

713 - BILANCIO CONSOLIDATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2016

**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	42
Capitolo 5 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE	49
Capitolo 6 - RELAZIONE SINDACI	52

ETRA SPA

Prospetto contabile del Bilancio consolidato chiuso al 31-12-2016

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

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale consolidato

	31-12-2016	31-12-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	452.127	230.663
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	764.183	927.786
6) immobilizzazioni in corso e acconti	656.047	257.166
7) altre	1.886.826	16.440.712
Totale immobilizzazioni immateriali	3.759.183	17.856.327
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	71.009.515	47.186.153
2) impianti e macchinario	265.435.883	185.454.416
3) attrezzature industriali e commerciali	6.250.139	6.079.958
4) altri beni	4.862.533	5.608.729
5) immobilizzazioni in corso e acconti	34.474.608	32.151.046
Totale immobilizzazioni materiali	382.032.678	276.480.302
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
b) imprese collegate	569.172	344.191
Totale partecipazioni	569.172	344.191
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.876.135	4.818.980
Totale crediti verso altri	4.876.135	4.818.980
Totale immobilizzazioni (B)	391.237.168	299.499.800
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	646.339	588.115
3) lavori in corso su ordinazione	4.846.243	3.105.796
4) prodotti finiti e merci	328.482	244.173
Totale rimanenze	5.821.064	3.938.084
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	69.973.878	62.590.045
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.872.676	15.190.216
Totale crediti verso clienti	72.846.554	77.780.261
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	42.389	43.580
esigibili oltre l'esercizio successivo	102.914	30.500
Totale crediti verso imprese collegate	145.303	74.080
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.546.574	8.540.552
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.436.263	1.504.792
Totale crediti tributari	8.982.837	10.045.344
5-ter) imposte anticipate	4.940.454	4.079.667
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.153.158	20.326.146

v.2.5.4

ETRA SPA

esigibili oltre l'esercizio successivo	1.105.227	809.697
Totale crediti verso altri	14.258.385	21.135.843
Totale crediti	101.173.533	113.115.195
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
2) partecipazioni in imprese collegate	178.653	215.996
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	178.653	215.996
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	11.678.020	10.738.577
3) danaro e valori in cassa	9.512	4.331
Totale disponibilità liquide	11.687.532	10.742.908
Totale attivo circolante (C)	118.860.782	128.012.183
D) Ratei e risconti	709.148	514.459
Totale attivo	510.807.098	428.026.442
Passivo		
A) Patrimonio netto di gruppo		
I - Capitale	64.021.330	33.393.612
IV - Riserva legale	907.615	713.232
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	17.244.687	13.551.403
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	5.126.917	4.916.917
Riserva avanzo di fusione	94.895.483	341.949
Varie altre riserve	(14.122)	13.013
Totale altre riserve	117.252.965	18.823.282
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	8.276.950	3.860.534
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(1.920)	-
Totale patrimonio netto di gruppo	190.456.940	56.790.660
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	777	932
Utile (perdita) di terzi	(130)	(155)
Totale patrimonio netto di terzi	647	777
Totale patrimonio netto consolidato	190.457.587	56.791.437
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	3.350.914	3.540.881
3) strumenti finanziari derivati passivi	15.470.338	15.381.052
4) altri	-	69.995.890
Totale fondi per rischi ed oneri	18.821.252	88.917.823
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	4.722.648	4.828.621
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.495.000	29.900.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	28.405.000	-
Totale obbligazioni	29.900.000	29.900.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	31.853.768	51.189.057
esigibili oltre l'esercizio successivo	25.880.995	16.633.859
Totale debiti verso banche	57.734.763	67.822.916
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	107.431	93.798
esigibili oltre l'esercizio successivo	216.445	308.116
Totale debiti verso altri finanziatori	323.876	401.914
6) acconti		

v.2.5.4

ETRA SPA

esigibili entro l'esercizio successivo	4.454.906	4.123.526
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.253.791	7.189.672
Totale acconti	11.708.697	11.313.198
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	36.424.752	36.626.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	822.409	636.583
Totale debiti verso fornitori	37.247.161	37.262.583
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	170.381	196.262
Totale debiti verso imprese collegate	170.381	196.262
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.418.437	1.220.780
Totale debiti tributari	1.418.437	1.220.780
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.001.515	2.990.878
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	3.001.515	2.990.878
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.374.679	12.466.729
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.300.074	4.074.191
Totale altri debiti	11.674.753	16.540.920
Totale debiti	153.179.583	167.649.451
E) Ratei e risconti	143.626.028	109.839.110
Totale passivo	510.807.098	428.026.442

Conto economico consolidato

	31-12-2016	31-12-2015
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	140.818.253	143.983.221
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	327.628	578.903
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	14.139.168	15.516.749
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	12.430.966	8.089.507
altri	5.212.542	5.012.197
Totale altri ricavi e proventi	17.643.508	13.101.704
Totale valore della produzione	172.928.557	173.180.577
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	10.972.683	11.412.123
7) per servizi	67.603.927	70.672.652
8) per godimento di beni di terzi	2.262.609	2.945.786
9) per il personale		
a) salari e stipendi	29.086.148	28.831.953
b) oneri sociali	9.119.307	8.977.237
c) trattamento di fine rapporto	1.833.441	1.777.604
e) altri costi	186.065	231.686
Totale costi per il personale	40.224.961	39.818.480
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.086.457	9.191.848
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	33.039.817	20.369.288
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.831.361	1.788.221
Totale ammortamenti e svalutazioni	35.957.635	31.349.357
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(142.533)	35.274
12) accantonamenti per rischi	231.768	581.863
13) altri accantonamenti	737.542	2.258.838
14) oneri diversi di gestione	5.175.375	7.262.577
Totale costi della produzione	163.023.967	166.336.950
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	9.904.590	6.843.627
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	1.181.788	841.625
Totale altri proventi finanziari	1.181.788	841.625
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	(1.432.993)	(1.527.605)
Totale interessi e altri oneri finanziari	(1.432.993)	(1.527.605)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(251.205)	(685.980)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	214.982	120.093
Totale rivalutazioni	214.982	120.093
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	(83.145)	(40.000)
Totale svalutazioni	(83.145)	(40.000)

v.2.5.4

ETRA SPA

Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	131.837	80.093
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	2.380.064	1.885.337
imposte differite e anticipate	(871.662)	492.023
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.508.402	2.377.360
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	8.276.820	3.860.380
Risultato di pertinenza del gruppo	8.276.950	3.860.534
Risultato di pertinenza di terzi	(130)	(154)

