incidente mortale sul lavoro occorso al dipendente Gino Bortollon in data 8 marzo 2010. Considerata la difficoltà e l'incertezza nel prevedere un'incidenza economica diretta del procedimento a carico della Società si è ritenuto prudente prevedere un adeguato accantonamento. La voce comprende l'appostazione di un adeguato fondo in considerazione dei contenziosi e delle richieste di rimborso pervenute e formulate a seguito delle note pronunce giurisprudenziali intervenute sul controverso tema dell'applicabilità dell'IVA sulla TIA.

Fondo per rischi diversi

- l'accantonamento per possibili sanzioni, che potrebbero essere comminate all'azienda in relazione ad obblighi informativi riferiti ai compensi erogati ai pubblici dipendenti (€ 100.000);
- l'accantonamento prudenziale per le conseguenze derivanti da eventuali responsabilità ai sensi del D.Lgs. 231/01 considerate le numerose attività aziendali potenzialmente a rischio (€ 450.000,00);
- l'accantonamento a fronte di possibili oneri relativi a premi, spese e interessi di circa 30 polizze fideiussorie che la Società Assicuratrice sostiene non essere state svincolate da parte degli Enti garantiti, per un valore stimato di € 40.000;
- l'accantonamento a copertura delle possibili perdite che potrebbero verificarsi con la prevista cessione della partecipazione in E.B.S. srl (€ 2.145.000).

Fondo oneri post chiusura discariche, recupero ambientale e lavori ciclici di manutenzione

Discariche di proprietà nel territorio del bassanese

Le discariche di proprietà denominate "La Pascolara" e "Quartiere Prè" situate nel territorio del bassanese, entrambe nella fase post operativa, sono state oggetto di apposite perizie, asseverate presso il Tribunale di Padova, ultima in data 02/03/2011, allo scopo di aggiornare gli accantonamenti necessari per garantire la copertura dei costi per il periodo di post-esercizio e, come deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell'1 ottobre 2007 n. 72, di adeguarsi a quanto previsto dal D.Lgs. n. 36 del 2003 e quindi di assumere

Codice fiscale: 03278040245

i costi relativi al prolungamento del periodo di gestione post chiusura delle discariche definito in "almeno 30 anni". In seguito la perizia di stima per l'esercizio 2015 attestò la necessità di adeguare gli accantonamenti esistenti destinando a tale scopo il fondo costituito negli esercizi scorsi con gettiti derivanti dalla tariffa per lo smaltimento del rifiuto secco presso l'impianto di Bassano. Nel corso del
2019 è proseguita la gestione della fase post operativa con l'utilizzo dei fondi accantonati per l'importo di € 208.132,38;
l'accantonamento complessivo al 31/12/2019 risulta pari a € 2.408.579,21.

<u>Discarica in gestione in Comune di Campodarsego</u>

In esecuzione della delibera di Assemblea del Consorzio Bacino di Padova Uno del 04/12/2007, Etra è titolare della gestione dell'intero sito in cui è sorta la discarica in Comune di Campodarsego di cui ha iniziato la gestione operativa nel mese di giugno 2009, per il periodo di tre anni, e conclusa nel mese di luglio 2012.

Con l'avvio della gestione operativa, regolata da apposito disciplinare stipulato con l'Ente di Bacino in data 20/03/2009, Etra si assume anche gli obblighi della fase post-operativa. Con le perizie asseverate presso il Tribunale di Padova in data 12/04/2010, 21/04/2010, 02/03/2011 e 31/03/2012 sono stati valutati gli effettivi oneri che la Società dovrà sostenere una volta esaurita la discarica, in rapporto all'ammontare previsto nell'attuale tariffa di conferimento approvata dall'Ente competente (Provincia di Padova), e a seguito della scelta (secondo il principio comunitario di precauzionalità) di promuovere la realizzazione di un nuovo capping e quindi la gestione secondo un nuovo piano della fase post operativa per l'intero sito della discarica.

La perizia di stima relativa all'esercizio 2019 conferma le valutazioni tecniche e ambientali che hanno avvalorato le precedenti perizie e aggiorna la stima dei costi futuri che Etra dovrà sostenere per la gestione post operativa.

L'utilizzo dei fondi accantonati per la gestione operativa è stato pari a € 323.312,40.

L'accantonamento complessivo al 31/12/2019 risulta pari ad € 10.013.317,94.

· Fondo per lavori ciclici di manutenzione

Il "fondo manutenzione ciclica ha la funzione di coprire le spese di manutenzione svolte periodicamente dopo un certo numero di anni negli impianti di trattamento dei rifiuti. Gli stanziamenti a tale fondo hanno l'obiettivo di ripartire, secondo il principio di competenza tra i vari esercizi, il costo di manutenzione che, benché effettuata dopo un certo numero di anni, si riferisce ad un'usura del bene verificatasi anche negli esercizi precedenti a quello in cui la manutenzione viene eseguita.

In particolare tale fondo è destinato a fronteggiare gli oneri periodici conseguenti all'intervento di svuotamento e smaltimento del prodotto residuo dei tre digestori, presso il Polo multifunzionale di trattamento dei rifiuti in quartiere Prè a Bassano del Grappa: il costo della manutenzione, prevista a cadenza triennale, è attribuito agli esercizi precedenti quello d'esecuzione della stessa. É, quindi, necessario accantonare la quota del costo di competenza dell'esercizio 2019 conseguente al programma pluriennale di manutenzione ciclica (€ 619.000). L'accantonamento complessivo al 31/12/2019 risulta pari ad € 1.053.616,28.

· Fondo per ripristino aree destinate a centri di raccolta

Tenuto conto della previsione normativa di cui al punto 2.4. del D.M. Ambiente 08/04/2008 (per la quale in particolare "[...] Deve essere redatto un piano di ripristino a chiusura dell'impianto al fine di garantire la fruibilità del sito, in coerenza con la destinazione urbanistica dell'area [...]"), al fine di garantire la copertura dei costi che deriveranno dalla "rinaturalizzazione" (lavori atti a rendere nuovamente fruibili i siti) di n. 33 aree nelle quali sono attualmente presenti altrettanti centri di raccolta rifiuti gestiti dalla Società per conto dei Comuni, si è valutato necessario l'accantonamento complessivo di € 715.063.

Fondo oneri futuri

Alla voce "Fondo per oneri futuri" si rileva:

- l'accantonamento per l'onere derivante dalla penalità prevista dal MTI-3 (Metodo tariffario idrico) all'articolo 34.5. per il
 mancato rispetto della pianificazione degli investimenti previsti per il periodo regolatorio 2016-2019 (€ 207.300);
- l'accantonamento per l'onere derivante dalla definizione di sinistri dai quali emergerà la liquidazione di franchigie o il l'accantonamento per l'onere derivante dalla definizione di sinistri dai quali emergerà la liquidazione di franchigie o il risarcimento come stabilito nei contratti assicurativi; la previsione al 31/12/2018 risulta pari ad € 501.904,23;
- gli accantonamenti per far fronte alle spese legali relative alle cause in corso (€ 8.996,00); l'utilizzo del fondo nel 2019 ha riguardato il pagamento delle spese legali a definizione di transazioni sottoscritte dalla Società;
- lo stanziamento a fini di solidarietà previsto nei piani finanziari per la gestione ambientale da alcuni Comuni e destinato a coprire i crediti insoluti verso utenti disagiati (€1.485,91).

C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il fondo rileva le spettanze maturate al 31 dicembre 2019 dal personale dipendente sulla base di quanto previsto dalla L 297/1982 e dai CCNL di settore al netto degli anticipi corrisposti.

Nel prospetto riportato viene evidenziata la movimentazione del fondo trattamento fine rapporto.

| Perceiviana | | Totale consolidato | Totale consolidato | Madadana |
|---|--------------|--------------------|--------------------|------------|
| Descrizione | | 2019 | 2018 | Variazione |
| Trattamento di fine rapporto saldo iniziale | | 4.016.035 | 4.304.948 | (288.913) |
| Accantonamento dell'esercizio | | 1.984.185 | 1.986.763 | (2.578) |
| Utilizzato nell'esercizio | | (320.136) | (453.879) | 133.743 |
| TFR destinato ai fondi | | (1.916.622) | (1.821.797) | (94.825) |
| | saldo finale | 3.763.462 | 4.016.035 | (252.573) |

D. DEBITI

La voce accoglie tutte le passività certe e determinate nell'importo e nella data di maturazione.

I debiti verso le Banche e i debiti verso altri finanziatori comprendono gli importi dei mutui per investimenti nei settori del servizio idrico integrato e ambiente oltre al saldo passivo sul conto corrente.

D.4) - OBBLIGAZIONI

| Dd-le | | Totale consolidato | Totale consolidato | variazione |
|------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------|
| Descrizione | | 2019 | 2018 | Vallazione |
| Minibond - Viveracqua hy drobond 1 | | | | |
| - entro 12 mesi | | 1.495.000 | 1.495.000 | 0 |
| - oltre 12 mesi | | 23.920.000 | 25.415.000 | (1.495.000) |
| | totale obbligazioni | 25.415.000 | 26.910.000 | (1.495.000) |

Nell'ambito dell'operazione finanziaria denominata "Hydrobond", sono stati emessi titoli obbligazionari aventi le caratteristiche previste dalla L.134/2012 (c.d. Minibond). Trattasi di titoli a tasso fisso del 4.2% annuo (cedola semestrale), emessi in data 29/07/2014, il cui periodo di ammortamento intercorre tra il 01/01/2017 e il 30/06/2034.

D.4) - DEBITI VERSO BANCHE

| B | T | otale consolidato | Totale consolidato | variazione |
|-------------------------|------------------------|-------------------|--------------------|-------------|
| Descrizione | | 2019 | 2018 | variazione |
| Scoperti di c/corrente | | 14.259.421 | 11.139.222 | 3.120.199 |
| C/C bancari passivi | | 14.259.421 | 11.139.222 | 3.120.199 |
| Mutui V/Banche | | 15.772.916 | 19.200.656 | (3.427.740) |
| Per Mutui entro 12 mesi | | 3.430.500 | 3.427.706 | 2.794 |
| Per Mutui ottre 12 mesi | | 12.342.416 | 15.772.950 | (3.430.534) |
| | totale debiti v/banche | 30.032.337 | 30.339.877 | (307.541) |

D.5) - DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI

| Descrizione | | Totale consolidato | Totale consolidato | variazione |
|---------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| | | 2019 | 2018 | 4 di 10210116 |
| Cassa depositi e prestiti | | | | |
| | Entro 12 mesi | 53,396 | 50.638 | 2.758 |
| | oltre 12 mesi | 56.304 | 109.700 | (53.396) |
| | totale debito v/finanziatori | 109.700 | 160.338 | (50.638) |

D.6) - ACCONTI

| Descrizione | | Totale consolidato | Totale consolidato | Variazione |
|------------------|---|--------------------|--------------------|------------|
| | | 2019 | 2018 | Vallazione |
| - entro 12 mesi: | | 2.419.000 | 2.803.053 | (384.053) |
| - oltre 12 mesi; | | 7.271.612 | 7.313.977 | (42.365) |
| | totale acconti e antic. da clienti/utenti | 9.690.612 | 10.117.030 | (426.418) |

Gli acconti da clienti/utenti comprendono:

- gli importi anticipati dai clienti per nuovi allacciamenti e lavori non ancora eseguiti al 31 dicembre ma che si prevede vengano realizzati entro l'anno successivo;
- le somme ricevute a fronte di lavori in corso su ordinazione iscritti tra le rimanenze dell'attivo circolante riferiti in particolare a lottizzazioni;
- l'anticipo sui consumi richiesto agli utenti al momento della stipulazione del contratto di somministrazione acqua.

D.7) - DEBITI VERSO FORNITORI

| Descrizione | Tota | ale consolidato | i otale consolidato | Variazione |
|----------------|---------------------------|-----------------|---------------------|-------------|
| Descrizione | | 2019 | 2018 | Variazione |
| entro 12 mesi: | | 25.432.144 | 29.395.911 | (3.963.767) |
| oltre 12 mesi: | | 882.756 | 1.553.568 | (670.812) |
| | totale Debiti v/fornitori | 26.314.900 | 30.949.479 | (4.634.579) |

I debiti verso fornitori derivano dall'acquisizione di beni o prestazioni di servizi.

D.10) - DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE

| Description | Totale consolidato | Totale consolidato | Variazione |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|------------|
| Descrizione | 2019 | 2018 | variazione |
| - entro 12 mesi per fatture | 133.996 | 138.882 | (4.886) |
| totale Debiti v/collegate | 133.996 | 138,882 | (4.886) |

I debiti verso Imprese collegate per fatture si riferiscono a forniture eseguite da ASI srl , Etra Energia srl e Viveracqua Scarl.

D.12) - DEBITI TRIBUTARI

| Descrizione | Totale consolidato 2019 | Totale consolidato 2018 | Variazione |
|--------------------------------------|----------------------------|-------------------------|------------|
| entro 12 mesi: | | | |
| - debiti v/Erario ritenute d'acconto | 1.245.523 | 1.186.962 | 58.561 |
| - debiti v/Erario per IVA | 113.659 | 586.664 | (473.005) |
| - debiti v/Erario per IRES | | | 0 |
| - debiti v/Erario per IRAP | 247.147 | | 247.147 |
| - altri debiti v/Erario | 5.038 | 22.970 | (17.932) |
| totale Debiti tributari | 1.611.367 | 1.796.596 | (185.229) |

I debiti tributari si riferiscono al debito verso l'Erario per imposte sul reddito dell'esercizio 2019al saldo dell'IVA per il mese di dicembre 2019 e al debito per ritenute di acconto effettuate nel mese di dicembre 2019 e versate nel mese di gennaio 2020.

D.13) - DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA

| | Totale consolidato | Totale consolidato | Variazione |
|---|--------------------|--------------------|------------|
| Descrizione | 2019 | 2018 | Variazione |
| entro 12 mesi: | 3.283.100 | 3.138.480 | 144.620 |
| totale debiti v/ist. dl previdenza e di sicurezza | 3,283,100 | 3.138.480 | 144.620 |

I debiti verso gli Istituti Previdenziali e di sicurezza accolgono i contributi sulle retribuzioni corrisposte nel mese di dicembre e sugli emolumenti di competenza del 2019 che verranno liquidati nel 2020.

D.14) - ALTRI DEBITI

| | | Totale consolidato | Totale consolidato | Variazione |
|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Descrizione | | 2019 | 2018 | variazione |
| Debiti v/ Soci | | | | |
| - entro 12 mesi: | | 1.525.875 | 1.661.117 | (135.242) |
| - oltre 12 mesi: | | 2.117.843 | 2.259.033 | (141.190) |
| | totale debiti v/Soci | 3.643.718 | 3,920,150 | (276.432) |
| - entro 12 mesi | | | | |
| Debiti v/personale | | 3.878.880 | 4.019.785 | (140.905) |
| Debiti v/Regione Veneto | | | | 0 |
| Debito v/Provincia per imposte | | 1.524.331 | 762.380 | 761. 9 51 |
| Attri debiti diversi | | 1.948.508 | 1.551.213 | 397.295 |
| | totale Altri Debiti entro 12 mesi | 7.351.719 | 6.333.378 | 1.018.341 |
| - oltre 12 mesi: | | | | |
| Altri debiti diversi | | 675.256 | 687.045 | (11.789) |
| | totale Altri Debiti oltre 12 mesi | 675.256 | 687.045 | (11.789) |
| totale Altri Debiti | | 11.670.694 | 10.940.574 | 730.120 |

Debiti verso i Soci accolgono:

- debiti verso soci per utili da distribuire previsto dalla deliberazione di Assemblea della ex patrimoniale Se.T.A. in data 16/09/2015, suddivisi in base alle scadenze di pagamento previste;
- il debito per il rimborso delle rate di ammortamento dei mutui assunti dai Comuni per il servizio idrico integrato per le quote stabilite dall'ATO Brenta con deliberazione n. 13 del 27/09/2007;
- debiti diversi conseguenti la gestione del servizio ambientale;
- debiti per il pagamento di contributo per il disagio ambientale.

Etra S.P.A. – ENERGIA TERRITORIO E RISORSE AMBIENTALI

Altri debiti entro 12 mesi

Debiti verso il personale per i compensi di competenza 2019 che verranno liquidati nel corso dell'esercizio 2020, per ferie maturate e non fruite al 31 dicembre; per ratei di mensilità aggiuntive maturati al 31 dicembre 2019.

Debito verso le Province di Padova e Vicenza per l'imposta incassata con la tariffa di igiene ambientale.