Rendiconto finanziario consolidato, metodo indiretto

	31-12-2016	31-12-2015
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	8.276.820	3.860.380
Imposte sul reddito	1.508.402	2.377.360
Interessi passivi/(attivi)	251.205	685.980
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	82.702	48.875
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	10.990.921	6.480.726
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	2.802.751	4.618.305
Ammortamenti delle immobilizzazioni	34.126.274	29.561.137
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(131.837)	(80.093)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(998.075)	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	35.799.113	34.099.349
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	46.790.034	40.580.075
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.882.980)	(551.886)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	4.934.108	(3.536.119)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	149.273	2.249.570
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(194.689)	(149.602)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	45.102	35.561
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	3.156.862	(6.040.149)
Totale variazioni del capitale circolante netto	6.207.676	(7.992.625)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	52.997.710	32.587.450
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(251.205)	(685.980)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.492.541)	(1.059.337)
(Utilizzo dei fondi)	(4.425.584)	(3.998.470)
Totale altre rettifiche	(6.169.330)	(5.743.787)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	46.828.380	26.843.663
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(34.263.095)	(19.571.193)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.593.255)	(6.063.572)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(150.299)	182.742
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	79.214	(215.996)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(35.927.435)	(25.668.019)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(19.335.289)	1.953.864
Accensione finanziamenti	(93.798)	(121.493)
(Rimborso finanziamenti)	9.262.896	(3.116.957)
Mezzi propri		

v.2.5.4

ETRA SPA

Aumento di capitale a pagamento	210.000	82.003
(Rimborso di capitale)	(130)	(157)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(9.956.321)	(1.202.740)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	944.624	(27.096)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	10.738.577	10.767.633
Danaro e valori in cassa	4.331	2.374
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	10.742.908	10.770.007
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	11.678.020	10.738.577
Danaro e valori in cassa	9.512	4.331
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	11.687.532	10.742.908

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 2016, 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). Ai sensi dell'OIC 29, i cambiamenti dei principi contabili comportano l'applicazione retroattiva all'inizio dell'esercizio precedente, pertanto i dati del Bilancio dell'esercizio 2015 sono stati adattati per tener conto sia della nuova struttura del Bilancio sia dei nuovi principi contabili.

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

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 2016 di Etra SpA comprende, oltre al bilancio della capogruppo, i bilanci, riferiti al 31 dicembre 2016, delle imprese delle quali Etra SpA possiede il controllo ai sensi del primo e secondo comma dell'art. 2359 del Codice Civile. Le società incluse nell'area di consolidamento sono dunque le seguenti:

Sintesi srl

Sede: Vigonza (PD) via Grandi, 52

Capitale sociale: Euro 13.475

Attività svolta: Comunicazione ambientale, realizzazione di studi e progetti sui rifiuti solidi urbani

Partecipazione: 100%

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 il 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.

Non vi sono imprese consolidate con il metodo proporzionale.

PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO

I principi di consolidamento adottati sono i seguenti:

1. 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".
3. 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.
4. 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.

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

5. 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 VALUTAZIONE

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.

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 nei 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 bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante 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;
- 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.

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.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate in modo sistematico sulla base delle aliquote ritenute congrue a riflettere il previsto periodo di utilizzo delle stesse.

Per le spese su beni di terzi si è scelto di utilizzare l'aliquota di ammortamento propria del tipo di intervento effettuato: per le opere civili (aliquota applicata 3,50%), per le opere elettromeccaniche (aliquota applicata 12%).

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.

I beni provenienti dall'operazione di fusione nella capogruppo delle Società Patrimoniali Altopiano Servizi, Brenta Servizi e Se.t.a. sono iscritti al valore contabile risultante dalla contabilità delle tre aziende al netto dell'ammortamento effettuato da Etra dal 01/01/2006 al 01/01/2016 data di efficacia della fusione.

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.

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

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 rilevanti 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.

RATEI E 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 i dipendenti in servizio al 31 dicembre 2016 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 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 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.

EFFETTI RIVENIENTI DALL'APPLICAZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI NAZIONALI E RICLASSIFICAZIONE DEI VALORI DI BILANCIO AL 31.12.2015

In applicazione dei nuovi principi contabili e delle disposizioni di prima applicazione sopradescritte, i dati del Bilancio al 31.12.2015 sono stati riclassificati in conseguenza delle differenti regole di presentazione mentre non sono state apportate rettifiche a seguito dell'applicazione dei nuovi Principi contabili nazionali. Le riclassificazioni apportate al bilancio 2015 sono le seguenti:

- i Conti d'ordine in calce allo Stato Patrimoniale sono stati eliminati;
- la sezione del Conto Economico relativa ai componenti straordinari positivi e negativi di reddito è stata eliminata e il valore dei Proventi straordinari, pari a € 148.526, è stata riesposta alla voce relativa alle imposte sul reddito di esercizio;
- gli Altri ricavi e proventi per € 1.870.547 relativi a sopravvenienze attive di esercizi precedenti sono stati ricollocati nelle voci di conto economico ritenute appropriate in base alla tipologia dell'operazione;

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

- gli Oneri diversi di gestione per € 1.723.214 relativi a sopravvenienze passive di esercizi precedenti sono stati riesposti nelle voci di conto economico ritenute appropriate in base alla tipologia dell'operazione.