Debiti diversi comprendono le partite sospese per i costi di competenza dell'esercizio che avranno la loro manifestazione numeraria nel prossimo esercizio relative: a premi assicurativi e canoni di concessione, l'importo dovuto a Federutility per la gestione dei permessi sindacali, gli importi da restituire agli utenti e ai Clienti per errati pagamenti, il debito per la componente tariffaria destinata a pereguazione dei costi del servizio idrico integrato, altri debiti di minore importo.

Altri debiti oltre 12 mesi

Debiti diversi comprendono i depositi cauzionali.

E. RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e i risconti rappresentano costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi futuri (ratei passivi) e proventi percepiti nell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi (risconti passivi). Gli importi sono stati calcolati seguendo il principio dell'imputazione temporale.

| B | Totale consolidato | Totale consolidato | Variazione |
|---|--------------------|--------------------|------------|
| Descrizione | 2019 | 2018 | variazione |
| isconti su opere in corso di costruzione | 4.572.933 | 2.098.491 | 2.474.442 |
| 2) risconti su opere in esercizio | 147.087.155 | 142.473.723 | 4.613.432 |
| totale risconto per contributi c/capitale | 151.660.088 | 144.572.214 | 7.087.874 |
| risconti passivi | 366.854 | 429.082 | (62.228) |
| ratel passivi | 579.910 | 635.387 | (55.477) |
| Totale | 152.606.852 | 145.636.683 | 6.970,169 |

I risconti passivi sono principalmente legati alla contabilizzazione dei contribuiti in c/capitale erogati dalla Regione e dai privati per la realizzazione di opere.

Codice fiscale: 03278040245

COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

A. VALORE DELLA PRODUZIONE

I ricavi, conformemente a quanto previsto dall'art. 2425-bis dei Codice civile, "... devono essere indicati al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi".

In generale si è provveduto ad elidere i rapporti tra la capogruppo e la società controllante con la conseguente eliminazione di costi e ricavi infra-gruppo.

Nel seguito è esposta la prima aggregazione del Conto Economico la quale fornisce il "Valore della Produzione" ottenuta nell'esercizio dell'attività del gruppo.

| Pi-i | Totale | Totale | Variazione |
|--|------------------------------------|------------------|---------------|
| Descrizione | Consolidato 2019 | Consolidato 2018 | V di l'azione |
| Ricavi vendite e prestazioni | 147.995.466 | 146.404.173 | 1.591.293 |
| Variazioni lavori in corso su ordinazione | (624.796) | (812.625) | 187.829 |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni | 11.984.939 | 16.654.829 | (4.669.890) |
| Altri ricavi e proventi | 13.125.899 | 18.910.374 | (5.784.475) |
| totale v | alore della produzione 172.481.508 | 181.156.751 | (8.675.243) |

A.1) - RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI

Si distinguono i ricavi in base alla tipologia del servizio reso e delle vendite effettuate:

| Descripions | | T otale | Totale | Variazione |
|---------------------------|---|------------------|------------------|--------------|
| Descrizione | | Consolidato 2019 | Consolidato 2018 | V di lazione |
| Servizio idrico integrato | | 73.603.024 | 72.702.044 | 900.980 |
| Servizio ambiente | | 70.131.850 | 68.570.359 | 1.561.491 |
| Altri servizi | | 3.917.100 | 4.630.498 | (713.398) |
| Ricavi dalle vendite | | 210.015 | 162.462 | 47.553 |
| Sopravvenienze | | 133.477 | 338.810 | (205.333) |
| | totale ricavi delle vendite e delle prestazioni | 147.995.466 | 146.404.173 | 1.591.293 |

Nella voce "Altri servizi" sono iscritti, tra gli altri, il corrispettivo per servizi a favore dei Comuni soci della capogruppo e comprende interventi collegati alla realizzazione di condotte di fognatura, consulenze nel campo della tecnologia delle informazioni e gestione della fognatura bianca. Sono inseriti in questa voce i ricavi di EBS nella produzione di energia elettrica.

A.3) VARIAZIONI LAVORI IN CORSO DI LAVORAZIONE E SU ORDINAZIONE

| Descrizione | | Totale | Totale | Variazione |
|---|----------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| | | Consolidato 2019 | Consolidato 2018 | V di lazione |
| Variazioni lavori in corso su ordinazione | | (624.796) | (812.625) | 187.829 |
| | totale delle variazioni in corso | (624.796) | (812.625) | 187.829 |

In queste voci vengono iscritti il maggiore o minore valore attribuito alle rimanenze finali rispetto alle rimanenze iniziali di lavori in corso di lavorazione e su ordinazione.

Gli importi iscritti fanno riferimento principalmente al costo delle reti idriche in costruzione nei nuovi piani di lottizzazione.

Etra S.P.A. – ENERGIA TERRITORIO E RISORSE AMBIENTALI

A.4) ÎNCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI

Con la voce "incrementi di immobilizzazioni per lavori interni" i costi che l'impresa ha sostenuto per la realizzazione interna di immobilizzazioni immateriali e materiali vengono stornati dal conto economico dell'esercizio.

| Descrizione | Totale | Totale | 37. 1. 1 |
|--|------------------|------------------|-------------|
| | Consolidato 2019 | Consolidato 2018 | Variazione |
| - da spese per acquisti | 1.606.258 | 1.759.705 | - 153,447 |
| - da spese per lavori | 8.385.384 | 12.853.024 - | 4.467.640 |
| - da spese del personale | 1.993.297 | 2.074.114 | 80.817 |
| sopravvenienze | | 32.014 | 32.014 |
| totale degli Incrementi delle immobilizzazioni | 11.984.939 | 16.654.829 | (4.669.890) |

A.5) ALTRI RICAVI E PROVENTI

| Descrizione | | Totale | Totale | |
|---|-------------------------------------|------------------|------------------|-------------|
| produital Olife | | Consolidato 2019 | Consolidato 2018 | Variazione |
| - affitti e canoni attivi | | 166.660 | 175.228 | (8.568) |
| - rimborsi dagli utenti | | 1.669.982 | 1.691.194 | (21.212) |
| - rimb. danni per sinistri e risarc. assic. | | 819.914 | 819.584 | 330 |
| - sopravvenienze e plusvalenze ordinarie | | 893.504 | 1.282.410 | (388.906) |
| - proventi da agevolaz. Fiscali | | 535.141 | 424.222 | 110.919 |
| - contributi in c/esercizio | | 427.341 | 523.006 | (95.665) |
| | totale ricavi e proventi diversi | 4.512.543 | 4.915.645 | (403.102) |
| Contributi in conto capitale | | | | () |
| - contributi in conto impianto su ammort. | | 8.613.356 | 13.994.728 | (5.381.372) |
| | totale contributi in conto impianto | 8.613.356 | 13.994.728 | (5.381.372) |
| | totale altri ricavi e proventi | 13.125.899 | 18.910.374 | (5.784.475) |

La voce altri ricavi accoglie i contributi in c/capitale destinati ad investimenti quali i contributi regionali per opere di acquedotto e fognatura e i contributi da utenti e da privati per la costruzione di allacciamenti e condotte idriche e fognarie. Il contributo rilevato viene rinviato per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi; l'accreditamento del contributo a conto economico avviene gradatamente in base alla vita utile del cespite a cui si riferisce, sulla base della medesima aliquota di ammortamento.

B. COSTI DELLA PRODUZIONE

La classe "B. Costi della produzione" è in contrapposizione alla classe "A. Valore della produzione" e accoglie i costi rilevati per natura, ossia secondo la loro causa economica.

| Descrizione | | Totale | Totale | 32-2-4 |
|---|-------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| | | Consolidato 2019 | Consolidato 2018 | Variazione |
| Materie prime , sussidiarie | | 11.668.676 | 11,334,488 | 334,188 |
| Servizi | | 69.569.827 | 72.528.946 | (2.959.119) |
| Godirmento di beni di terzi | | 3.895.395 | 3.547.022 | 348.373 |
| Spese del personale | | 45.291.710 | 44.758.060 | 533,650 |
| Ammortamenti e svalutazioni | | 26.310.596 | 38.756.825 | (12.446.229) |
| Variazioni delle rimanenze materie prime e di consumo | | (427.090) | (70,686) | (356.404) |
| Accantonamento per rischi | | 1.048.244 | 2.434.975 | (1.386.731) |
| Altri accantonamenti | | 4.628.095 | 457.693 | 4.170.402 |
| Oneri diversi di gestione | | 4.049.489 | 4.434.575 | (385.086) |
| | totale costi della produzione | 166.034.942 | 178.181.898 | (12.146.956) |

B.6 MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E DI MERCI

I costi compresi in questa voce riguardano tutti gli acquisti di beni effettuati nel corso dell'esercizio e destinati a essere impiegati nella produzione o nella vendita di beni e servizi.

| Descrizione | C | Totale Consolidato 2019 | Totale Consolidato 2018 | Variazione |
|---|--------|----------------------------|----------------------------|------------|
| - additivi e prodotti chimici | | 2.176.703 | 2.387.302 | (210.599) |
| - materiali per manutenzioni | | 6.262.229 | 5.942.163 | 320.066 |
| - combustibili, carburanti e lubrificanti | | 2.941.777 | 2.791.567 | 150.210 |
| - acquisto acqua | | 64.340 | 30.007 | 34.333 |
| - beni di consumo | | 216.633 | 177.790 | 38.843 |
| sopravvenienze | | 6.993 | 5.659 | 1.334 |
| | totale | 11.668.676 | 11.334.488 | 334.188 |

Additivi e prodotti chimici

Trattasi di prodotti utilizzati negli impianti idrici, di depurazione, di digestione anaerobica e di produzione di biogas.

Acquisto acqua

L'acqua viene acquistata da altre aziende del settore per integrare la fornitura agli Utenti nelle aree non adeguatamente servite dagli impianti di proprietà.

Materiali per manutenzioni

Rappresentano materiali acquistati per l'esecuzione di lavori di manutenzione ordinaria e straordinaria e di costruzione di piccole condotte.

Combustibili, carburanti e lubrificanti

Sono i combustibili utilizzati per il funzionamento dei mezzi e degli impianti aziendali.

Beni di consumo

La voce comprende tutti gli altri acquisti di beni: cancelleria, stampati, materiale di laboratorio e materiale per l'attività di promozione e informazione.

B.7 SERVIZI

Trattasi di costi sostenuti per l'acquisizione di servizi industriali (energia elettrica, consulenze tecniche, pulizia, manutenzioni, canoni di manutenzione e servizi vari), commerciali (recapito bollette, pubblicità e stampa, assicurazioni e servizi vari) e amministrativi (spese legali, consulenze tributarie e amministrative, compenso al Collegio dei Sindaci, Società di Revisione, contenzioso e recupero crediti, spese telefoniche e postali, commissioni bancarie e servizi vari).

Di seguito si riporta un dettaglio di tali costi:

| Descrizione | | Totale | Totale | Variazione |
|--|---|------------------|------------------|-------------|
| Postilition | 1 | Consolidato 2019 | Consolidato 2018 | variazione |
| - energia elettrica | • | 10.727.443 | 10.136.200 | 591.243 |
| - servizi industriali gestione rifiuti | | 27.889.963 | 26.928.497 | 961.466 |
| - manutenzioni e riparazioni | | 20.676.172 | 25.767.525 | (5.091.353) |
| - prestazioni professionali | | 2.783.073 | 2.984.201 | (201.128) |
| - pubblicità, promozione e sviluppo | | 694.126 | 744.337 | (50.211) |
| - pulizie, comunicaz., trasporti, autoc. | | 2.304.979 | 2.191.811 | 113.168 |
| - servizi al personale | | 1.336.480 | 1.235.005 | 101.475 |
| - assicurazioni, indennizzi e franchigie | | 1.088.194 | 1.060.583 | 27.611 |
| - postali, telefoniche, gas, energia | | 1.693.158 | 1.390.723 | 302.435 |
| - soprav venienze | | 376.239 | 90.064 | 286.175 |
| | totale | 69.569.827 | 72.528.946 | (2.959.119) |

Energia elettrica

Il costo di energia elettrica acquistata è in aumento rispetto all'anno precedente per effetto di un aumento del prezzo medio d'acquisto oltre a un leggero aumento dei volumi prelevati.

Gestione rifiuti e smaltimento fanghi

La voce accoglie i costi sostenuti per le prestazioni inerenti i servizi di raccolta, trasporto e trattamento dei rifiuti; viene evidenziato in questa voce, inoltre, il costo di trasporto e trattamento dei fanghi e dei rifiuti provenienti dagli impianti. L'incremento registrato rifiette il costante aumento dei prezzi di smaltimento.

Manutenzioni e riparazioni

La voce comprende tutti i costi sostenuti, tramite imprese appaltatrici, per la costruzione di nuove opere, la manutenzione di impianti, fabbricati, automezzi e altri beni, nonché per le prestazioni di "lavori per conto" di Utenti e di terzi.

Prestazioni professionali

Sono comprese:

l'onere per l'analisi dei campioni di acqua potablle, dei reflui di depurazione e dei rifiuti trattati presso gli impianti, effettuati da laboratori esterni; le consulenze di natura amministrativa e contabile; le prestazioni tecniche legate all'attività di progettazione e direzione lavori, d'implementazione cartografica e relative ai servizi erogati ai Comuni e a terzi; le consulenze circa il sistema qualità, sicurezza e comunicazione aziendale; le prestazioni legali e notarili; l'assistenza e aggiornamento del software; le collaborazioni coordinate e continuative; il Compenso agli Amministratori.

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi agli Amministratori della società del gruppo.

| Qualifica | Compenso 20 | 019 Compenso 2018 | Variazione |
|----------------|-------------|-------------------|------------|
| Amministratori | | | |
| - Etra spa | 103 | 3.566 111.972 | (8.406) |
| - E.B.S. Sarl | 24 | .686 25.507 | (821) |
| | totale 128 | 1.252 137.479 | (9.227) |

Pubblicità, promozione e sviluppo

Sono rilevati in questa voce i costi per la pubblicità legale (inserzioni sui quotidiani degli avvisi di gara) e i costi per le attività di promozione e comunicazione tra le quali le campagne informative e l'educazione ambientale.

Prestazioni varie: servizi agli Utenti, pulizie di immobili e aree, servizi di vigilanza

La voce comprende i servizi all'utenza (lettura dei contatori, stampa delle bollette), la gestione del call-center, altri servizi quali: manutenzione delle aree verdi, pulizia degli immobili e trasporto dei corrieri.

Servizi al personale

Sono qui inseriti i costi per la formazione, per le trasferte, per la mensa e la medicina professionale.

Assicurazioni, indennizzi e franchigie

Relative alla copertura dei rischi per: incendio, furto e rischio elettronico per i beni immobili e attrezzature, infortuni dirigenti, responsabilità amministrativa e patrimoniale, civile verso terzi, per danni da inquinamento, automezzi e tutela legale.

Spese postali, telefoniche, gas, energia

La voce comprende i costi di telefonia mobile e fissa, l'energia elettrica e i combustibili per le sedi, le spese postali e di affrancatura, i servizi bancari e postali.

B.8 GODIMENTO DI BENI DI TERZI

Trovano collocazione in questa posta i costi per l'utilizzo di beni non di proprietà dell'azienda. La categoria comprende gli affitti, le locazioni, le royalties, espresse sotto forma di canone periodico, quali le licenze d'uso, i brevetti.

| Descrizione | | Totale onsolidato 2019 | Totale Consolidato 2018 | Variazione |
|--|--------|---------------------------|----------------------------|------------|
| affitto e locazione | | 349.735 | 343.825 | 5.910 |
| - canoni di concessione/licenze software | | 478.439 | 444.942 | 33.497 |
| - noleggio beni di terzi | | 3.059.269 | 2.771.032 | 288.237 |
| - soprav v enienze | | 7.952 | (12.777) | 20.729 |
| | totale | 3.895.395 | 3.547.022 | 348.373 |

La voce "canoni di concessione, affitto e locazione" comprende le spese di affitto degli immobili aziendali utilizzati come sedi.. Sono qui inseriti anche gli oneri sostenuti a titolo di canone di concessione per attraversamenti, percorrenze e di derivazione d'acqua in aree demaniali e statali.

Il "noleggio di beni di terzi" si riferisce al noleggio di hardware, containers e cassoni per rifiuti, macchinari e automezzi.