Il prospetto seguente riepunge i dati del conto economico 2015 ed evidenzia per ogni voce:

- i valori rivenienti dal bilancio di esercizio al 31.12.2015;
- i valori delle riclassifiche effettuate in conseguenza delle differenti regole di presentazione previste dai nuovi principi contabili nazionali;
- i valori finali riesposti secondo i nuovi principi contabili nazionali.

	Bilancio al 31 dic. 2015	Riclassifica A5	Riclassifica B14	Riclassifica E20	Bilancio Riclassificato al 31 dic. 2015
A Valore della produzione	173.960.036	(246.426)	(533.033)		173.180.577
1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	142.892.133	1.624.121	(533.033)		143.983.221
3 Variazione dei lavori in corso su ordinazione	578.903				578.903
4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	15.516.749				15.516.749
5 Altri ricavi e proventi	14.972.251	(1.870.547)			13.101.704
- diversi	6.882.744	(1.870.547)			5.012.197
- contributi in conto capitale (quote esercizio)	8.089.507				8.089.507
B Costi della produzione	167.116.410	(246.426)	(533.033)		166.336.951
6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.413.052	(6.504)	5.575		11.412.123
7 Per servizi	69.994.048	(208.059)	886.664		70.672.652
8 Per godimento di beni di terzi	2.650.528	(2.685)	297.942		2.945.786
9 Per il personale	39.847.659	(29.179)			39.818.480
10 Ammortamenti e svalutazioni	31.349.357				31.349.357
11 Var. rimanenze mat. prime, suss., consumo e merci	35.274				35.274
12 Accantonamento per rischi	581.863				581.863
13 Altri accantonamenti	2.258.838				2.258.838
14 Oneri diversi di gestione	8.985.791		(1.723.214)		7.262.577
Differenza tra valore e costi della Produzione (A-B)	6.843.626				6.843.626
C Proventi e oneri finanziari	(685.980)				(685.980)
16 Altri proventi finanziari:	841.625				841.625
17 Interessi e altri oneri finanziari:	(1.527.605)				(1.527.605)
D Rettifica di valore di attività finanziarie	80.093				80.093
18 Rivalutazioni	120.093				120.093
19 Svalutazioni:	(40.000)				(40.000)
E Proventi e oneri straordinari	148.526			(148.526)	0
20 Proventi straordinari:	148.526			(148.526)	
- varie	148.526			(148.526)	
21 Oneri straordinari	0				
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)	6.386.265			(148.526)	6.237.739
22 Imposte sul reddito d'esercizio	2.525.886			(148.526)	2.377.360
a) imposte correnti	2.033.863			(148.526)	1.885.337
b) imposte differite (anticipate)	492.023				492.023
23 Utile (Perdita) d'esercizio	3.860.379				3.860.379
a) Utile/perdite di Terzi	(155)				(155)

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

b) Utile/perdite del Gruppo	3.860.534	3.880.534
-----------------------------	-----------	-----------

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

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. 2015	incrementi	decrementi	ammortamenti	al 31 dic. 2016
Costi di impianto / ampliamento	2.066.769	387.295			2.454.064
F.A. costi di impianto	1.836.106			165.831	2.001.937
Totale costi di impianto e ampliamento	230.663	387.295	0	(165.831)	452.127
Costi di ricerca, svil. e pubblic.	0				0
F.A. costi di ricerca, svil. e pubblic.	0				0
Totale costi di ricerca, svil. e pubblic.	0	0	0	0	0
Software applicativi	9.662.940	655.365			10.318.305
F.A. software applicativi	8.735.155			818.967	9.554.122
Totale software applicativi	927.786	655.365	0	(818.967)	764.183
Concess., licenze, marchi, simili	0				0
F.A. concess., licenze, marchi e simili	0				0
Totale concess.licenze e marchi	0	0	0	0	0
Avviamento	0				0
F.A. avviamento	0				0
Totale avviamento	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali in corso	257.166	398.881			656.047
Totale Immobil. Immateriali in corso	257.166	398.881	0	0	656.047
Altre immobilizzazioni	32.541.322		(14.418.817)		18.122.505
F.A. altre immobilizzazioni	16.100.609	33.411		101.658	16.235.678
Totale altre immobilizzazioni	16.440.712	(33.411)	(14.418.817)	(101.658)	1.886.826
Totale immobilizzazioni immateriali	17.856.327	1.408.130	(14.418.817)	(1.086.457)	3.759.183

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

L'importo evidenziato alla voce "Altre immobilizzazioni immateriali" si riferisce a lavori eseguiti su beni non di proprietà, in particolare su impianti del servizio idrico integrato di proprietà di Comuni o delle Società patrimoniali. A seguito della incorporazione delle società Seta, Brenta Servizi e Altopiano Servizi, sono diventati di proprietà della capogruppo e, quindi, registrati nella successiva voce "immobilizzazioni materiali".

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

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. 2015	incrementi	decrementi	ammortamenti	al 31 dic. 2016
Terreni e fabbricati	65.053.979	41.197.220			106.251.199
f.a. terreni e fabbricati	17.867.826	14.298.795		3.075.063	35.241.684
Totale	47.186.153	26.898.425	0	(3.075.063)	71.009.515
Impianti e macchinari	315.708.292	250.108.015	(251.736)		565.564.571
f.a. impianti e macchinari	130.253.876	143.518.548		26.356.264	300.128.688
Totale	185.454.416	106.589.467	(251.736)	(26.356.264)	265.435.883
Attrezzature industriali e commerciali	20.071.830	2.016.351	(107.475)		21.980.706
f.a. attrezzature industriali e commerciali	13.991.872	242.493	(68.488)	1.564.690	15.730.567
Totale	6.079.958	1.773.858	(38.987)	(1.564.690)	6.250.139
Altri beni	33.158.049	1.369.185	(1.238.967)		33.288.267
f.a. altri beni	27.549.319	70.740	(1.238.126)	2.043.801	28.425.734
Totale	5.608.729	1.298.445	(841)	(2.043.801)	4.862.533
Immobilizzazioni in corso	32.151.046	3.990.175	(1.666.612)		34.474.609
Totale immobilizzazioni materiali	276.480.302	140.550.370	(1.958.176)	(33.039.818)	382.032.679

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

- incrementi relativi ad acquisti di beni finiti e alla realizzazione di nuove opere (€ 36.815.876);
- acquisizione dei beni a seguito della fusione per incorporazione delle Società Patrimoniali in Etra (€ 89.262.610);
- riclassifiche (€ 14.471.884) riferite a: attribuzione ai beni conferiti dalle Società Patrimoniali dei costi per migliorie e spese incrementative sostenuti negli esercizi scorsi in virtù del contratto d'affitto d'azienda (€ 14.603.288); 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 (€ -131.404); 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 (€ -1.958.176) relativi a:
 - dismissioni di condotte e allacciamenti in ammortamento al valore residuo contabile (€ -251.737);
 - dismissioni di "attrezzature industriali e commerciali" in ammortamento al valore residuo contabile (€ -52.406);
 - storno dalla voce "immobilizzazioni in corso" e rilevazione alla voce "rimanenze per lavori in corso su ordinazione" dei costi per i lavori realizzati a favore dei Comuni Soci, in concomitanza alla costruzione di opere di acquedotto e fognatura, a seguito della puntuale separazione contabile operata dal corrente esercizio (€ -1.412.819);
 - storno di costi di immobilizzazioni in corso riferiti ad opere realizzate per conto di Comuni Soci o Enti girocontati a costi d'esercizio (€ -151.258);
 - 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 (€ -89.956).

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 375.590 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.

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

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.

Sono presenti crediti di natura prettamente finanziaria legati all'operazione di emissione del titolo obbligazionario "Viveracqua Hydrobond 1".

Denominazione	Data prima acquisizione	Capitale sociale	Patrimonio Netto	Utile (Perdita)	Partecip. (%)	Valore al 31/12/2016	Valore al 31/12/2015	Variazione
Onenergy S.r.l.	22/02/2013	10.000	nd	nd	30,00%		3.804	-3.804
ASI S.r.l.	01/08/2005	50.000	51.645	1.645	20,00%	10.329		10.329
Unicaenergia S.r.l.	19/11/2010	70.000	240.123	(21.238)	42,00%	100.852	109.772	-8.920
Viveracqua Scarl	02/04/2013	97.482	183.742	5.174	13,31%	24.456	23.767	689
Etra Energia S.r.l.	27/03/2007	100.000	884.766	462.626	49,00%	433.535	206.848	226.687
totale						569.172	344.191	224.981

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. In mancanza di un Bilancio aggiornato, il valore della partecipazione è stato, prudenzialmente, azzerato.

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%). Nell'esercizio 2015, a seguito dei risultati fortemente negativi conseguiti negli ultimi anni e in attesa delle decisioni dell'Assemblea dei Soci sui necessari adempimenti da adottare, Etra decise di svalutare la partecipazione del valore di € 20.000. 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, nonchè 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. Al 31.12.2016 Etra detiene il 20% della partecipazione; il restante 80% è posseduto dalla Federazione dei Comuni del Camposampierese. Il progetto di bilancio 2016 presenta un utile d'esercizio di € 1.645,00.

Unicaenergia srl

Nel 2010 Etra S.p.A 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 2016 con un risultato negativo di € 21.238.

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 13,31% del capitale sociale. Il Bilancio al 31/12/2016 chiude con un risultato positivo di € 5.174,00.

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). Nel 2009 si è conclusa la fusione per incorporazione di Metano Nove Vendita Gas srl, società operante nel settore della vendita del gas metano. Nel 2010 la società Global Energy srl ha ceduto l'intera partecipazione (51%) alla controllante Ascopiave.

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

ve SpA. L'esercizio 2016 chiude con un risultato positivo di € 462.626 confermando il trend positivo in linea con il piano economico e finanziario per il periodo 2014-2018 predisposto dalla Società.

2) Crediti

Nella voce è stato iscritto 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 2016	Totale consolidato 2015	Variazione
Rimanenze			
- materie prime sussidiarie e di consumo	646.339	588.115	58.224
- lavori in corso su ordinazione	4.846.243	3.105.796	1.740.447
- prodotti finiti e merci	328.482	244.173	84.309
Totale	5.821.064	3.938.084	1.882.980

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.

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

C.II. CREDITI

C.II.1) – Verso clienti

Descrizione	Totale consolidato 2016	Totale consolidato 2015	Variazione
Verso clienti entro 12 mesi			
Crediti verso utenti	67.637.875	57.852.633	9.785.242
Crediti verso clienti	8.935.235	10.073.677	(1.138.442)
Crediti v/ soci	2.992.666	4.134.639	(1.141.973)
Totale crediti v/ clienti entro 12 mesi	79.565.776	72.060.949	7.504.827
Fondo svalutazione crediti	(9.591.897)	(9.470.903)	(120.994)
Totale crediti v/clienti entro 12 mesi al netto del fondo	69.973.878	62.590.045	7.383.833
Verso clienti oltre 12 mesi			
Crediti in contenzioso	3.656.178	3.005.244	650.934
Crediti per conguagli tariffari	1.389.033	13.606.611	(12.217.578)
Fondo svalutazione crediti oltre 12 mesi	(2.172.535)	(1.421.639)	(750.896)
Totale crediti v/ clienti oltre 12 mesi al netto del fondo	2.872.676	15.190.216	(12.317.540)
Totale crediti v/clienti al netto del fondo	72.846.554	77.780.261	(4.933.707)