B.9 Personale DIPENDENTE

La voce accoglie i costi per il personale relativi alle retribuzioni lorde, ai contributi a carico del datore di lavoro, all'accantonamento della quota di trattamento di fine rapporto maturata nell'esercizio e a ogni altro onere in denaro o in natura sostenuto a favore dei dipendenti.

| Descrizione | | Totale | Totale | M-1-1 |
|--------------------------------|--------|------------------|------------------|------------|
| 5003 (21010 | | Consolidato 2019 | Consolidato 2018 | Variazione |
| - retribuzioni | | 32.514.808 | 32.145.427 | 369.381 |
| - oneri sociali | | 10.460.996 | 10.103.358 | 357.638 |
| - trattamento di fine rapporto | | 1.984.185 | 1,986,763 | (2.578) |
| - altri costi del personale | | 331.721 | 522.512 | (190.791) |
| | totale | 45.291.710 | 44.758.060 | 533.650 |

L'aumento del costo del personale nel 2019, rispetto al 2018, è stato complessivamente del 1,19%.

B.10 AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

L'art. 2426, punto 2), del Codice civile prevede che il costo delle immobilizzazioni, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, debba essere ammortizzato in ogni esercizio in relazione alla loro residua possibilità d'utilizzo. La svalutazione dei crediti rileva la differenza tra il valore nominale iscritto e la stima del valore di realizzazione, calcolato tenendo conto dello specifico stato dei singoli crediti, del rischio generico di mancato incasso e dei parametri d'inesigibilità storici. La voce "svalutazione crediti" comprende l'importo da accantonare al "Fondo svalutazione crediti", sulla scorta dei parametri d'inesigibilità rilevati negli anni precedenti.

| Descrizione | | Totale Consolidato 2019 | Totale Consolidato 2018 | Variazione |
|--|--------|----------------------------|----------------------------|--------------|
| - ammortamento imm. Immateriali | | 509.466 | 833.070 | (323.604) |
| - ammortamento imm. Materiali | | 24.031.888 | 36.380.589 | (12.348.701) |
| - sval. Crediti dell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | | 1.769.242 | 1.543.166 | 226.076 |
| | totale | 26.310.596 | 38.756.825 | (12.446.229) |

B.11 VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E DI MERCI

In questa voce deve essere iscritto il maggiore o minore valore attribuito alle rimanenze finali rispetto alle rimanenze iniziali di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci. Il valore ad essa attribuito viene determinato in sede contabile, come differenza tra le rimanenze iniziali e finali.

L'importo con segno positivo mette in luce una variazione negativa (riduzione delle rimanenze, maggior impiego), e l'importo con segno negativo evidenzia, invece, una variazione positiva (aumento delle rimanenze, minor impiego).

| Descrizione | | Totale | Totale | Variazione |
|--|--------|------------------|----------|--------------|
| | | Consolidato 2019 | | 7 di lazione |
| - variazione materie prime e sussidiarie | - | (388.033) | (73.547) | (314.486) |
| - variazione prodotti finiti | | (39.057) | 2.861 | (41.918) |
| | totale | (427.090) | (70.686) | (356.404) |

B.12 ACCANTONAMENTI PER RISCHI B.13. ALTRI ACCANTONAMENTI

Al fine di attribuire ai singoli esercizi i relativi costi, gli oneri derivanti da rischi specifici della gestione, individuati nell'"an" ma non determinabili nel "quantum", trovano copertura negli appositi accantonamenti al "Fondo rischi" mentre per gli oneri di esistenza certa ma interminati nell'ammontare trovano copertura nel "Fondo oneri futuri.

| Descrizione | | Totale Consolidato 2019 | | Variazione | |
|-------------------------|--------|----------------------------|-----------|-------------|--|
| - accantonamento rischi | | 1.048.244 | 2.434.975 | (1.386.731) | |
| - altri accantonamenti | | 4.628.095 | 457.693 | 4.170.402 | |
| | totale | 5.676.339 | 2.892.668 | 2.783.671 | |

Ulteriori informazioni in merito all'argomento sono riportate alla voce "B. Fondi per rischi e oneri" dello Stato Patrimoniale passivo.

B.14 ONERI DIVERSI DI GESTIONE

La classe comprende le poste che non hanno trovato collocazione nelle precedenti voci di "Costi della produzione". Rientrano in questa voce gli oneri fiscali non relativi al reddito e altre spese generali.

Le sopravvenienze passive sono invece componenti economici relativi ad aumenti di passività o diminuzioni di attività di esercizi precedenti che si manifestano nell'esercizio in corso e si riferiscono ad eventi rientranti nella ordinaria gestione dell'impresa.

Infine, le minusvalenze da alienazione e le dismissioni comprendono l'eliminazione di immobilizzazioni immateriali delle quali non si prevede alcun beneficio economico futuro, la dismissione di beni mobili.

| Descrizione | | T otale | Totale | Variazione | |
|---|------------------------------|------------------|------------------|------------|--|
| Descrizione | | Consolidato 2019 | Consolidato 2018 | | |
| - rimborso rate ammort.mutui dai Comuni per Stl | | 1.062.470 | 1.123.136 | (60.666) | |
| - oneri tributari | | 1.359.801 | 1.399.840 | (40.039) | |
| - spese generali | | 1.139.595 | 1.235.553 | (95.958) | |
| - disagio ambientale | | 245.251 | 248.771 | (3.520) | |
| - sopravvenienze passive | | 242.371 | 427.275 | (184.904) | |
| tota | le oneri diversi di gestione | 4.049.489 | 4.434.575 | (385.087) | |

E' qui iscritto il rimborso delle rate di ammortamento dei mutui assunti dai Comuni per il servizio idrico integrato per la quota stabilita dall'"ATO BRENTA", con deliberazione 27 settembre 2007, n. 13.

C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI

L'aggregato "Proventi e oneri finanziari" accoglie tutti i proventi da investimenti finanziari, sia temporanei che duraturi, nonché gli oneri finanziari.

Si rileva pertanto l'interesse attivo sulle giacenze di cassa mentre gli oneri finanziari riguardano gli interessi passivi sui mutui in ammortamento e sulle anticipazioni di conto corrente.

| Descrizione | Totale | Totale | Variazione |
|--|------------------|------------------|------------|
| Descriptions. | Consolidato 2019 | Consolidato 2018 | variazione |
| Proventi da partecipazioni | 113.779 | 139.480 | (25.701) |
| Proventi finanziari diversi | | | |
| - interessi su depositi bancari e postali | 327 | 430.587 | (430.260) |
| - interessi attivi da clienti e utenti e diversi | 630.041 | 590.603 | 39.438 |
| totale proventi | 630.368 | 1.021.190 | (390.822) |
| Oneri finanziari diversi | | , | |
| - interessi passivi su conti correnti, per ritardato pagamento e diversi | 34.602 | 55.101 | (20.499) |
| - interessi passivi su mutui e finanziamenti | 907.617 | 1.058.658 | (151.041) |
| - altri oneri finanziari | 65.901 | 24.179 | 41.722 |
| totale oneri | 1.008.120 | 1.137.938 | (129.818) |
| totale proventi e oneri finanziari | (263.973) | 22.732 | (286.705) |

D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Questa voce viene utilizzata essenzialmente per l'imputazione nel conto economico delle rivalutazioni o delle svalutazioni effettuate secondo l'art. 2426 del C.C. relativamente a partecipazioni, immobilizzazioni finanziarie e altri titoli iscritti nell'attivo circolante.

| Descrizione | (| Totale Consolidato 2019 | Totale Consolidato 2018 | Variazione |
|----------------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------|------------|
| Rivalutazioni | | | | - |
| - di partecipazioni | | 147.595 | 133.610 | 13.985 |
| - di titoli iscritti nell'attivo | | | | 5 |
| Svalutazioni | | | | |
| - di partecipazioni | | (8.871) | (8.894) | 23 |
| - di titoli iscritti nell'attivo | | | | |
| | totale delle rettifiche | 138.724 | 124.716 | 14.008 |

La voce si riferisce principalmente alle variazioni apportate alle partecipazioni valutate con II metodo dei Patrimonio Netto.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO E FISCALITA' DIFFERITA/ANTICIPATA

Le imposte sul reddito sono stanziate sulla base di una previsione dell'onere fiscale dell'esercizio con riferimento alla normativa in vigore e tenuto conto delle esenzioni applicabili.

| Descrizione | (| Totale Consolidato 2019 | | Variazione | |
|--------------------------------|----------------|----------------------------|---------|------------|--|
| Imposte correnti | | | | | |
| - IRES / IRAP | | 1.611.399 | 275.795 | 1.335.604 | |
| Imposte differite (anticipate) | | | | | |
| - IRES / IRAP | | 52.282 | 625.929 | (573.647) | |
| | totale imposte | 1.663.681 | 901.724 | 761.957 | |

Si è provveduto alla determinazione delle imposte (IRES ed IRAP) gravanti sull'esercizio con riferimento alla normativa in vigore. E' compresa in questa voce la rettifica di Euro 9.100, dovuta alla contabilizzazione dei contratti di Leasing conformemente alle norme dettate dallo IAS n. 17. La contropartita è inserita alla voce "B Fondi per rischi e oneri" – Fondo imposte anche differite dello Stato Patrimoniale.

Le imposte sul reddito sono calcolate con le aliquote del 24,0% per l'IRAP sul reddito imponibile fiscale

Fiscalità differita e anticipata

Come disposto dal principio contabile n. 25 la rilevazione di imposte anticipate può essere effettuata a condizione che vi sia la ragionevole certezza della futura «utilizzabilità» delle perdite fiscali pregresse, attraverso la compensazione con corrispondenti redditi imponibili da conseguire entro i termini di decadenza stabiliti dal legislatore.

Detto principio contabile suggerisce infatti che «il beneficio fiscale potenziale connesso a perdite riportabili non deve essere iscritto a bilancio fino all'esercizio di realizzazione dello stesso, salvo che sussistano contemporaneamente le seguenti condizioni: esiste una ragionevole certezza di ottenere in futuro imponibili fiscali che potranno assorbire le perdite riportabili, entro il periodo nel quale le stesse sono deducibili secondo la normativa tributaria; le perdite in oggetto derivano da circostanze ben identificate, ed è ragionevolmente certo che tali circostanze non si ripeteranno».

Le imposte anticipate sono state iscritte sulle differenze temporanee tra il reddito imponibile fiscale e l'utile civilistico, ipotizzando redditi imponibili futuri sufficienti al loro recupero nell'arco temporale considerato dalla normativa fiscale.

Per un dettaglio si veda l'apposita tabella presente nello Stato Patrimoniale Attivo.

Etra S.P.A. – ENERGIA TERRITORIO E RISORSE AMBIENTALI

Codice fiscale: 03278040245

La fiscalità anticipata è dovuta alla detrazione completa dei costi sostenuti per l'emissione del prestito obbligazionario che, civilisticamente, sono stati oggetti di ammortamento in quanto oneri di utilità pluriennale. La relativa posta si trova tra i fondi dello Stato Patrimoniale Passivo.

ALTRE INFORMAZION

Rapporti con parti correlate

Ogni eventuale rapporto commerciale intrattenuto dal Gruppo Etra con Soci, aziende collegate o controllate, altri soggetti non giuridici o giuridici potenzialmente dotati di capacità d'influenza su di essa, avvengono sulla base di contratti o convenzioni regolati da normali condizioni di mercato.

In particolare il Gruppo, intrattiene rapporti, anche rilevanti, di natura commerciale con gli enti locali Soci in relazione alle attività di gestione idrica (somministrazione di acqua, depurazione reflui) e ambientale (raccolta e smaltimento dei rifiuti) da questi affidate in

Il Gruppo intrattiene, altresì, rapporti commerciali con le collegate ASI srl, Etra Energia srl e Unicaenergia srl.

| Società collegata | cro | editl | debiti | ricavi | costi |
|-------------------|--------|---------|---------|--------|---------|
| ASI Srl | | | 95.862 | | 331.027 |
| Onenergy | | 13.500 | | | |
| Etra Energia Sri | | 32.000 | 5.518 | 32.000 | 16.987 |
| Unicaenergia Sri | | 97.710 | | 3.724 | |
| Viveracqua Scarl | | | 32.615 | | 60.129 |
| | Totale | 143.210 | 133,995 | 35.724 | 408.143 |

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale (previste ai sensi dell'art. 2427 n.22 ter del Cod. Civile)

Non sussistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale i cui rischi e benefici siano da ritenersi significativi per il Gruppo e
la cui indicazione possa ritenersi significativa per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico.

Azioni di godimento, obbligazioni convertibili e titoli o valori assimilati / Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla Società / Informazioni relative a patrimoni / Finanziamenti destinati ad uno specifico affare / Informazioni sui finanziamenti effettuati dai Soci

Nessuna delle poste sopraindicate risulta presente nel bilancio del 2019.

Il presente Bilancio, composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili

Il Presidente del Consiglio di Gestione Avv. Andrea Levorato

Etra S.P.A. – ENERGIA TERRITORIO E RISORSE AMBIENTALI 27

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI - ETRA S.P.A. Codice fiscale: 03278040245

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI – ETRA S.P.A. BASSANO DEL GRAPPA (VI) LARGO PAROLINI 82/B C.F.,P.I. e Reg. Imprese Vicenza n. 03278040245, R.E.A. Vicenza n. 312692 - Capitale sociale € 64.021.330,00

"Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società"

"Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Vicenza - Autorizzazione numero 11895 del 19.07.2000".

"Il sottoscritto Andrea Levorato, nato a Vigonza il 18.05.1968 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi delle disposizioni vigenti".

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI - ETRA S.P.A. BASSANO DEL GRAPPA (VI) LARGO PAROLINI 82/B C.F.,P.I. e Reg. Imprese Vicenza n. 03278040245, R.E.A. Vicenza n. 312692 - Capitale sociale € 33.393.612,00

LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA

Pagina: 124

VERBALE DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA 26 GIUGNO 2020, ORE 14,30

L'anno 2020 (duemilaventi), addì 26 (ventisei) del mese di giugno ore 14.30, presso la sala delle riunioni di Villa Rina, a Cittadella (PD), in Riva del Grappa (angolo B.go Treviso), con inviti diramati, tramite posta elettronica il 16 giugno 2020, prot. n. 70911 e il 19 giugno 2020, prot. n. 73591, si è riunito il Consiglio di Sorveglianza di ETRA S.p.A. per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

- Bilancio dell'esercizio 2019. Esame della richiesta di consenso al Consiglio di Sorveglianza ai sensi dell'art. 2426, primo comma, n.5) del Codice civile ai fini dell'iscrizione nell'attivo patrimoniale dei costi di impianto e di ampliamento e dei costi di sviluppo: provvedimenti conseguenti;
- Approvazione della relazione del Consiglio di Sorveglianza all'Assemblea dei Soci ex art. 2409 terdecies c.c. sull'esercizio chiuso al 31.12.2019;
- 3. Approvazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31.12.2019;
- 4. Informativa sull'andamento societario nei primi mesi del 2020;
- 5. Varie ed eventuali.

| Dalle firme ap | poste sull'apposito foglio risultano: | presenti | assenti |
|--|---------------------------------------|---------------|---------|
| BONTORIN Simone | - Presidente | si | (9) |
| BENOZZI Luigi | - Membro | si | - |
| COGO Mirella | - Membro | si (dopo n.1) | _ |
| DAL SASSO Manuel | - Membro | 8 | giust. |
| DANIELE Roberto | - Membro | si | - |
| 6. DORIO Fausto | - Membro | si (dopo n.1) | _ |
| 7. GAVIN Luciano | - Membro | - | giust. |
| 8. LEONARDI Ornella | - Membro | si | = |
| MACCARRONE Katia | - Membro | si | 54 |
| 10. MASIN Riccardo | - Membro | si | - 5 |
| 11.PAVAN Elena | . Membro | si | _ |
| 12. POLI Stefano | - Membro | ±: | giust. |
| SINIGAGLIA Maria Elena | - Membro | si | |
| 14. TURETTA Valentino | - Membro | si | _ |
| CAVALLARI Massimo | - Membro revisore | si | 8 |

Ai sensi dell'art. 29 dello Statuto societario, assume la Presidenza il dott. Simone Bontorin, nella sua qualità di Presidente. Constatato legale il numero dei presenti ai sensi dell'art. 30, 5° comma dello Statuto dichiara aperta la seduta.

Su invito del Presidente, assistono alla seduta il Presidente del Consiglio di Gestione Andrea Levorato e i Consiglieri Paola Mietto e Mario Polato.

Il Presidente indica quale Segretario del Consiglio di Sorveglianza, per la predisposizione del verbale della seduta, la dott.ssa Caterina Rigo. Il Consiglio di Sorveglianza, all'unanimità, approva la proposta.