C.II.3) – Verso imprese collegate

Descrizione	Totale consolidato 2016	Totale consolidato 2015	Variazione
Crediti entro 12 mesi			
Credito verso Ape S.p.A. "in liquidazione"			0
Credito verso Asi srl	4.575	6.100	(1.525)
Credito verso Unicaenergia Srl	6.814	2.271	4.543
Credito verso Viveracqua Scarl	1.000	5.208	(4.208)
Credito verso Etra Energia	30.000	30.000	0
Totale crediti entro 12 mesi	42.389	43.579	(1.190)
Crediti oltre 12 mesi			
Credito verso Unicaenergia Srl	89.414	17.000	72.414
Credito verso Onenergy srl	13.500	13.500	0
Totale crediti oltre 12 mesi	102.914	30.500	72.414
Totale crediti v/ collegate	145.303	74.079	71.224

I crediti verso le collegate si riferiscono a prestazioni di servizi a carattere professionale, svolte dalla capogruppo nel corso dell'anno in base ad apposite convenzioni. Nei crediti oltre i 12 mesi sono iscritti un finanziamento infruttifero a Unicaenergia srl concesso dalla capogruppo e il prestito infruttifero concesso da Sintesi alla propria collegata Onenergy srl.

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

C.II.5 bis) – Per crediti tributari

Descrizione	Totale consolidato	Totale consolidato	Variazione
	2016	2015	
- entro 12 mesi	7.546.574	8.540.552	(993.978)
- oltre 12 mesi	1.436.263	1.504.792	(68.529)
Totale crediti tributari	8.982.837	10.045.344	(1.062.507)

I crediti tributari si riferiscono per la quasi totalità a crediti per IVA e imposte dirette. 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	Totale consolidato	Totale consolidato	Variazione
	2016	2015	
- oltre 12 mesi	4.940.454	4.079.667	860.787
Totale crediti tributari	4.940.454	4.079.667	860.787

Nell'esercizio in esame le imposte anticipate sono calcolate principalmente sugli accantonamenti a fondo rischi e sull'ammortamento dell'avviamento calcolato civilisticamente adottando un'aliquota maggiore rispetto a quella consentita fiscalmente. Ulteriori imposte anticipate sono state rilevate in relazione alla svalutazione crediti effettuata in misura superiore al limite fiscalmente riconosciuto.

Descrizione	Importo IRES	Alliquota	Effetto fiscale	Importo IRAP	Alliquota	Effetto fiscale	TOTALE
Accantonamenti a fondo rischi	3.071.480	24,00%	737.158	2.825.040	4,20% / 3,98%	118.847	855.805
Accantonamenti a fondo discariche	3.834.143	24,00%	944.194	5.525.251	4,20%	232.081	1.176.255
Ammortamento dell'avviamento	98.351	24,00%	23.844	98.351	4,20%	4.173	28.017
Contributi da privati tassati per cassa	10.828.458	24,00%	2.622.350	5.048.032	4,20%	212.017	2.834.367
Fondo svalutazione crediti	144.743	24,00%	34.738				34.738
Costi amministrativi	14.356	24,00%	3.445				3.445
Svalutazione del magazzino	32.809	24,00%	7.829				7.829
totale imposte anticipate			4.373.558			568.888	4.940.454

C.II.5 quater) – Verso altri

Descrizione	Totale consolidato	Totale consolidato	Variazione
	2016	2015	
Crediti verso altri entro 12 mesi			
- Verso Regione Veneto	7.651.504	12.034.498	(4.382.994)
- Verso Comuni	146.741	378.381	(231.640)
- Verso Istituti previdenziali e assistenziali	74.670	34.639	40.031
- Crediti diversi	5.280.243	7.878.628	(2.598.385)
Totale crediti v/ altri entro 12 mesi	13.153.158	20.326.146	(7.172.988)
Crediti verso altri oltre 12 mesi			
- Verso Istituti previdenziali e assistenziali	13.251	13.251	0
- Verso Comuni	438.296	508.433	(70.137)
- Crediti diversi	653.680	288.013	365.667
Totale crediti v/ altri oltre 12 mesi	1.105.227	809.697	295.530
Totale crediti verso altri	14.258.385	21.135.843	(6.877.458)

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

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

Crediti verso la Regione Veneto: accoglie le richieste di somministrazioni in corso al 31 dicembre 2016 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 2016 e non ancora liquidati ad Etra; il credito verso l'INPDAP e l'INPS maturato negli anni scorsi.

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

- **entro 12 mesi:** il credito verso GSE S.p.a. per il 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 gli Enti sostenitori del progetto di pubblica utilità; crediti verso gli utenti del servizio idrico e ambiente; credito verso gli utenti per la gestione della TARSU; 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; il credito verso le Ditte Appaltatrici dei lavori per le anticipazioni contrattuali previste dalla normativa sui lavori pubblici; il credito verso Sibat srl relativo al corrispettivo per la cessione del ramo d'azienda del servizio idrico avvenuto nel 2012 da parte della patrimoniale Se.t.a. per le rate in scadenza fino al 31.12.2017; 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 verso Aziende per depositi versati a garanzia del servizio da loro reso, crediti verso dipendenti per somme da recuperare a vario titolo; il credito verso Sibat srl di cui sopra per le residue rate previste dal piano di ammortamento fino al 2022.

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.

Il Consiglio di Sorveglianza della capogruppo ha deliberato la totale dismissione della quota di partecipazione in NE-T (by Telerete Nordest) pari al 10,04% del capitale sociale, conferendo mandato collettivo con altri soci ad APS Holding, titolare della quota di maggioranza, per la dismissione del 51% della compagine societaria. Il valore della partecipazione è stato svalutato adeguandolo al valore del Patrimonio Netto al 31 dicembre 2016.

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	Totale consolidato	Variazione
	2016	2015	
- Depositi bancari e postali	11.678.020	10.738.577	939.443
- Denaro e valori in cassa	9.512	4.331	5.181
Totale disponibilità liquide	11.687.532	10.742.908	944.624

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.

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

Si evidenzia, nel prospetto che segue, la composizione della voce:

Descrizione	Totale consolidato 2016	Totale consolidato 2015	Variazione
Ratei attivi			
totale ratei attivi	478.643	248.382	230.261
Risconti attivi			
- assicurazioni varie	1.816	3.430	(1.614)
- oneri Fidejussori	14.547	16.256	(1.709)
- abbonamenti	7.679	9.589	(1.910)
- tasse automobilistiche	6.396	6.847	(451)
- canone di manutenzione software	127.373	145.971	(18.598)
- noleggio beni di terzi	4.269	2.135	2.134
- imposta sostitutiva su finanziamento	39.168	54.693	(15.525)
- canoni di locazione	7.304	3.668	3.636
- altro	21.953	23.488	(1.535)
totale risconti attivi	230.505	266.077	(35.572)
Totale ratei e risconti attivi	709.148	514.459	194.689

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 190.456.940. Il patrimonio netto di spettanza di Terzi, compreso il risultato d'esercizio, ammonta complessivamente a Euro 647, il totale complessivo risulta pari a Euro 190.457.587.

PATRIMONIO NETTO	Totale consolidato 2015	Destinatari Utile 2015	Conferimenti in ETRA	Utile 2016	Totale consolidato 2016
I. Capitale	33.393.612		30.627.718		64.021.330
IV. Riserva legale	713.232	194.383			907.615
VI. Riserva azioni proprie in portafoglio	0				0
VII. Altre riserve					
- Riserva straordinaria	13.551.403	3.693.284			17.244.687
- Conferim. C/futuri aumenti cap.	4.916.917		210.000		5.126.917
- Riserva da conferimento	341.949		94.553.534		94.895.483
- Utili a nuovo per consolidamento	13.013	(27.135)			(14.122)
totale altre riserve	18.823.282	3.666.149	94.763.534	0	117.252.965
VIII. Utili (perdite) portate a nuovo	0				0
IX. Utili (perdite) d'esercizio del gruppo	3.860.534	(3.860.534)		8.276.950	8.276.950
X. Riserva azioni proprie			(1.920)		(1.920)
TOTALE PATRIMONIO NETTO del GRUPPO	56.790.660	0	125.389.332	8.276.950	190.456.940
patrimonio e utile di terzi soci di EBS	777			(130)	647
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI TERZI	777	0	0	(130)	647
TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	56.791.437	0	125.389.332	8.276.820	190.457.587

I conferimenti in Etra fanno riferimento a versamenti effettuati da Comuni soci della Capogruppo, finalizzati al finanziamento di opere attinenti al servizio idrico integrato e regolati da apposite convenzioni, per euro 210.000 e all'operazione di incorporazione delle società patrimoniali Seta SpA, Brenta Servizi SpA e Altopiano Servizi srl.

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

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	7.853.526	190.047.638
<i>Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:</i>		
differenza tra valore di carico e valore pro-quota del patrimonio netto		253.111
differenza per contabilizzazione per competenza dividendi		15.779
elisione svalutazione della partecipazione della controllata	339.294	
risultato pro-quota conseguiti dalle partecipate consolidate	(111.028)	(111.028)
<i>Altri Effetti:</i>		
valutaz. partecipazioni non consolidate con la metodol. del "patrimonio netto"	214.982	(6.215)
contabilizzazione dei contratti di leasing secondo lo IAS 17	(19.824)	257.655
Totale di pertinenza del Gruppo	8.276.950	190.456.940
Risultato e Patrimonio di pertinenza dei Terzi	(130)	647
Come da bilancio consolidato	8.276.820	190.457.587

B. FONDO PER RISCHI E ONERI

Descrizione	Totale consolidato 2016	Totale consolidato 2015	Variazione
Fondo per imposte anche differite	3.350.914	3.540.881	(189.967)
<i>Fondo rischi e oneri futuri</i>			
Fondo rischi per vertenze	1.156.274	1.069.007	87.267
Fondo rischi diversi	280.190	280.190	0
Fondo acc. Chiusura discariche	13.543.729	13.574.422	(30.693)
Fondo oneri futuri	490.145	457.433	32.712
Totale Fondi per rischi e oneri	15.470.338	15.381.052	89.286
Fondo ripristino beni di terzi		69.995.890	(69.995.890)
Totale fondi per rischi e oneri	18.821.252	88.917.823	(70.096.571)

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 (€ 117.935);
- 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;
- l'accantonamento per imposte differite passive generate da differenze temporanee tra reddito civilistico e reddito fiscale che determinano un rinvio della tassazione (€ 49.643,00).

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'integrazione 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 (€ 1.156.273,56).

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

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 adeguato accantonamento. Nell'esercizio 2016, a seguito 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, si è ritenuto prudente provvedere all'appostazione di un adeguato fondo (€ 200.000).

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, è quantificato al 31/12/2016 nell'importo di € 240.190;
- 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;

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 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 2016 è proseguita la gestione della fase post operativa con l'utilizzo dei fondi accantonati per l'importo di € 212.447,78, l'accantonamento complessivo al 31/12/2016 risulta pari ad € 2.923.187,17.

• **Discarica in gestione in Comune di Campodarsego**

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 2016 conferma le valutazioni tecniche e ambientali che hanno avvalorato le precedenti perizie accertando l'accantonamento necessario a garantire la copertura dei costi per la gestione dell'esercizio 2017 (418.111,45) quale fase operativa antecedente la copertura finale della discarica. L'accantonamento complessivo al 31/12/2016 risulta pari ad € 9.438.782,53.