Ai Consiglieri è stata fornita la seguente documentazione:

- Relazione: "Richiesta di consenso al Consiglio di Sorveglianza ai sensi del 1º comma n.5 dell'art.2425 del Codice civile in merito all'iscrizione nell'attivo patrimoniale dei costi di impianto e di ampliamento e i costi di sviluppo", a cura della responsabile dell'U.O. Amministrazione e bilancio Anna Levorato;
- Progetto di bilancio d'esercizio al 31.12.2019, di bilancio consolidato al 31.12.2019 e relazioni a corredo;
- Bozza di relazione ex art. 2409 terdecies c.c. sull'esercizio chiuso al 31.12.2019.

Su invito del Presidente entrano il Direttore Generale ing. Andrea Bossola e il responsabile dell'area Amministrazione, finanza e controllo dott. Domenico Lenzi.

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI - ETRA S.P.A. BASSANO DEL GRAPPA (VI) LARGO PAROLINI 82/B C.F.,P.I. e Reg. Imprese Vicenza n. 03278040245, R.E.A. Vicenza n. 312692 - Capitale sociale € 33.393.612,00

LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA

Pagina: 125

 Bilancio dell'esercizio 2019. Esame della richiesta di consenso al Consiglio di Sorveglianza ai sensi dell'art. 2426, primo comma, n.5) del Codice civile ai fini dell'iscrizione nell'attivo patrimoniale dei costi di impianto e di ampliamento e dei costi di sviluppo: provvedimenti conseguenti.

Il Presidente Simone Bontorin richiama l'art. 2426 del Codice civile, rubricato "criteri di valutazioni", il quale al comma 1 n. 5) recita: "i costi di impianto e di ampliamento e i costi di sviluppo aventi utilità pluriennale possono essere iscritti nell'attivo con il consenso, ove esistente, del collegio sindacale. I costi di impianto e ampliamento devono essere ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. I costi di sviluppo sono ammortizzati secondo la loro vita utile; nei casi eccezionali in cui non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. (Omissis)".

Considerato che ETRA è governata secondo il sistema dualistico, come per gli esercizi precedenti il Consiglio di Sorveglianza è tenuto ad esprimere il proprio consenso rispetto all'iscrizione nell'attivo patrimoniale dei costi di impianto e di ampliamento e dei costi di sviluppo aventi utilità pluriennale.

A tal fine, in data 11.5.2020 la responsabile dell'U.O. Amministrazione e bilancio Anna Levorato ha presentato una relazione attestante per l'esercizio 2019 un incremento dei costi di impianto e di ampliamento di € 28.395,50 e ha chiesto il consenso alla relativa iscrizione.

Il Presidente dà lettura di tale relazione, di seguito riportata.

"Bilancio dell'esercizio 2018. Richiesta di consenso al Consiglio di Sorveglianza ai sensi del 1°comma n.5 dell'art.2426 del Codice Civile in merito all'iscrizione nell'attivo patrimoniale dei costi di impianto e ampliamento e i costi di sviluppo. Si riporta di seguito la variazione intervenuta nel 2019 alla voce "Costi di impianto e ampliamento".

| B.I Immobilizzazioni immateriali | તો કામ તાલું ઉત્પાદ | pressingor dalfararekte | romeseichneum delkeisichte | in the she. Jose |
|--|---------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------|
| Costi di impianto e ampliamento | 2.445.159,87 | 28.395,50 | 0,00 | 2.473.555,37 |
| F.A. costi di Impianto | (2.307.042,42) | 0,00 | (95.175,79) | (2.402.218,21) |
| Totale costi di Impianto e ampliamento | 138.117,45 | 268.395,50 | (95.175,79) | 71.337,16 |

Descrizione degli incrementi dell'esercizio 2019

Costi di impianto e ampliamento

| B.I Immobilizzazioni | Wells |
|-----------------------------|--------------|
| immateriali | and hinder |
| Costi di impianto e | |
| ampliamento | 28.395,50 |

L'incremento dell'esercizio (€ 28.395,50) si riferisce alle spese di consulenze e notarili relative all'operazione di fusione per incorporazione della controllata Sintesi S.r.l. in Etra S.p.a. conclusasi in data 05.12.2019 con atto Rep.n.15.825 e successiva iscrizione presso il Registro imprese in data 12.12.2019.

Il periodo di ammortamento è previsto in tre anni (aliquota 33%).

Vigonza 11.05,2020

Area Amministrativa - U.O. Amministrazione e Bilancio

Anna Levorato".

Tutto ciò premesso, il Presidente propone di prestare il consenso all'iscrizione. Accogliendo la proposta del Presidente, il Consiglio di Sorveglianza, all'unanimità

DELIBERA

- di prestare, ai sensi dell'art. 2426 1° comma n. 5) del Codice civile, il consenso all'iscrizione nell'attivo patrimoniale dei costi di impianto e di ampliamento, dando atto che il relativo incremento per l'esercizio 2019 ammonta a € 28.395,50;
- di demandare al Consiglio di Gestione e per suo tramite agli uffici societari competenti gli adempimenti conseguenti al presente provvedimento.

Entrano i Consiglieri Mirella Cogo e Fausto Dorio.

 Approvazione della relazione del Consiglio di Sorveglianza all'Assemblea dei Soci ex art. 2409 terdecies c.c. sull'esercizio chiuso al 31,12,2019.

Su richiesta del Presidente, il Consigliere revisore Massimo Cavallari dà lettura della bozza di relazione avente per oggetto l'attività di vigilanza eseguita, le eventuali omissioni e i fatti censurabili rilevati

2

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI - ETRA S.P.A. BASSANO DEL GRAPPA (VI) LARGO PAROLINI 82/B C.F.,P.I. e Reg. Imprese Vicenza n. 03278040245, R.E.A. Vicenza n. 312692 - Capitale sociale € 33,393,612,00

LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA

Pagina: 126

nell'esercizio. Tale relazione è stata redatta per l'esame ed approvazione ai sensi dell'art. 31 dello Statuto societario e dell'art. 2409-terdecies del Codice civile, che prescrivono che il Consiglio di Sorveglianza riferisca per iscritto all'Assemblea almeno una volta l'anno sull'attività di vigilanza svolta.

Il Consigliere Cavallari preliminarmente dà atto che in data odierna il Direttore Generale ha consegnato un plico di documenti a riscontro ai quesiti posti sull'attività di recupero dei crediti; specifica che sui piani di ammortamento il Consiglio di Gestione ha fornito ampi chiarimenti; riferisce che il fondo svalutazione crediti è stato valutato dalla società di revisione tale da non meritare rilievi; invita il Direttore Generale e il dott. Lenzi a coordinare le attività degli uffici del contenzioso crediti (CTZ) e di Amministrazione finanza e controllo (AFC) quanto ai crediti e raccomanda di effettuare un monitoraggio frequente e rigoroso dei dati, con riserva di fare ulteriori approfondimenti. Il Direttore Generale rassicura che i crediti sono oggetto di controllo mensile da parte sua; precisa che i crediti non pagati a ventiquattro mesi rappresentano una percentuale bassa e che il tasso di morosità di ETRA è inferiore alla media delle società del nord Italia; conclude assicurando che l'attività di digitalizzazione aziendale che intende porre in essere risolverà ogni problema.

Dopo un'ampia ed approfondita discussione, il Presidente del Consiglio di Sorveglianza propone di approvare la relazione nel testo di seguito riportato:

"Relazione del Consiglio di Sorveglianza all'assemblea del Soci sull'esercizio chiuso al 31,12,2019 ai sensi dell'art. 2409 terdecies del Codice Civile.

"Signori Azionisti.

 Il Consiglio di Sorveglianza riferisce sull'attività di vigilanza svolta, ricordando che è di nostra competenza l'attività di indirizzo strategico e la funzione di vigilanza, mentre la gestione dell'Impresa spetta al Consiglio di Gestione.

Si dà atto che:

- l'attività di vigilanza è stata svolta nel rispetto delle disposizioni che fa disciplinano e seguendo i Principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili:
- si è vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- nel corso del 2019 il Consiglio di Sorveglianza si è riunito in data 07.01.2019; 11.02.2019; 13.05.2019; 20.06.2019;
 07.08.2019; 16.09.2019; 23.09.2019 h. 17; 23.09.20190 h. 18; 21.10.2019; 09.12.2019;
- Il Consiglio di Gestione si è riunito in data 14.01.2019, 01.02. 2019; 07.02.2019, 25.02.2019 h. 15, 25.02.2019 h. 16, 25.03.2019, 04.04.2019, 29.04.2019, 06.05.2019, 13.05.2019, 23.05.2019, 10.06.2019, 17.06.2019, 18.06.2019, 20.06.2019, 01.07.2019, 03.07.2019, 18.07.2019, 29.07.2019 h. 15.30, 29.07.2019 h. 17, 05.08.2019, 02.09.2019, 23.09.2019, h. 17.45, 23.09.2019 h. 18.30, 30.09.2019, 03.10.2019, 24.10.2019, 04.11.2019, 11.11.2019, 02.12.2019, 09.12.2019, 19.12.2019, 30.12.2019 con la partecipazione di componenti del Consiglio di Sorveglianza;
- Nel corso del 2019 si sono svolte assemblee dei soci in data 03.07.2019 per la distribuzione dell'utile e in data e 20.12.2019 per la sostituzione di tre membri del Consiglio di Sorveglianza.
- l'attuale organo amministrativo ha fornito informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società; resta da approfondire il tema del recupero crediti su rendicontazione della Direzione Generale.
- Con PwC Italia, soggetto incaricato della revisione legale, sono state scambiate le informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti in data 12.06.2020 all'esito delle verifiche sul bilancio e sono emerse alcune dichiarate discordanze di rilevazione tra l'ufficio contenzioso crediti e l'ufficio amministrazione finanza e controllo in merito alla capacità di recupero dei crediti per morosità che vanno approfondite. Non sono emersi altri dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.
- Nel corso del 2019 è stato costituito il Consiglio di Bacino Brenta per i rifiuti ed è stato nominato il relativo Comitato Istituzionale con funzioni di definizione della tariffa applicabile e di controllo analogo; si auspica che l'Ente definisca entro breve termine l'affidamento del servizio rifiuti in modo uniforme su tutto il territorio gestito.
- ARERA ha attivato le proprie funzioni normative, regolatorie e tariffarie anche in materia ambientale e pertanto si raccomanda la massima attenzione sulle procedure, come già attivate per il SII.
- Nel corso del 2019 è stata approvata la parte generale del nuovo Mogec, completata con l'approvazione della parte speciale in data 18.05.2020; si evidenzia la maggiore aderenza alla realtà aziendale del nuovo Modello, tale da renderio un presidio migliore rispetto al precedente, a tutela dell'azienda stessa. A tale proposito si raccomanda alla Direzione Generale e alla dirigenza di contribuire a garantirne l'efficacia, mantenendo vivi i flussi informativi delle strutture verso tutti i soggetti deputati al controllo (OdV, Internal audit, RPCT, società di revisione, Consiglio di Sorvegilanza), rimuovendo eventuali ostacoli ad una completa attività di monitoraggio. Si ricorda la necessità di completare la composizione dell'OdV.
- A seguito di colloquio con l'O.d.V. si riscontra un'intensa attività di implementazione e di aggiornamento delle pro-

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI – ETRA S.P.A. BASSANO DEL GRAPPA (VI) LARGO PAROLINI 82/B

C.F.,P.I. e Reg. Imprese Vicenza n. 03278040245, R.E.A. Vicenza n. 312692 - Capitale sociale € 33.393.612,00

LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA

Pagina: 127

cedure, in relazione agli eventuali reati 231, disponibili in azienda sia in formato cartaceo che informatico, auspicando la concreta attuazione dei protocolli di presidio nelle aree che necessitano di miglioramento con la fattiva collaborazione di tutti i responsabili aziendali e dell'ufficio Sistema di gestione integrato, soprattutto nei settori maggiormente sensibili e oggetto di frequente revisione normativa, come gli appalti. Si segnala che la parte speciale del Mogec ad oggi appare completa in quanto riporta la mappatura dei rischi.

- Si è acquisita conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società; a tale riguardo si segnala che, a seguito di dimissioni del precedente DG, è stata completata l'organizzazione interna con la nomina del nuovo Direttore Generale in data 13/02/2020 e del nuovo CFO in data 23/04/2020. Il Direttore Generale ha completato la struttura con la nomina di tre nuovi dirigenti e l'attribuzione di relative procure.
- SI è vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione e, a tale riguardo, anche alla luce del confronto con i revisori legali, non abbiamo osservazioni da riferire, fatto salvo quanto già precisato in ordine alla coerenza di informazioni fornite sulle morosità dall'ufficio contenzioso crediti nell'audit del 10/09/2019 e quelle fornite dall'ufficio amministrazione finanza e controllo. Si auspica l'adozione di una soluzione organizzativa che consenta di superare la criticità e rendere più chiara la rappresentazione dei dati ai soggetti deputati al controllo nonché l'adozione di chiare procedure scritte basate su risposte scritte da parte della Direzione.
- Sono plenamente operative la funzione di Internal audit e di Responsabile per la prevenzione della corruzione e trasparenza e DPO, così come l'azione di separazione tra funzioni operative e funzioni di controllo, anche a seguito della nomina del Direttore Generale, di nuovi dirigenti e della conseguente attribuzione di poteri agli stessi; si auspica che i procuratori riferiscano al CdG periodicamente sul loro operato. A seguito di colloquio con il Dott. Armiento in data 11.05.2020 si rileva l'intervenuta separazione della funzione Internal audit, affidata alla responsabile Roberta Campigotto, dal ruolo di RPCT in capo allo stesso Armiento. Entrambi riferiscono al Consiglio di Gestione sugli audit svolti. Il Piano Triennale per la prevenzione della corruzione e trasparenza viene annualmente approvato: il Piano 2019/21 è stato approvato dal Consiglio di Gestione in data 10.05.2019 e il Piano 2020/22 è stato approvato ln data 07.05.2020, e regolarmente pubblicato; in esso si pone attenzione su temi introdotti dal Piano nazionale anticorruzione come: il pantoufiage, l'applicazione del principio di rotazione e il conflitto di interessi, nonché sulle criticità relative ai Piani finanziari pregressi dei riflutti dei singoli Comuni. Si raccomanda, in connessione con le decisioni del CdG del 01.07.2019, di operare fattivamente per una metodologia unica tariffaria e per un trattamento uniforme di tutti i Comuni, evitando eccezioni e prestando attenzione all'equilibrio economico-finanziario.
- Nel corso dell'esercizio non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile, né sono stati rilasciati pareri ai sensi di legge.

Lo scrivente Consiglio ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, formulando le seguenti osservazioni:

- Si segnala che il CdG e il CdS hanno approvato le proposte per i comuni del piano di razionalizzazione delle partecipate ai sensi dell'art.20 del TUSP, trasmesso ai comuni soci per l'approvazione; se ne raccomanda adeguata attuazione, con particolare riferimento alle società con più esercizi in perdita.
- SI segnala che, in attuazione del Piano di razionalizzazione, è in corso la procedura di cessione della quota di partecipazione di EBS Sari; in data 18.05.2020 è stato sottoscritto un contratto preliminare di vendita.
- Si raccomanda il puntuale rispetto del Budget degli investimenti e del livello degli investimenti previsti nel piano d'ambito del Servizio idrico integrato, secondo la logica tariffaria regolatoria di Arera e gli obiettivi strutturali dell'azienda.
- Si segnala che la sentenza della Corte dei Conti 20/2020 che ha condannato due ex dirigenti a risarcire l'azienda per danno erariale per l'importo complessivo di Euro 300.000, è stata oggetto di impugnativa.
- Si segnala Il rinvio a giudizio di un dipendente per fatti inerenti le pesature di rifiuti, raccomandando verifiche interne.
- Si segnala che la GdF di Bassano del Grappa ha effettuato in data 26.05.2020 una perquisizione e sequestro di documenti dell'Ufficio contenzioso crediti, area clienti e approvvigionamenti, a causa delle indagini a carico del responsabile dell'ufficio per presunto reato di cui all'art. 476 c.p.;
- Si raccomanda di tenere alta l'attenzione sul monitoraggio della filiera degli approvvigionamenti al fine di prevenire ed evitare il ricorso a contenziosi e a proroghe, queste ultime fonti di ritardi negli investimenti.
- Si raccomanda al responsabile delle relazioni esterne la puntuale pubblicazione dei dati sui sito aziendale in osservanza dei principi di amministrazione trasparente, e al responsabile della trasparenza di vigilare sulle stesse.

Per quanto di nostra conoscenza, fatti salvi i casi emersi nell'ambito dell'attività di vigilanza come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi in merito ai quali risultino poste in essere operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale e tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI - ETRA S.P.A. BASSANO DEL GRAPPA (VI) LARGO PAROLINI 82/B C.F.,P.I. e Reg. Imprese Vicenza n. 03278040245, R.E.A. Vicenza n. 312692 - Capitale sociale € 33.393.612,00

LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA

Pagina: 128

Per quanto di nostra conoscenza, nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere la menzione nella presente relazione.

Per quanto concerne specificatamente il bilancio al 31 dicembre 2019, abbiamo svolto il controllo sulla corretta applicazione delle disposizioni in materia di formazione, impostazione, controllo ed approvazione del suo progetto anche in relazione a quanto disposto dall'art. 4 dello statuto sociale ed abbiamo esaminato la relazione redatta dal Consiglio di Gestione, con i relativi prospetti contabili, nonché la relazione della società di revisione senza rilievi, rilasciata ai sensi dell'art. 14, co. 2, D. Lgs. 39/2010 in data 12/06/2020, che certifica la conformità del bilancio alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione e la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Società. Dalla stessa si evince la coerenza al Bilancio della Relazione sulla Gestione redatto a norma di legge.

Per quanto di nostra competenza, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data ai contenuti del bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la formazione e struttura, rilevando che gli amministratori non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 4, del Codice Civile.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio al fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo altre osservazioni al riguardo.

L'organo amministrativo ha approvato la proposta del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 il giorno 25/05/2020 che è costituito, come previsto dall'art. 2423 del Codice Civile, dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione e si riassume nelle seguenti risultanze:

| Stato patrimoniale | | |
|--|---|-------------|
| Attivo | € | 477.815.299 |
| Passivo | € | 281.948.351 |
| Capitale sociale e riserve | € | 191.171.600 |
| Risultato di esercizio | € | 4.695.348 |
| Conto Economico | | |
| Differenza tra valore e costi della produzione | € | 6.631.314 |
| Proventi e oneri finanziari | € | (254.314) |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | € | (8.871) |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | € | (1.672.781) |
| Risultato di esercizio | € | 4.695.348 |

Il giorno 25/05/2020 è stato altresì approvato il progetto di bilancio consolidato del Gruppo Etra al 31 dicembre 2019, a sua volta accompagnato dalla lettera del revisore legale del 12/06/2020 che ha rilasciato la propria relazione al sensi dell'art. 14, co. 2, D. Lgs. 39/2010, senza formulare eccezioni, rilievi o osservazioni.

A titolo informativo si riassumono le seguenti risultanze di sintesi:

| Stato patrimoniale | | 2019 |
|--|---|-------------|
| Attivo | € | 483.406.258 |
| Passivo | € | 286.771.176 |
| Patrimonio netto consolidato | € | 196.635.082 |
| | | |
| Conto Economico | | |
| Differenza tra valore e costi della produzione | € | 6.446.566 |
| Proventi e oneri finanziari | € | (263.973) |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | € | 138.724 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | € | (1.663.681) |
| Risultato di esercizio | € | 4.657.636 |

Il Consiglio di Sorveglianza, fatte salve le osservazioni di cui sopra, esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31/12/2019.

Cittadella Il 26/06/2020".

Accogliendo la proposta del Presidente, il Consiglio di Sorveglianza all'unanimità,

DELIBERA

di approvare la relazione annuale del Consiglio di Sorveglianza ex art. 2409-terdecies c.c. sull'attività di vigilanza svolta, nel testo riportato in premesse e inteso qui come integralmente trascritto, da presentare all'Assemblea ordinaria dei Soci convocata ai sensi dell'art. 2364, 2° comma del Codice civile.

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI – ETRA S.P.A. BASSANO DEL GRAPPA (VI) LARGO PAROLINI 82/B C.F.,P.I. e Reg. Imprese Vicenza n. 03278040245, R.E.A. Vicenza n. 312692 - Capitale sociale € 33.393.612,00

LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA

Pagina: 129

3. Approvazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31.12.2019.

Su invito del Presidente, il Direttore Generale ing. Bossola e il responsabile dell'area Amministrazione finanza e controllo (AFC) dott. Lenzi presentano i risultati dell'esercizio 2019.

Sono sottoposti all'esame del Consiglio di Sorveglianza i seguenti documenti:

- 1) Bilancio ordinario dell'esercizio al 31.12.2019:
 - Stato patrimoniale, Conto economico e Rendiconto finanziario;
 - Nota integrativa.

Al bilancio d'esercizio sono allegate la relazione sulla gestione e la relazione redatta dalla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n.39 in data 12.6.2020;

- 2) Bilancio consolidato al 31.12.2019;
 - Stato patrimoniale, Conto economico e Rendiconto finanziario;
 - Nota integrativa.

Al bilancio consolidato sono allegate la relazione sulla gestione e la relazione redatta dalla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n.39 in data 12.6.2020.

Il dott. Lenzi, utilizzando le slide: "Bilancio di sostenibilità e di esercizio 2019", descrive e commenta i principali dati caratteristici dell'esercizio. Sostenibilità economica: il valore aggiunto creato è di € 73,6 M€; la posizione finanziaria netta è di 49,4 M€; sono stati realizzati 28,7 M€ di interventi sul territorio. Sostenibilità ambientale: le perdite lineari di acqua sono di 11,65 metri cubi per km di rete gestita al giorno; l'energia prodotta da fonti rinnovabili è pari a 20% del totale; è stata raggiunta la percentuale del 73% di raccolta differenziata con compostaggio domestico. Sostenibilità sociale: i giorni di assenza per infortunio sono in totale 1.632; il 74% di personale ha partecipato a corsi di formazione; il 99% delle prestazioni erogate rispettano gli standard fissati da ARERA.

Per quanto riguarda il servizio ambientale integrato, il Presidente del Consiglio di Gestione riferisce che è stata raggiunta la percentuale di 89% di abitanti soggetti a misurazione puntuale di rifiuto secco prodotto e che è aumentata la quantità di rifiuti gestiti e raccolti dalla Società, mentre è diminuita la quantità di rifiuti raccolti da terzi. Per quanto riguarda i lavoratori e la sicurezza del lavoro, i dipendenti in forza sono 895; il totale dipendenti è di 944, di cui 75% uomini e 25% donne; gli infortuni registrati nel 2019, esclusi quelli in itinere e quelli con assenze inferiori a tre giorni, sono 47; i giorni complessivi di assenza per infortunio sono 1.632; le cause principali degli infortuni sono la salita/discesa dai mezzi e gli incidenti stradali; il 74% dei dipendenti ha effettuato almeno un corso di formazione; le ore di formazione per dipendente sono mediamente 22,2, di cui il 56% dedicate alla sicurezza.

Per quanto riguarda la qualità contrattuale del SII, il dott. Lenzi riferisce che il 99,2% delle prestazioni rispetta gli standard: le prestazioni fuori standard hanno generato indennizzi inferiori rispetto al 2018 (Euro 2.880 rispetto a Euro 7.410).

Il dott. Lenzi espone i dati del bilancio d'esercizio, soffermandosi in particolare sulle voci B.10 "ammortamenti e svalutazioni" e B.12 e B.13) "accantonamenti per rischi e altri accantonamenti" del conto economico. Informa che nell'esercizio 2019 si è ritenuto opportuno attuare una revisione dei piani di ammortamento delle immobilizzazioni prendendo come riferimento le vite utili dei cespiti previste nel metodo tariffario in vigore nell'anno 2019. L'OIC 16, al punto 72, prevede che la modifica del piano di ammortamento per avvenuti mutamenti nelle condizioni originarie di stima costituisce un cambiamento di stime contabili e richiama l'OIC 29 che, a sua volta, chiarisce che tali variazioni rientrano nel normale procedimento di formazione del bilancio e non costituiscono cambiamenti di principi contabili. Queste stime, assunte da ETRA con la necessaria prudenza, considerando le possibili incertezze legate al presunto valore di realizzo e alla capacità di generare flussi finanziari da parte dei cespiti gestiti in concessione nell'arco di durata della stessa, hanno nel passato consigliato l'adozione di aliquote di ammortamento parametrate a quelle fiscali previste dal D.M. 31.12.88. L'attuale revisione dei piani di ammortamento delle immobilizzazioni ha determinato minori costi di ammortamento al netto dell'utilizzo dei risconti per contributi in conto impianti, con gli effetti di un maggiore risultato di esercizio, al netto del relativo effetto fiscale teorico, e di un maggiore patrimonio netto, al netto del relativo effetto fiscale teorico. Il dott. Lenzi precisa che il maggior risultato di esercizio, sia economico che patrimoniale, esprime una migliore rappresentazione contabile dei cespiti utilizzati nel Servizio idrico integrato in relazione alle componenti tariffarie che determinano i ricavi di competenza del Gestore, non determinando alcun impatto positivo sulla posizione finanziaria dell'azienda.

ENERGÍA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI – ETRA S.P.A. BASSANO DEL GRAPPA (VI) LARGO PAROLINI 82/B C.F.,P.I. e Reg. Imprese Vicenza n. 03278040245, R.E.A. Vicenza n. 312692 - Capitale sociale € 33.393,612,00

LIBRO DELLE ADUNANZE & DELLE DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA

Pagina: 130

Per quanto riguarda gli accantonamenti, riferisce che è stato effettuato un incremento di € 3.76è.727,01 dei fondi in precedenza costituiti per la discarica di Campodarsego, per i seguenti motivi:

- maggiori costi di smaltimento del percolato rispetto ai volumi previsti nelle stime di progetto;
- incerta esigibilità dei fondi conseguiti dal precedente gestore, in stato fallimentare, destinati alla gestione post operativa e ricompresi nel contenzioso in corso avanti il Tribunale di Venezia, che vede coinvolti il Fallimento, la Provincia di Padova, il Comune di Campodarsego, il Consiglio di Bacino ed ETRA S.p.A..

Il Presidente Levorato svolge una breve cronistoria. Sulla base di disciplinare sottoscritto con il Consorzio di Bacino di Padova Uno ETRA nel 2009 ha iniziato la gestione operativa della discarica di Campodarsego per un periodo di tre anni, assumendosi gli oneri della fase post-operativa. Tra il 2010 e il 2012 sono state acquisite delle perizie asseverate per la quantificazione degli oneri che la Società avrebbe dovuto sostenere una volta esaurita la discarica in rapporto all'ammontare previsto dalla tariffa di conferimento approvata dalla Provincia di Padova. Con il provvedimento della Provincia del 15.3.2019 sono state definite la chiusura dei lavori di capping e la conseguente chiusura delle attività sulla discarica, con avvio definitivo della gestione post-operativa. Per l'esercizio 2019 è stata acquisita una perizia di stima dei costi futuri che ETRA dovrà sostenere per la gestione post mortem: sulla base di tale perizia i fondi già costituiti sono stati incrementati per l'importo di € 3.766.727, tenuto conto dell'incerta esigibilità dei fondi conseguiti dal precedente Gestore -in stato di fallimento- destinati alla gestione post operativa della discarica.

L'ing. Lenzi espone i risultati del conto economico per ciascuna area di business.

Quindi, riferisce che la posizione finanziaria netta scende da k€ 51.594 del 2018 a k€ 49.390 del 2019 e che il totale delle fonti di finanziamento è di k€ 245.257; l'indebitamento è per il 16% a breve termine, per l'84% a medio e lungo termine. Gli indici di solidità finanziaria (1,67) e patrimoniale (0,25) evidenziano un trend positivo. Il totale degli investimenti è di k€ 28.675, di cui k€ 19.694 relativi al S.I.I., k€ 4.216 relativi al S.A.I., k€ 83 relativi agli altri servizi, k€ 4.681 per la struttura. Il Presidente descrive le principali cause del rallentamento registrato.

L'utile d'esercizio 2019 è di € k€ 4.695; il bilancio consolidato riporta un utile di k€ 4.658.

Il Presidente Bontorin ricorda che il Consiglio di Sorveglianza è competente ad approvare il bilancio d'esercizio; la destinazione dell'utile compete all'assemblea dei Soci. Il Consiglio di Gestione, in linea con gli indirizzi impressi dai Consiglio di Bacino Brenta, ha approvato il progetto di bilancio con la proposta di destinare l'utile a riserva. Ai fini della deliberazione assembleare, suggerisce di prestare particolare attenzione a due temi, che dovranno essere oggetto di accurato approfondimento: 1) la crisi dovuta all'emergenza Covid-19 dura da sei mesi ed è necessario capire come impatterà sulla tariffa rifiuti; 2) occorre verificare se gli effetti economici della crisi ricadranno sul Gestore del servizio, oppure sui Comuni tramite i piani economico finanziari. Il Consigliere Cavallari, premesso che buona parte di utile deriva dalla modifica delle aliquote di ammortamento dei beni del SII, invita a deliberare secondo prudenza.

Segue un'ampia discussione di approfondimento.

Il Presidente Bontorin, considerato che:

- con deliberazione in data 25.5.2019 n.1 il Consiglio di Gestione ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31.12.2019 e relative relazioni;
- in pari data entrambi i documenti sono stati trasmessi ai Presidenti del Consiglio di Bacino Brenta per il Servizio idrico integrato e per il servizio rifiuti e al Sindaco di Bassano del Grappa in veste di Presidente della Conferenza di Servizi;
- nei trenta giorni successivi alla trasmissione le citate forme di coordinamento non si sono espresse;
- in data 12.6.2020 la società di revisione indipendente PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha trasmesso la relazione redatta ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n.39;
- ai sensi dell'artt. 2409-terdecies del Codice civile e degli artt. 4 e 31 dello Statuto il Consiglio di Sorveglianza può pertanto procedere all'approvazione del bilancio,

propone di approvare il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31.12.2019 e i relativi allegati. La destinazione dell'utile sarà deliberata dall'Assemblea dei soci, ai sensi dell'art. 2433 del Codice civile.

Il Consiglio di Sorveglianza, accogliendo la proposta del proprio Presidente, all'unanimità

DELIBERA

 di approvare il bilancio separato (ordinario) al 31 dicembre 2019 (stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa e rendiconto finanziario) e la relazione sulla gestione, così come presentati dall'organo amministrativo e riassunti nelle risultanze finali di seguito riportate: ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI -- ETRA S.P.A. BASSANO DEL GRAPPA (VI) LARGO PAROLINI 82/B C.F.,P.I. e Reg. Imprese Vicenza n. 03278040245, R.E.A. Vicenza n. 312692 - Capitale sociale € 33.393.612,00

LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA

Pagina: 131

✓ Bilancio d'esercizio al 31.12.2019:

A. - Stato patrimoniale

| ATTIVO | | PASSIVO | |
|-----------------------------------|-------------|-------------------------------------|-------------|
| A. Crediti v/ Soci per versamenti | | A. Patrimonio netto | 195.866.948 |
| B. Immobilizzazioni | 381.876.826 | B. Fondi per rischi e oneri | 22.048.521 |
| C. Attivo circolante | 95.378.252 | C. Trattamento fine rapporto lavoro | 3.757.520 |
| D. Ratei e risconti | | D. Debiti | 103.535.459 |
| | | E. Ratei e risconti | 152.606.851 |
| TOTALE | 477.815.299 | TOTALE | 477.815.299 |

B. - Conto economico

| DESCRIZIONE | AL 31.12.2019 |
|---|---------------|
| A. Valore della produzione | 171.618.111 |
| B. Costi della produzione | 164.986.797 |
| Differenza tra valore e costi della produzione | 6.631.314 |
| C. Proventi e oneri finanziari | (254.314) |
| D. Rettifiche di valore di attività finanziarie | (8.871) |
| Risultato prima delle imposte | 6.368.128 |
| 22. Imposte sul reddito dell'esercizio | 1.672.781 |
| 23. Utile (perdita) dell'esercizio | 4.695.348 |

C. Rendiconto finanziario

| DESCRIZIONE | AL 31.12.2019 |
|---|---------------|
| A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale | 12.787.667 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento | (10.782.247) |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | (1.457.378) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C) | 548.042 |
| Disponibilità liquide al 1 gennaio | 1,116.632 |
| Disponibilità liquide al 31 dicembre | 1,664.674 |