• **Fondo per lavori ciclici di manutenzione**

L'accantonamento a 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. E', quindi, necessario accantonare la quota del costo di competenza dell'esercizio 2016 conseguente al programma pluriennale di manutenzione ciclica (€ 294.000,00). L'accantonamento complessivo al 31/12/2016 risulta pari ad € 609.096,18.

• **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 congruo l'accantonamento di € 572.663,46.

Fondo oneri futuri

Alla voce "Fondo per oneri futuri" si rileva:

- 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 31/12/2016 risulta pari ad € 418.841,64;
- gli accantonamenti per far fronte alle spese legali relative alle cause in corso (€ 28.174,39); l'utilizzo del fondo nel 2016 ha riguardato il pagamento delle spese legali a definizione di transazioni sottoscritte dalla Società;

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

- 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 (€ 43.128,94).

C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il fondo rileva le spettanze maturate al 31 dicembre 2016 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.

Descrizione	Totale consolidato 2016	Totale consolidato 2015	Variazione
Trattamento di fine rapporto saldo iniziale	4.828.621	4.947.062	(118.441)
Accantonamento dell'esercizio	1.833.441	1.777.604	55.837
Utilizzato nell'esercizio	(203.911)	(274.597)	70.686
TFR destinato ai fondi	(1.735.503)	(1.621.448)	(114.055)
saldo finale	4.722.648	4.828.621	(105.973)

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

Descrizione	Totale consolidato 2016	Totale consolidato 2015	variazione
Minibond - Viveracqua hydrobond 1			
- entro 12 mesi	1.495.000		1.495.000
- oltre 12 mesi	28.405.000	29.900.000	(1.495.000)
totale obbligazioni	29.900.000	29.900.000	0

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

Descrizione	Totale consolidato 2016	Totale consolidato 2015	variazione
Scoperti di c/corrente	24.869.998	44.072.960	(19.202.962)
C/C bancari passivi	24.869.998	44.072.960	(19.202.962)
Mutui V/Banche	32.864.765	23.749.956	9.114.809
Per Mutui entro 12 mesi	6.983.770	7.116.097	(132.327)
Per Mutui oltre 12 mesi	25.880.995	16.633.859	9.247.136
totale debiti v/banche	57.734.763	67.822.916	(10.088.153)

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

D.5) – DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI

Descrizione	Totale consolidato 2016	Totale consolidato 2015	variazione
Cassa depositi e prestiti			
Entro 12 mesi	107.431	93.798	13.633
oltre 12 mesi	216.445	308.116	(91.671)
totale debito v/finanziatori	323.876	401.914	(78.038)

D.6) – ACCONTI

Descrizione	Totale consolidato 2016	Totale consolidato 2015	Variazione
- entro 12 mesi:	4.454.906	4.123.526	331.380
- oltre 12 mesi:	7.253.791	7.189.672	64.119
totale acconti e antic. da clienti/utenti	11.708.697	11.313.198	395.499

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	Totale consolidato 2016	Totale consolidato 2015	Variazione
entro 12 mesi:	36.424.752	36.626.000	(201.248)
oltre 12 mesi:	822.409	636.583	185.826
totale Debiti v/fornitori	37.247.161	37.262.583	(15.422)

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

D.10) – DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE

Descrizione	Totale consolidato 2016	Totale consolidato 2015	Variazione
- entro 12 mesi per fatture	170.381	196.262	(25.881)
totale Debiti v/collegate	170.381	196.262	(25.881)

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

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

D.12) – DEBITI TRIBUTARI

Descrizione	Totale consolidato 2016	Totale consolidato 2015	Variazione
entro 12 mesi:			
- debiti v/Erario ritenute d'acconto	1.093.737	1.169.951	(76.214)
- debiti v/Erario per IRES	324.084	16.317	307.767
- debiti v/Erario per IRAP	616	2.006	(1.390)
- altri debiti v/Erario		32.506	(32.506)
totale Debiti tributari	1.418.437	1.220.780	197.657

I debiti tributari si riferiscono al debito verso l'Erario per imposte sul reddito dell'esercizio 2016 e al debito per ritenute di acconto effettuate nel mese di dicembre 2016 e versate nel mese di gennaio 2017.

D.13) – DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA

Descrizione	Totale consolidato 2016	Totale consolidato 2015	Variazione
entro 12 mesi:	3.001.515	2.990.878	10.637
totale debiti v/ist. di previdenza e di sicurezza	3.001.515	2.990.878	10.637

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 2016 che verranno liquidati nel 2017.

D.14) – ALTRI DEBITI

Descrizione	Totale consolidato 2016	Totale consolidato 2015	Variazione
Debiti v/ Soci			
- entro 12 mesi:	1.510.624	3.370.516	(1.859.892)
- oltre 12 mesi:	2.541.429		
<i>totale debiti v/Soci</i>	4.052.053	3.370.516	681.537
- entro 12 mesi			
Debiti v/personale	3.463.437	3.416.243	47.194
Debiti v/Regione Veneto	8.000	563.854	(555.854)
Debito v/Provincia per imposte	1.817.436	2.357.327	(539.891)
Altri debiti diversi	1.575.181	1.336.284	238.897
<i>totale Altri Debiti entro 12 mesi</i>	6.864.054	7.673.708	(809.654)
- oltre 12 mesi:			
Altri debiti diversi	758.645	919.430	(160.785)
<i>totale Altri Debiti oltre 12 mesi</i>	758.645	919.430	(160.785)
totale Altri Debiti	11.674.752	11.963.654	(288.902)

Debiti verso i Soci accolgono:

- 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 idrico e ambientale;
- debiti verso soci per utili da distribuire previsto dalla deliberazione di Assemblea della patrimoniale Se.t.a. in data 16/09/2015 (€ 141.190,48 entro 12 mesi e € 2.541.428,64 oltre 12 mesi).