- di dare atto che è stata convocata l'Assemblea ordinaria dei Soci ex art. 2364-bis del Codice civile per le determinazioni inerenti la destinazione dell'utile di esercizio;
- di dare atto che l'utile d'esercizio al 31.12.2019 è di Euro 4.695.347,70 e che il Consiglio di Gestione ne ha proposto la seguente destinazione:
 - € 234.767,39, pari a 5%, a riserva legale come previsto dall'art. 2430 del Codice civile;
 - € 4.460.580,31 a riserva straordinaria;
- 4. di acquisire agli atti e approvare il bilancio consolidato d'esercizio al 31.12.2019 (stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa) e la relazione sulla gestione, così come presentati e riassunti nelle seguenti risultanze finali:

A. - Stato patrimoniale consolidato

| ATTIVO PASSIVO | | | |
|---|---------------------------|--|--|
| A. Crediti v/Soci per versamenti B. Immobilizzazioni C. Attivo circolante D. Ratei e risconti | 387.449.198 95.392.521 | A. Patrimonio netto B. Fondi per rischi e oneri C. Trattam. fine rapporto lavoro D. Debiti E. Ratei e risconti | 196.635.082 22.139.157 3.763.462 108.261.706 152.606.851 |
| TOTALE | 483.406.258 | TOTALE | 483,406,25 |

B. - Conto economico consolidato

| DESCRIZIONE | AL 31.12.2019 |
|---|---------------|
| A. Valore della produzione | 172.481.508 |
| B. Costi della produzione | 166.034.942 |
| Differenza tra valore e costi della produzione | 6.446.566 |
| C. Proventi e oneri finanziari | (263.973) |
| D. Rettifiche di valore di attività finanziarie | 138.724 |

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI – ETRA S.P.A. BASSANO DEL GRAPPA (VI) LARGO PAROLINI 82/B

C.F.,P.I. e Reg. Imprese Vicenza n. 03278040245, R.E.A. Vicenza n. 312692 - Capitale sociale € 33.393.612,00

LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA

Pagina: 132

| DESCRIZIONE | AL 31.12,2019 |
|--|---------------|
| Risultato prima delle imposte | 6.321.317 |
| 22. Imposte sul reddito dell'esercizio | 1.663.681 |
| 23. Utile (perdita) dell'esercizio | 4.657.636 |
| ⇒ Utile/Perdita di terzi | 0 |
| ⇒ Utile/Perdita del Gruppo | 4.657.636 |

C. Rendiconto finanziario consolidato

| DESCRIZIONE | AL 31.12.2019 |
|---|---------------|
| A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale | 13.358.353 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento | (11,056,245) |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | (1.802.541) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C) | 499.567 |
| Disponibilità liquide al 1 gennaio | 1.238.268 |
| Disponibilità liquide al 31 dicembre | 1,737.836 |

 di incaricare il Presidente del Consiglio di Gestione di porre in essere gli adempimenti di legge conseguenti all'odierna approvazione.

4. Informativa sull'andamento societario nei primi mesi del 2020.

Il Presidente invita a riferire sull'andamento della Società nell'anno in corso.

Il Presidente del Consiglio di Gestione riferisce che nei primi mesi del 2020 è stata portata a compimento la nuova organizzazione fondata su aree operative, la cui conduzione è stata affidata al Direttore Generale e ai rispettivi dirigenti, in parte di nuova nomina. Sul fronte degli investimenti, riferisce che il nuovo Direttore Generale sta lavorando intensamente per accelerarne la realizzazione.

Esce il Presidente del Consiglio di Gestione Andrea Levorato.

Il Direttore Generale riferisce che entro il 15 luglio presenterà la semestrale, che registra un notevole incremento degli investimenti; in tale occasione presenterà la situazione aggiornata dei crediti. Informa che i ricavi mancanti a causa del Covid-19 saranno recuperati tramite tariffa nell'esercizio successivo, secondo il metodo regolatorio. Quanto ai piani finanziari dei rifiuti, precisa che per capire come si sconterà il periodo di chiusura forzata, è necessario attendere le determinazioni di ARERA.

Il Consiglio di Sorveglianza prende atto dell'informativa.

5. Varie ed eventuali.

Il Consigliere Maria Elena Sinigaglia chiede al Direttore Generale informazioni in merito alla richiesta di chiarimenti presentata dalle OO.SS. sulla geolocalizzazione di mezzi utilizzati dagli operatori della raccolta dei rifiuti: chiede di riferire su come stia evolvendo la situazione.

Il Direttore Generale riferisce che è stata fatta una gara mediante Consip per la geolocalizzazione dei mezzi della raccolta dei rifiuti, ma che allo stato attuale non c'è ancora alcun sistema installato sui mezzi. Osserva che il tema da affrontare è la tutela della privacy rispetto alla geolocalizzazione e puntualizza che prima di attivare il nuovo sistema sarà necessario sottoscrivere un accordo sindacale. Per arrivare a tale fase è necessario svolgere ancora un lungo lavoro, che comporta la raccolta di molti dati utili per l'efficientamento del servizio e per il controllo dell'operatività dei dipendenti; osserva che tale meccanismo sarà utile anche per la definizione della parte variabile di retribuzione. L'ing. Bossola conclude affermando che su questo argomento non sarà difficoltoso trovare un accordo con le organizzazioni sindacali; osserva, infine, che la rivoluzione digitale è interessante e vincente.

Il Consiglio di Sorveglianza prende atto della relazione.

Null'altro essendovi da discutere o da deliberare, la seduta viene chiusa alle ore 17.15.

IL SEGRETARIO

IL PRESIDENTE

(Simone Bontarin)

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A. Identificativo e data richiesta: 950810401 - 22/08/2020 Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI - ETRA S.P.A. Codice fiscale: 03278040245

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI – ETRA S.P.A. BASSANO DEL GRAPPA (VI) LARGO PAROLINI 82/B C.F.,P.I. e Reg. Imprese Vicenza n. 03278040245, R.E.A. Vicenza n. 312692 - Capitale sociale € 64.021.330,00

"Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società"

"Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Vicenza - Autorizzazione numero 11895 del 19.07.2000".

"Il sottoscritto Andrea Levorato, nato a Vigonza il 18.05.1968 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi delle disposizioni vigenti".

ENERGÍA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI – ETRA S.P.A. BASSANO DEL GRAPPA (VI) LARGO PAROLINI 82/B C.F.,P.I. e Reg. Imprese Vicenza n. 03278040245, R.E.A. Vicenza n. 312692 - Capitale sociale € 64.021.330,00

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Azionisti,

l'art. 40 del D.Lgs. 127/1991 prevede che il bilancio consolidato debba essere corredato da una relazione degli Amministratori sulla situazione complessiva delle imprese in esso incluse e sull'andamento della gestione, nel suo insieme e nei vari settori, con particolare riguardo ai costi, ai ricavi e agli investimenti.

STRUTTURA DEL GRUPPO

Le società appartenenti al gruppo al 31/12/2019 sono:

Società capogruppo:

Etra Spa: Capitale Sociale Euro 64.021.330 i.v.

Società controllate:

Etra Biogas Schiavon Soc. agricola a.r.l.; Capitale sociale Euro 100.000 i.v. – oltre a un versamento in conto futuro aumento di capitale pari a Euro 814.850.

La società controllata risulta consolidata con il metodo integrale.

Società collegate:

ASI srl; Capitale sociale Euro 50.000 i.v. Etra Energia srl: Capitale sociale Euro 100.000 i.v. Unicaenergia srl: Capitale sociale Euro 70.000 i.v. Viveracqua scarl: Capitale sociale Euro 105.134 i.v. Onenergy srl: Capitale sociale Euro 10.000 i.v.

Nel corso dell'esercizio 2019 si sono registrate le seguenti variazioni nella struttura del Gruppo Etra:

Con la stipula dell'atto notarile in data 5 dicembre 2019 e la successiva iscrizione presso il Registro Imprese in data 12 dicembre 2019 si è conclusa l'operazione di fusione per incorporazione della controllata Sintesi srl in Etra Spa. Tale operazione ha determinato l'estinzione della Socetà incorporata ed il trasferimento di tutte le attività e le passività patrimoniali nonché di tutti i diritti ed obblighi in capo alla società incorporante Etra Spa. La fusione è avvenuta con retrodatazione contabile e fiscale ex art. 2501-ter, co.1, nn. 5) e 6) c.c. ex art. 172, co. 9, del TUIR all'1 gennaio 2019. Nell'ambito delle attività trasferite è compresa la partecipazione nella società Onenergy srl con una quota pari al 30% del capitale sociale.

Il consiglio di sorveglianza di ETRA, deliberò in data 01/12/2018 di procedere all'alienazione delle quote detenute in Etra Biogas Schiavon, a società terze interessate, previa manifestazione d'interesse. Nel corso dell'esercizio 2019 si è svolta la procedura per la cessione e in data 19/12/2019 è stata approvata l'aggiudicazione definitiva. Sono in corso gli adempimenti per la sottoscrizione dell'atto di cessione.

Etra S.P.A. - ENERGIA TERRITORIO E RISORSE AMBIENTALI

L'attività della società controllata rientrante nell'area di consolidamento ha avuto nell'esercizio il seguente sviluppo:

Etra Biogas Schiavon Soc.Agricola a r.l.

La Società EBS è stata costituita da Etra nel 2010, ha un capitale sociale di € 100.000 interamente versato; oggetto sociale è l'esclusivo esercizio dell'attività agricola ai sensi dell'art. 2135 c.c. (coltivazione di fondi agricoli e attività connesse di produzione e cessione di energia elettrica e calorica da fonti rinnovabili). Nel corso del 2011 Etra SpA ha ceduto a nove nuovi soci privati, selezionati mediante bando, una parte della propria partecipazione (per un valore di € 900 complessivi), e nel 2013 un'ulteriore quota (per un valore di € 100) al fine di introdurre nella compagine sociale allevatori della zona interessati al conferimento esclusivo, a prezzo prestabilito, di zoobiomasse all'impianto a biogas (che produce energia elettrica e termica da codigestione anaerobica). Etra conserva la maggioranza e il controllo di E.B.S. con il 99,00% del capitale sociale. Il bilancio si chiude con un risultato negativo di € 165.426.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Il valore della produzione supera i 172,5 milioni con un calo dello 4,79%, i costi della produzione registrano un calo ancora pù sostenuto e pari al 6.82%.

La differenza tra valore e costi della produzione risulta più che raddoppiata e arriva a € 6.446.566.

In termini numerici il personale in forza al 31 dicembre 2019 è pari a 946 unità rispetto alle 940, al termine dell'esercizio precedente.

| | Totale | Totale | Variazione | |
|--|------------------|------------------|------------|--|
| Descrizione | Consolidato 2019 | Consolidato 2018 | | |
| costo medio dipendente | 47.877 | 47.615 | 0,55% | |
| valore produzione per dipendente | 182.327 | 192.720 | -5,39% | |
| incidenza costi del personale sul costo della produzione | 27,28 | 25,12 | 8,60% | |

| Situazione personale dipendente doni | | Situazione al 31/12/19 | | | Situazione ai | Variazione |
|--------------------------------------|-------------------|------------------------|--------|--------|---------------|------------|
| | | donne | uomini | totale | 31/12/18 | VALIAZIONE |
| Dirigenti | | | 4 . | 4 | 4 | 0 |
| Quadri | | 3 | 16 | 19 | 20 | -1 |
| Implegati | | 237 | 198 | 435 | 437 | -2 |
| Operal | | 0 | 488 | 488 | 479 | 9 |
| | Totale dipendenti | 240 | 706 | 946 | 940 | 6 |

Analisi di bilancio

L'analisi si riferisce ai dati dei bilanci consolidati del 2019 e dei due esercizi precedenti.

| Conto economico | 2017 | 2018 | 2019 | △ 2019-2018 | Δ % 2019-2018 |
|---|---------|---------|---------|----------------|------------------|
| Valore della produzione | 160.112 | 167.162 | 163.869 | -3.293 | -1,97% |
| Totale Costi esterni | 87.787 | 91.774 | 88.756 | -3.018 | -3,29% |
| Valore aggiunto | 72.325 | 75.388 | 75.113 | -275 | -0,36% |
| Costo per il personale | 41.678 | 44.758 | 45.292 | 534 | 1,19% |
| Totale costi | 129.465 | 136.532 | 134.048 | -2.484 | -1,82% |
| Margine operativo lordo (EBITDA) | 30.647 | 30.630 | 29.821 | -809 | -2,64% |
| EBITDA % | 19,14% | 18,32% | 18,20% | -0,13% | |
| Ammortamenti netti e svalutazioni | 23.808 | 24.762 | 17.698 | -7.064 | -28,53% |
| Accantonamenti per rischi ed altri acc. | 1.036 | 2.893 | 5.676 | 2.783 | 96,20% |
| Risultato operativo (EBIT) | 5.802 | 2.975 | 6.447 | 3.472 | 116,71% |
| EBIT % | 3,62% | 1,78% | 3,93% | 2,15% | |
| Proventi finanziari | 1.047 | 1.160 | 744 | -4 16 | -35,86% |
| Oneri finanziari | -1.225 | -1.138 | -1.008 | 130 | -11,42% |
| Rettifiche di valore di att.finanziarie | 135 | 125 | 139 | 14 | 11,20% |
| Proventi/oneri finanziari | -43 | 147 | -125 | -272 | -185,03% |
| Risultato prima delle imposte (EBT) | 5.759 | 3.122 | 6.322 | 3.200 | 102,50% |
| EBT % | 3,60% | 1,87% | 3,86% | 1,99% | |
| Imposte | -1.961 | 901 | 1.664 | 763 | 84,68% |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 7.720 | 2.221 | 4.658 | 2.437 | 109,73% |
| Utile % | 4,82% | 1,33% | 2,84% | 1,51% | |

La seguente analisi ha l'obiettivo di valutare la capacità del Gruppo di tenere in equilibrio entrate e uscite monetarie. L'esame è effettuato rielaborando preventivamente i valori dello Stato Patrimoniale e riesponendoli in uno schema di classificazione basato sul criterio finanziario, vale a dire considerati secondo il loro diverso grado di liquidità o di esigibilità.

Alla luce di quanto indicato, i valori dello stato patrimoniale sono così riclassificati:

| Stato patrimoniale riclassificato | 2017 | 2018 | 2019 | ∆ 2019-2018 | Δ % 2019-2018 |
|--------------------------------------|----------|----------|----------|----------------|------------------|
| Immobilizzazioni | 384.400 | 377.717 | 381.670 | 3.953 | 1,05% |
| Immobilizzazioni finanziarie | 5.574 | 5.615 | 5.779 | 164 | 2,92% |
| Totale immobilizzazioni | 389.974 | 383.332 | 387.449 | 4.117 | 1,07% |
| Rimanenze finali | 4.729 | 3.987 | 3.790 | -197 | -4,94% |
| Crediti verso clienti | 64.782 | 61.798 | 67.685 | 5.887 | 9,53% |
| Crediti verso altri | 27.198 | 22.746 | 22.106 | -640 | -2,81% |
| Attiv.non immobilizzate | 179 | 83 | 74 | -9 | -10,84% |
| Crediti e attività | 92.159 | 84.627 | 89.864 | 5.237 | 6,19% |
| Debiti di funzionamento | 64.920 | 57.081 | 52.705 | -4.376 | -7,67% |
| Capitale circolante netto gestionale | 31.966 | 31.533 | 40.949 | 9.416 | 29,86% |
| Altre attività/passività correnti | -144.545 | -145.216 | -152.042 | -6.826 | 4,70% |
| Fondi | 23.023 | 21.502 | 25.902 | 4.400 | 20,46% |
| Capitale investito netto | 254.373 | 248.148 | 250.454 | 2.306 | 0,93% |
| Patrimonio netto | 191.564 | 191.977 | 196.635 | 4.658 | 2,43% |
| Debiti finanziari a breve | 16.483 | 14.824 | 17.447 | 2.623 | 17,69% |
| Debiti finanziari a lungo | 46.111 | 41.188 | 36.262 | -4.926 | -11,96% |
| Debiti verso altri finanziatori | 216 | 160 | 110 | -50 | -31,25% |
| Posizione finanziaria netta | 62.810 | 56.172 | 53.819 | -2.353 | -4,19% |
| Totale fonti di finanziamento | 254.373 | 248.148 | 250.454 | 2.306 | 0,93% |

| Indicatori di redditività | 2017 | 2018 | 2019 | ∆ 2019-2018 |
|--|--------|--------|--------|----------------|
| ROE = Risultato netto/Patrimonio netto | 4,03% | 1,16% | 2,37% | 1,21% |
| ROI = Risultato operativo (EBIT)/capitale investito netto | 2,28% | 1,20% | 2,57% | 1,38% |
| Indicatori di solidità | 2017 | 2018 | 2019 | Δ 2019-2018 |
| Indebitamento globale = debit/PN | 0,67 | 0,59 | 0,54 | -1,43 |
| Indebitamento strutturale=PFN/PN | 0,33 | 0,29 | 0,27 | -0,51 |
| Indicatori di liquidità | 2017 | 2018 | 2019 | ∆ 2019-2018 |
| Capitale circolante netto (CCN) | 31.966 | 31.533 | 40.949 | 9.416 |
| Liquidità secondaria = crediti a breve/debiti di funzionamento | 1,42 | 1,48 | 1,71 | -1,20 |

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI - ETRA S.P.A.

Codice fiscale: 03278040245

RAPPRESENTAZIONE INFORMATIVA GENERALE

Nell'obiettivo di rendere più comprensibile la situazione del Gruppo Etra e l'andamento della gestione, anche in osservanza delle nuove prescrizioni dell'articolo 2428 c.c., si propone di seguito una sintesi descrittiva di aspetti gestionali non immediatamente apprezzabili dalla semplice lettura degli schemi di bilancio.

La qualità

Il Gruppo si è sempre posto obiettivi non solo economici ma anche di ottimizzazione delle proprie attività per migliorare la qualità della vita dei cittadini, l'ambiente e la sicurezza dei propri lavoratori.

L'utilizzo dei principi fondamentali di gestione della qualità (orientamento al cliente, leadership, approccio per processi, approccio sistemico alla gestione, miglioramento continuo, rapporto di reciproco beneficio con i fornitori, decisioni assunte basandosi su dati di fatto) sottintende la ricerca del continuo miglioramento dell'efficacia e dell'efficienza, ma la qualità diviene anche utile strumento per contenere costi e snellire procedure.

Nel 2019 sono state confermate le certificazioni qualità e ambiente ai sensi delle norme UNI EN ISO 9001:2015 e UNI EN ISO 14001:2015 nonché la certificazione per il sistema di gestione della salute e sicurezza dei lavoratori in conformità alla norma BS OHSAS 18001:2007. Prosegue poi l'obiettivo di allargare il perimetro della certificazione UNI EN ISO 14001:2015: nel 2019 sono stati certificati l'impianto di trattamento Sabbie di Limena e la discarica di Campodarsego che vanno ad aggiungersi alle altre attività e siti già certificati negli anni precedenti, ovvero il Centro biotrattamenti di Vigonza e Camposampiero, gli impianti di Campodarsego e San Giorgio delle Pertiche, i centri di raccolta di Vigonza e Pozzoleone, il servizio di raccolta e trasporto rifiuti e igiene ambientale, sia gestita direttamente da Etra, sia affidata a ditte terze.

Il laboratorio di Camposampiero ha mantenuto l'accreditamento secondo la norma UNI 17025 e ha proseguito le attività per assicurare il monitoraggio e contribuire al controllo dei parametri analitici di rilevanza ambientale nel rispetto delle norme e delle politiche aziendali

La sicurezza

Conformemente alla normativa in vigore (D. Lgs 81/08), la capogruppo aggiorna costantemente il proprio documento di valutazione dei rischi per la salute e la sicurezza dei lavoratori, in particolare nel caso di modifiche normative che comportino la necessità di adeguamenti, modifiche nell'organizzazione del lavoro, avvio di nuovi impianti/macchinari o nuove attività. La valutazione dei rischi porta alla definizione di specifiche procedure operative, all'organizzazione di attività di formazione del personale, all'adozione di dispositivi per la protezione individuale dei lavoratori (DPI), alla stesura da parte del medico competente di un protocollo che definisce i tempi e i contenuti della sorveglianza sanitaria in funzione dei rischi a cui è soggetto ciascun lavoratore.

La normativa prevede inoltre che i lavoratori individuino dei Rappresentanti dei Lavoratori per la Sicurezza (RLS).

A livello di gestione di infortuni, incidenti e mancati infortuni, sono proseguiti i sopralluoghi a campione per il recupero delle informazioni salienti tramite interviste al personale coinvolto negli eventi infortunistici.

Gli investimenti

Il Gruppo ha realizzato anche nel 2019 cospicui investimenti in immobilizzazioni.

Si conferma il rilevante impegno nel realizzare le nuove opere necessarie a sviluppare le attività del Gruppo e nel rinnovare le dotazioni impiantistiche e strumentali esistenti. Le principali finalità delle risorse dedicate agli investimenti nel servizio idrico integrato sono state lo sviluppo delle reti di fognature e il miglioramento delle capacità depurative dei nostri impianti. Ulteriori rilevanti risorse sono state utilizzate nell'individuazione delle perdite e nei conseguenti interventi di bonifica e risanamento delle condotte di acquedotto. Nell'Ambiente proseguono gli investimenti in attrezzature e contenitori dotati di microchip, finalizzati alla raccolta dei rifiuti nel territorio gestito e gli interventi di adeguamento degli impianti e dei centri di raccolta nonché quelli relativi alle attrezzature per la raccolta dei rifiuti. Sono ripresi gli investimenti in nuovi mezzi della raccolta necessari a rimpiazzare mezzi diventati obsoleti.

Etra S.P.A. - ENERGIA TERRITORIO E RISORSE AMBIENTALI

PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE

Il rischio è definibile come un evento che può produrre importanti effetti negativi ed è legato a processi in corso o a possibili accadimenti futuri: il danno eventualmente conseguente e la sua probabilità di avvenimento sono misurabili nel loro impatto economico sull'azienda.

I rischi di seguito illustrati riguardano il Gruppo Etra nell'ambito del proprio contesto operativo e dei suoi obiettivi strategici.

Rischio di prezzo delle commodities

Questo rischio è legato alle variazioni dei prezzi di mercato delle materie prime energetiche e dei certificati ambientali (energia elettrica, gas, olio combustibile, certificati verdi, ecc) e consiste nei possibili effetti negativi che tali alterazioni possono determinare sui flussi di cassa e sul reddito societario: il perimetro di attività soggette a verifica relativamente a tale rischio tocca tutte le posizioni sul mercato fisico dei prodotti energetici sia in acquisto/produzione sia in vendita (considerando che il Gruppo non ha derivati energetici, né di copertura né speculativi). La dimensione attuale di questi rischi non comporta la necessità di creare vere e proprie unità specializzate di risk-management.

Rischio di processo (operation)

I rischi operativi specifici cui è sottoposta la Capogruppo nei propri processi produttivi sono connessi a proprietà e gestione d'impianti di trattamento, recupero, smaltimento di riffiuti nonché di reti distributive: tali assets sono esposti al rischio fisiologico di subire danni materiali compromettendo, nei casi più gravi, la capacità produttiva.

La presenza e il monitoraggio continuo di adeguati sistemi di prevenzione e protezione che agiscono, rispettivamente, sulla frequenza e sulla gravità degli eventi nonché l'adozione di piani di manutenzione, la disponibilità di ricambi strategici e, infine, il trasferimento parziale dei rischi al mercato assicurativo, consentono di mitigare le potenziali conseguenze economiche dovute al verificarsi di eventi negativi in quest'ambito.

Rischio di credito

Il gruppo opera in settori d'affarì a basso livello di rischio di credito sia per la natura delle attività svolte sia considerato che l'esposizione creditoria è ripartita su una vasta platea di clienti quasi esclusivamente nazionali.

Con frequenza prestabilita, l'azienda analizza le posizioni creditizie aperte individuando eventuali criticità: qualora singole posizioni risultino, in tutto o in parte, inesigibili si procede a congrua svalutazione. Per i crediti massivi, non valutati singolarmente, sono effettuati stanziamenti su basi storiche (in relazione all'anzianità del credito, al tipo di azioni di recupero intraprese e allo status effettivo del creditore).

Rischio di liquidità

L'impossibilità di far fronte a obblighi finanziari assunti per carenza di risorse interne (o per impossibilità di reperire risorse esterne a costi accettabili e in tempi adeguati alle esigenze operative) configura il cosiddetto "rischio di liquidità". Le linee di credito sono sostanzialmente distribuite sui principali Gruppi bancari italiani e su banche di medie dimensioni: anche questa diversificazione permette di contenere l'esposizione al rischio in parola.

Rischio di tasso

L'esposizione al rischio di tasso deriva dalla necessità di finanziare le attività operative, oltre che di impiegare la liquidità eventualmente disponibile: la variazione dei tassi d'interesse di mercato può avere un impatto negativo (o positivo) sul risultato economico aziendale, influenzando indirettamente il rendimento delle operazioni d'investimento attraverso l'ammontare degli oneri finanziari. Viene valutata regolarmente la propria esposizione al rischio di variazione dei tassi di interesse e, sino a oggi, non ha ritenuto necessario gestirlo con strumenti di copertura pur finanziandosi con provviste a tasso variabile in misura importante; i finanziamenti contratti con la Cassa Depositi e Prestiti, di entità non rilevante, nonché quelli ottenuti con l'emissione obbligazionaria (operazione Viveracqua Hydrobond) sono a tasso fisso

Fondi rischi

Il Gruppo ha provveduto negli anni a effettuare congrui accantonamenti a fondi rischi e oneri tra le passività di bilancio al fine di far fronte a obbligazioni, attuali o potenziali, derivanti da eventi passati per i quali si ritenga probabile uno stimabile esborso futuro, facendo riferimento anche a comunicazioni aggiornate dei legali e dei consulenti che seguono le vertenze, nonché sulla base degli sviluppi procedurali delle stesse. Maggiori informazioni sono riportate nella nota integrativa al capitolo "B. Fondo per rischi e oneri".

Etra S.P.A. - ENERGIA TERRITORIO E RISORSE AMBIENTALI



ALTRE INFORMAZIONI

Rapporti con le società controllate, collegate e controllanti

Ogni eventuale rapporto commerciale intrattenuto dal Gruppo Etra con Soci, aziende collegate o controllate, altri soggetti non giuridici o giuridici potenzialmente dotati di capacità d'influenza su di essa, avvengono sulla base di contratti o convenzioni regolati da normali condizioni di mercato.

In particolare il Gruppo, intrattiene rapporti, anche rilevanti, di natura commerciale con gli enti locali Soci in relazione alle attività di gestione idrica (somministrazione di acqua, depurazione reflui) e ambientale (raccolta e smaltimento dei rifiuti) da questi affidate in house.

Il Gruppo intrattiene, altresì, rapporti commerciali con le collegate ASI srl, Etra Energia srl e Unicaenergia srl.

Si rinvia alla parte finale della nota integrativa per ulteriori informazioni di carattere numerico.

Le attività di ricerca e sviluppo

Nell'esercizio in esame sono proseguite le attività dell'Area Innovazione Ricerca e Sviluppo della Capogruppo, rivolte in particolare all'efficientamento e al miglioramento dei processi negli impianti aziendali. Si riportano di seguito le principali attività:

- Eseguita attività di ricerca sui metodi di rimozione dei microinquinanti (PFAS) dal percolato, in collaborazione con l'Università di Venezia, con prove di filtrazione utilizzando diversi setacci molecolari e ipotizzando diversi pretrattamenti. Il termine del progetto porterà alla definizione di un layout impiantistico da implementare nell'innovativo impianto di pretrattamento del percolato realizzato a servizio della discarica di Campodarsego;
- Eseguita attività di ricerca e monitoraggio di bio-plastiche e micro-plastiche negli impianti di compostaggio e digestione anaerobica, in collaborazione con l'Università degli Studi di Firenze;
- Eseguita attività di ricerca e valutazione dell'esposizione al bio-aerosol emesso dagli impianti di compostaggio e monitoraggio degli effetti sulla salute umana, in collaborazione con l'Università degli Studi di Torino, Dipartimento di Scienze della Sanità Pubblica e Pediatriche:
- Eseguita la prova di un innovativo sistema automatico di misura a microonde per il controllo del dosaggio in continuo del polielettrolita in funzione del grado di disidratazione del fango nell'impianto di depurazione di Vigonza;
- Eseguita un'attività di sperimentazione presso il sito di Vigonza per valutare gli effetti della pre-essiccazione dei fanghi nel processo di compostaggio e per individuare la ricetta ottimale di fanghi e strutturante verde, nel rispetto della normativa vigente:
- Implementata la collaborazione con il CIC (Consorzio Italiano Compostatori) per prove pluriennali di utilizzo agronomico del compost prodotto da ETRA in colture di pieno campo;
- Definito un modello di calcolo dell'impronta carbonica di Etra a partire dai dati di controllo di gestione esistenti.
- Tramite l'Area Innovazione Ricerca e Sviluppo, Etra è impegnata in bandi sia europei sia regionali per finanziare progetti che coinvolgono le attività principali dell'azienda legate al ciclo idrico integrato, alla raccolta, al trattamento e smaltimento dei rifiuti, alla produzione di energia da fonti rinnovabili, all'efficientamento energetico e alle nuove opportunità di finanziamento che coinvolgono direttamente i Comuni soci e la loro gestione patrimoniale. In particolare i progetti in cui Etra è coinvolta sono "Circe 2020", "Life Brenta 2030", "GO Brenta 2030", "Life REthinkWaste".

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel mese di febbraio il Consiglio di Sorveglianza della Capogruppo ha approvato il budget 2020, individuando una serie di impegnativi obiettivi di miglioramento delle prestazioni aziendali nell'ambito dell'efficienza operativa e gestionale finalizzate a sostegno del piano di investimenti nel Servizio Idrico Integrato e nei Servizi Ambientali. E' rilevante segnalare che nel 2020 viene modificata da ARERA la modalità di calcolo del sistema tariffario del Servizio Idrico Integrato ed introdotta la nuova modalità di calcolo del sistema tariffario del Servizio Integrato Rifiuti, portando l'ente regolatore a definire entrambe le tariffe dei due principali business del gruppo.

Anche il budget degli investimenti fissa degli obiettivi sfidanti nelle due principali aree di business, prevedendo l'attuazione nel Servizio idrico Integrato, del Piano Interventi del Servizio Idrico Integrato aggiornato nel 2018.

In attuazione del piano di razionalizzazione delle partecipazioni societarie disposto dal D.Lgs.n. 175/2016 "Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica" si prevede di completare la cessione delle quote detenute à E.B.S. sarl e Unicaenergia Srl.

Etra S.P.A. – ENERGIA TERRITORIO E RISORSE AMBIENTALI

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Gestione dell'emergenza Covid-19

A partire da fine febbraio 2020 e in seguito nei mesi di marzo e aprile 2020, l'emergenza sanitaria legata al diffondersi del Coronavirus all'interno del territorio ove opera IL Gruppo ha raggiunto il suo apice. Le società del gruppo hanno intrapreso delle azioni volte alla riduzione del rischio di contaglo e indirizzato le attività lavorative tutelando le categorie di lavoratori fragili e rimodulando le attività tramite ricorso a lavoro agile e turnazione del personale.

Protezione dei lavoratori – Le azioni predisposte a tutela e protezione dei dipendenti, coerenti con le indicazioni delle Autorità sanitarie e di Governo, riguardano specifiche misure organizzative che coinvolgono tutto il personale. A tale proposito è stata diffusa cartellonistica informativa, sono state inviate mail informative e sono state disposte e costantemente aggiornate istruzioni operative di sicurezza per la gestione nel dettaglio dell'attività di ciascun lavoratore.

Fornitori e acquisti – I fornitori sono stati invitati ad attenersi alle stesse misure di tutela dei dipendenti ed ai criteri di accesso presso le sedi e i siti aziendali revisionati per l'emergenza. Per dare continuità alle azioni di protezione dei lavoratori, si sono intensificati gli acquisti di materiale per le pulizie e la sanificazione degli ambienti, oltre ad incrementare le scorte di DPI (mascherine, occhiali, tute e guanti monouso).

Le fomiture, gli interventi manutentivi e ogni altra attività derogabile perché non strettamente legata al funzionamento dei pubblici servizi e/o agli approvvigionamenti utili e necessari al contenimento dell'emergenza per COVID-19, è stata sospesa per il tempo limitato alla durata dell'emergenza e comunque in ottemperanza alle disposizioni delle autorità.

Clienti – Ad inizio dell'emergenza sanitaria è stato attivato uno scaglionamento degli accessi agli sportelli fisici e sono state installate barriere di plexiglass per la protezione di clienti e personale assieme a dispostivi di sanificazione continua a base di perossido di idrogeno. A seguito dell'aggravarsi dell'emergenza, la capogruppo. ha disposto la chiusura degli sportelli fisici con la disponibilità delle sole richieste telefoniche e tramite portale aziendale.

Potenziali Impatti sulla situazione finanziaria – In un contesto di generale incertezza, la cui evoluzione non è oggi del tutto prevedibile, si ritiene probabile un peggioramento della posizione finanziaria netta per la temporanea sospensione delle attività di emissione e recapito delle bollette nonché per le dilazioni concesse all'utenza: ciò premesso, tuttavia, considerate le ampie linee di credito di cui il Gruppo si è dotato, si ritiene improbabile il manifestarsi di carenze finanziarie che possano anche solo ritardare l'osservanza dei propri impegni di pagamento

Il Presidente del Consiglio di sestione Avv. Andrea Levorato

Etra S.P.A. - ENERGIA TERRITORIO E RISORSE AMBIENTALI

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI - ETRA S.P.A.

Codice fiscale: 03278040245

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI – ETRA S.P.A. BASSANO DEL GRAPPA (VI) LARGO PAROLINI 82/B C.F.,P.I. e Reg. Imprese Vicenza n. 03278040245, R.E.A. Vicenza n. 312692 - Capitale sociale € 64.021.330,00

"Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società"

"Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Vicenza - Autorizzazione numero 11895 del 19.07.2000".

"Il sottoscritto Andrea Levorato, nato a Vigonza il 18.05.1968 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi delle disposizioni vigenti".



Relazione della società di revisione indipendente

ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, nº 39

Agli azionisti di Etra SpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Etra (il Gruppo), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2019, 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 consolidato della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto ad Etra SpA 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 dei componenti del Consiglio di Gestione e del Consiglio di Sorveglianza per il bilancio consolidato

I componenti del Consiglio di Gestione sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato 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.

I componenti del Consiglio di Gestione sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato,

Pricewaterhouse Coopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.890.000,00 i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 0712132311 - Bari 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 0805640211 - Bergamo 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035229691 - Bologna 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 0516186211 - Brescia 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 0303697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957532311 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - Genova 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 01029041 - Napoli 80121 Via dei Mille 16 Tel. 08136181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - Parma 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521275911 - Pescara 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 0854545711 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - Trento 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461237004 - Treviso 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422696911 -



per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. I componenti del Consiglio di Gestione utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Etra SpA o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Consiglio di Sorveglianza ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato 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 consolidato.

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 consolidato, 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 del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dai componenti del Consiglio di Gestione, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dei Componenti del Consiglio di Gestione 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 del Gruppo 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 il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo
 complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli
 eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

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'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39

I componenti del Consiglio di Gestione di Etra SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Gruppo Etra al 31 dicembre 2019, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato 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 consolidato del Gruppo Etra al 31 dicembre 2019 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 consolidato del Gruppo Etra al 31 dicembre 2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39, 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.

Padova, 12 gjugno 2020

Pricewate house Coopers SpA

Alexander Mayr (Revisore legale)

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI - ETRA S.P.A.

Codice fiscale: 03278040245

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI – ETRA S.P.A. BASSANŌ DEL GRAPPA (VI) LARGO PAROLINI 82/B C.F.,P.I. e Reg. Imprese Vicenza n. 03278040245, R.E.A. Vicenza n. 312692 - Capitale sociale € 64.021.330,00

"Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società"

"Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Vicenza - Autorizzazione numero 11895 del 19.07.2000".

"Il sottoscritto Andrea Levorato, nato a Vigonza il 18.05.1968 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi delle disposizioni vigenti".



ETRA S.P.A.

Sede legale in Bassano del Grappa (Vi), Largo Parolini n. 82/b Capitale sociale € 64.021.330 i.v. Iscrizione al Registro delle Imprese di Vicenza e Codice Fiscale 03278040245 Partita Iva 03278040245

Relazione del Consiglio di Sorveglianza all'assemblea dei Soci sull'esercizio chiuso al 31.12.2019 ai sensi dell'art, 2409 terdecies del Codice Civile.

"Signori Azionisti,

il Consiglio di Sorveglianza riferisce sull'attività di vigilanza svolta, ricordando che è di nostra competenza l'attività di indirizzo strategico e la funzione di vigilanza, mentre la gestione dell'impresa spetta al Consiglio di Gestione.

Si dà atto che:

- l'attività di vigilanza è stata svolta nel rispetto delle disposizioni che la disciplinano e seguendo i Principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili;
- si è vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- nel corso del 2019 il Consiglio di Sorveglianza si è riunito in data 07.01.2019; 11.02.2019;
 13.05.2019; 20.06.2019; 07.08.2019; 16.09.2019; 23.09.2019 h. 17; 23.09.20190 h. 18;
 21.10.2019; 09.12.2019;
- Il Consiglio di Gestione si è riunito in data 14.01.2019, 01.02. 2019; 07.02.2019, 25.02.2019
 h. 15, 25.02.2019 h. 16, 25.03.2019, 04.04.2019, 29.04.2019, 06.05.2019, 13.05.2019, 23.05.2019, 10.06.2019, 17.06.2019, 18.06.2019, 20.06.2019, 01.07.2019, 03.07.2019, 18.07.2019, 29.07.2019 h.15.30, 29.07.2019 h. 17, 05.08.2019, 02.09.2019, 23.09.2019, h. 17.45, 23.09.2019 h. 18.30, 30.09.2019, 03.10.2019, 24.10.2019, 04.11.2019, 11.11.2019, 02.12.2019, 09.12.2019, 19.12.2019, 30.12.2019 con la partecipazione di componenti del Consiglio di Sorveglianza;
- Nel corso del 2019 si sono svolte assemblee dei soci in data 03.07.2019 per la distribuzione dell'utile e in data e 20.12.2019 per la sostituzione di tre membri del Consiglio di Sorveglianza.
- l'attuale organo amministrativo ha fornito informazioni sul generale andamento della ge-



stione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società; resta da approfondire il tema del recupero crediti su rendicontazione della Direzione Generale.

- Con PwC Italia, soggetto incaricato della revisione legale, sono state scambiate le informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti in data 12.06.2020 all'esito delle verifiche sul bilancio e sono emerse alcune dichiarate discordanze di rilevazione tra l'ufficio contenzioso crediti e l'ufficio amministrazione finanza e controllo in merito alla capacità di recupero dei crediti per morosità che vanno approfondite. Non sono emersi altri dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.
- Nel corso del 2019 è stato costituito il Consiglio di Bacino Brenta per i rifiuti ed è stato nominato il relativo Comitato Istituzionale con funzioni di definizione della tariffa applicabile e di controllo analogo; si auspica che l'Ente definisca entro breve termine l'affidamento del servizio rifiuti in modo uniforme su tutto il territorio gestito.
- ARERA ha attivato le proprie funzioni normative, regolatorie e tariffarie anche in materia ambientale e pertanto si raccomanda la massima attenzione sulle procedure, come già attivate per il Sil.
- Nel corso del 2019 è stata approvata la parte generale del nuovo Mogec, completata con l'approvazione della parte speciale in data 18.05.2020; si evidenzia la maggiore aderenza alla realtà aziendale del nuovo Modello, tale da renderlo un presidio migliore rispetto al precedente, a tutela dell'azienda stessa. A tale proposito si raccomanda alla Direzione Generale e alla dirigenza di contribuire a garantirne l'efficacia, mantenendo vivi i flussi informativi delle strutture verso tutti i soggetti deputati al controllo (OdV, internal audit, RPCT, società di revisione, Consiglio di Sorveglianza), rimuovendo eventuali ostacoli ad una completa attività di monitoraggio. Si ricorda la necessità di completare la composizione dell'OdV.
- A seguito di colloquio con l'O.d.V. si riscontra un'intensa attività di implementazione e di aggiornamento delle procedure, in relazione agli eventuali reati 231, disponibili in azienda sia in formato cartaceo che informatico, auspicando la concreta attuazione dei protocolli di presidio nelle aree che necessitano di miglioramento con la fattiva collaborazione di tutti i responsabili aziendali e dell'ufficio Sistema di gestione integrato, soprattutto nei settori maggiormente sensibili e oggetto di frequente revisione normativa, come gli appalti. Si segnala che la parte speciale del Mogec ad oggi appare completa in quanto riporta la mappatura dei rischi.
- Si è acquisita conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società;



a tale riguardo si segnala che, a seguito di dimissioni del precedente DG, è stata completata l'organizzazione interna con la nomina del nuovo Direttore Generale in data 13/02/2020 e del nuovo CFO in data 23/04/2020. Il Direttore Generale ha completato la struttura con la nomina di tre nuovi dirigenti e l'attribuzione di relative procure.

- Si è vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione e, a tale riguardo, anche alla luce del confronto con i revisori legali, non abbiamo osservazioni da riferire, fatto salvo quanto già precisato in ordine alla coerenza di informazioni fornite sulle morosità dall'ufficio contenzioso crediti nell'audit del 10/09/2019 e quelle fornite dall'ufficio amministrazione finanza e controllo. Si auspica l'adozione di una soluzione organizzativa che consenta di superare la criticità e rendere più chiara la rappresentazione dei dati ai soggetti deputati al controllo nonché l'adozione di chiare procedure scritte basate su risposte scritte da parte della Direzione.
- Sono pienamente operative la funzione di Internal audit e di Responsabile per la prevenzione della corruzione e trasparenza e DPO, così come l'azione di separazione tra funzioni operative e funzioni di controllo, anche a seguito della nomina del Direttore Generale, di nuovi dirigenti e della conseguente attribuzione di poteri agli stessi; si auspica che i procuratori riferiscano al CdG periodicamente sul loro operato. A seguito di colloquio con il Dott. Armiento in data 11.06.2020 si rileva l'intervenuta separazione della funzione Internal audit, affidata alla responsabile Roberta Campigotto, dal ruolo di RPCT in capo allo stesso Armiento. Entrambi riferiscono al Consiglio di Gestione sugli audit svolti. Il Piano Triennale per la prevenzione della corruzione e trasparenza viene annualmente approvato: il Piano 2019/21 è stato approvato dal Consiglio di Gestione in data 10.06.2019 e il Piano 2020/22 è stato approvato in data 07.05.2020, e regolarmente pubblicato; in esso si pone attenzione su temi introdotti dal Piano nazionale anticorruzione come: il pantouflage, l'applicazione del principio di rotazione e il conflitto di interessi, nonché sulle criticità relative ai Piani finanziari pregressi dei rifiuti dei singoli Comuni. Si raccomanda, in connessione con le decisioni del CdG del 01.07.2019, di operare fattivamente per una metodologia unica tariffaria e per un trattamento uniforme di tutti i Comuni, evitando eccezioni e prestando attenzione all'equilibrio economico-finanziario.
- Nel corso dell'esercizio non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile, né sono stati rilasciati pareri ai sensi di legge.

Lo scrivente Consiglio ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto



dei principi di corretta amministrazione, formulando le seguenti osservazioni:

- Si segnala che il CdG e il CdS hanno approvato le proposte per I comuni del piano di razionalizzazione delle partecipate ai sensi dell'art.20 del TUSP, trasmesso ai comuni soci per l'approvazione; se ne raccomanda adeguata attuazione, con particolare riferimento alle società con più esercizi in perdita.
- Si segnala che, in attuazione del Piano di razionalizzazione, è in corso la procedura di cessione della quota di partecipazione di EBS Sarl; in data 18.05.2020 è stato sottoscritto un contratto preliminare di vendita.
- Si raccomanda il puntuale rispetto del Budget degli investimenti e del livello degli investimenti previsti nel piano d'ambito del Servizio idrico integrato, secondo la logica tariffaria regolatoria di Arera e gli obiettivi strutturali dell'azienda.
- Si segnala che la sentenza della Corte dei Conti 20/2020 che ha condannato due ex dirigenti a risarcire l'azienda per danno erariale per l'importo complessivo di Euro 300.000, è stata oggetto di impugnativa.
- Si segnala il rinvio a giudizio di un dipendente per fatti inerenti le pesature di rifiuti, raccomandando verifiche interne.
- Si segnala che la GdF di Bassano del Grappa ha effettuato in data 26.05.2020 una perquisizione e sequestro di documenti dell'Ufficio contenzioso crediti, area clienti e approvvigionamenti, a causa delle indagini a carico del responsabile dell'ufficio per presunto reato di cui all'art. 476 c.p.;
- Si raccomanda di tenere alta l'attenzione sul monitoraggio della filiera degli approvvigionamenti al fine di prevenire ed evitare il ricorso a contenziosi e a proroghe, queste ultime fonti di ritardi negli investimenti.
- Si raccomanda al responsabile delle relazioni esterne la puntuale pubblicazione dei dati sul sito aziendale in osservanza dei principi di amministrazione trasparente, e al responsabile della trasparenza di vigilare sulle stesse.

Per quanto di nostra conoscenza, fatti salvi i casi emersi nell'ambito dell'attività di vigilanza come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi in merito ai quali risultino poste in essere operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale e tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Per quanto di nostra conoscenza, nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi talì da richiedere la menzione nella presente relazio-



ne.

Per quanto concerne specificatamente il bilancio al 31 dicembre 2019, abbiamo svolto il controllo sulla corretta applicazione delle disposizioni in materia di formazione, impostazione, controllo ed approvazione del suo progetto anche in relazione a quanto disposto dall'art. 4 dello statuto sociale ed abbiamo esaminato la relazione redatta dal Consiglio di Gestione, con i relativi prospetti contabili, nonché la relazione della società di revisione senza rilievi, rilasciata ai sensi dell'art. 14, co. 2, D. Lgs. 39/2010 in data 12/06/2020, che certifica la conformità del bilancio alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione e la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Società. Dalla stessa si evince la coerenza al Bilancio della Relazione sulla Gestione redatto a norma di legge.

Per quanto di nostra competenza, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data ai contenuti del bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la formazione e struttura, rilevando che gli amministratori non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 4, del Codice Civile.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo altre osservazioni al riguardo.

L'organo amministrativo ha approvato la proposta del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 il giorno 25/05/2020 che è costituito, come previsto dall'art. 2423 del Codice Civile, dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione e si riassume nelle seguenti risultanze:

Stato patrimoniale

| Attivo | € | 477.815.299 |
|--|---|-------------|
| Passivo | € | 281.948.351 |
| Capitale sociale e riserve | € | 191.171.600 |
| Risultato di esercizio | € | 4.695.348 |
| Conto Economico | | |
| Differenza tra valore e costi della produzione | € | 6.631.314 |
| Proventi e oneri finanziari | € | (254.314) |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | € | (8.871) |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | € | (1.672.781) |



Risultato di esercizio

€ 4.695.348

Il giorno 25/05/2020 è stato altresì approvato il progetto di bilancio consolidato del Gruppo Etra al 31 dicembre 2019, a sua volta accompagnato dalla lettera del revisore legale del 12/06/2020 che ha rilasciato la propria relazione ai sensi dell'art. 14, co. 2, D. Lgs. 39/2010, senza formulare eccezioni, rilievi o osservazioni.

A titolo informativo si riassumono le seguenti risultanze di sintesi:

| , titolo illioni atto ol medodino le cob | | |
|--|---|-------------|
| Stato patrimoniale | | 2019 |
| Attivo | € | 483.406.258 |
| Passivo | € | 286.771.176 |
| Patrimonio netto consolidato | € | 196.635.082 |
| | | |
| Conto Economico | | |
| Differenza tra valore e costi della produzione | € | 6.446.566 |
| Proventi e oneri finanziari | € | (263.973) |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | € | 138.724 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | € | (1.663.681) |
| Risultato di esercizio | € | 4.657.636 |

Il Consiglio di Sorveglianza, fatte salve le osservazioni di cui sopra, esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31/12/2019.

Cittadella lì 26/06/2020

COGO Mirella

DAL SASSO Manuel

BONTORIN Simone (Presidente) Simone (Presidente) Simone (Benozzi Luigi Simone (Presidente) Simone (Preside

6



DANIELE Roberto

DORIO Fausto

GAVIN Luciano

LEONARDI Ornella

MACCARRONE Katia WAR LLOCASCO

MASIN Riccardo

PAVAN Elena

POLI Stefano

SINIGAGLIA Maria Elena

TURETTA Valentino

CAVALLARI Massimo (Revisore)

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI - ETRA S.P.A.

Codice fiscale: 03278040245

ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI – ETRA S.P.A. BASSANO DEL GRAPPA (VI) LARGO PAROLINI 82/B C.F.,P.I. e Reg. Imprese Vicenza n. 03278040245, R.E.A. Vicenza n. 312692 - Capitale sociale € 64.021.330,00

"Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società"

"Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Vicenza - Autorizzazione numero 11895 del 19.07.2000".

"Il sottoscritto Andrea Levorato, nato a Vigonza il 18.05.1968 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi delle disposizioni vigenti".