Altri debiti entro 12 mesi

Debiti verso il personale per i compensi di competenza 2016 che verranno liquidati nel corso dell'esercizio 2017, per ferie maturate e non fruite al 31 dicembre; per ratei di mensilità aggiuntive maturati al 31 dicembre 2016.

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

Debiti verso la Regione Veneto relativi a somministrazioni erogate nell'ambito del "fondo di rotazione per la programmazione" che verranno recuperate all'atto dell'erogazione dei contributi sui progetti ammessi a finanziamento;
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 verso Acegas-Aps-Amga SpA per acquisizione ramo d'azienda e nei confronti della Società Acque Vicentine a seguito della cessione del ramo di azienda, altri debiti di minore importo.

Altri debiti oltre 12 mesi

Debiti diversi comprendono i depositi cauzionali (€ 758.645,18).

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.

Descrizione	Totale consolidato 2016	Totale consolidato 2015	Variazione
1) risconti su opere in corso di costruzione			
- su contributi regionali	3.734.130	3.782.273	(48.143)
- su contributi Comuni soci		45.216	(45.216)
Totale risconti su progetti in corso di costruzione	3.734.130	3.827.490	(93.359)
2) risconti su opere in esercizio			
- su contributi regionali	79.603.535	63.048.917	16.554.618
- su contributi Comuni Soci	13.762.564	1.751.862	12.010.702
- su contributi da privati	18.951.937	19.414.344	(462.407)
- da tariffa SII	25.440.208	19.707.945	5.732.263
Totale risconti su opere in esercizio	137.758.244	103.923.068	33.835.176
totale risconto per contributi c/capitale	141.492.374	107.750.558	33.741.817
risconti passivi	1.428.916	1.457.676	(28.760)
ratei passivi	704.738	630.875	73.863
Totale	143.626.028	109.839.110	33.786.918

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

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

COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

A. VALORE DELLA PRODUZIONE

I ricavi, conformemente a quanto previsto dall'art. 2425-bis del 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.

Descrizione	Totale		Variazione
	Consolidato 2016	Consolidato 2015	
Ricavi vendite e prestazioni	140.818.253	143.983.221	(3.164.968)
Variazioni lavori in corso su ordinazione	327.628	578.903	(251.275)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	14.139.168	15.516.749	(1.377.581)
Altri ricavi e proventi	17.643.508	13.101.704	4.541.804
totale valore della produzione	172.928.557	173.180.577	(252.020)

A.1) - RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI

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

Descrizione	Totale		Variazione
	Consolidato 2016	Consolidato 2015	
Servizio idrico integrato	70.613.026	68.669.161	1.943.865
Servizio ambiente	66.929.427	67.789.350	(859.923)
Altri servizi	3.196.105	4.927.454	(1.731.349)
Ricavi dalle vendite	621.548	1.506.168	(884.620)
Sopravvenienze	(541.853)	1.091.088	(1.632.941)
totale ricavi delle vendite e delle prestazioni	140.818.253	143.983.221	(3.164.968)

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 delle società Sintesi, nel settore della consulenza ambientale e di EBS nella produzione di energia elettrica.

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

Descrizione	Totale		Variazione
	Consolidato 2016	Consolidato 2015	
Variazioni lavori in corso su ordinazione	327.628	578.903	(251.275)
totale delle variazioni in corso	327.628	578.903	(251.275)

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.

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

A.4) INCREMENTI 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	Variazione
	Consolidato 2016	Consolidato 2015	
- da spese per acquisti	2.644.285	2.355.232	289.053
- da spese per lavori	9.296.039	11.298.345	(2.002.306)
- da spese del personale	2.198.844	1.863.172	335.672
totale degli incrementi delle immobilizzazioni	14.139.168	15.516.749	(1.377.581)

A.5) ALTRI RICAVI E PROVENTI

Descrizione	Totale	Totale	Variazione
	Consolidato 2016	Consolidato 2015	
- affitti e canoni attivi	213.346	207.939	5.407
- rimborsi dagli utenti	1.474.248	1.140.647	333.601
- rimb. danni per sinistri e risarc. assic.	913.730	586.570	327.160
- sopravvenienze e plusvalenze ordinarie	1.990.363	1.166.157	824.206
- proventi e rimborsi diversi	465.223	329.694	135.529
- contributi in c/esercizio	155.632	1.581.190	(1.425.558)
totale ricavi e proventi diversi	5.212.542	5.012.197	200.345
Contributi in conto capitale			
- contributi in conto impianto su ammort.	12.430.966	8.089.507	4.341.459
totale contributi in conto impianto	12.430.966	8.089.507	4.341.459
totale altri ricavi e proventi	17.643.508	13.101.704	4.541.804

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, l'incremento rispetto all'esercizio precedente deriva, in maniera preponderante, dall'acquisizione dei contributi in conto impianto destinati ad investimenti per effetto dell'operazione straordinaria di fusione per incorporazione delle società Patrimoniali in Etra.

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

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 consolidato	Totale consolidato	Variazione
	2016	2015	
Materie prime , sussidiarie	10.972.683	11.412.123	(439.440)
Servizi	67.603.927	70.672.652	(3.068.725)
Godimento di beni di terzi	2.262.609	2.945.786	(683.177)
Spese del personale	40.224.961	39.818.480	406.481
Ammortamenti e svalutazioni	35.957.635	31.349.357	4.608.278
Variazioni delle rimanenze materie prime e di consumo	(142.533)	35.274	(177.807)
Accantonamento per rischi	231.768	581.863	(350.095)
Altri accantonamenti	737.542	2.258.838	(1.521.296)
Oneri diversi di gestione	5.175.375	7.262.577	(2.087.202)
totale costi della produzione	163.023.967	166.336.950	(3.312.983)

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	Totale consolidato	Totale consolidato	Variazione
	2016	2015	
- additivi e prodotti chimici	1.939.248	2.183.460	(244.212)
- acquisto acqua	43.388	18.396	24.992
- materiali per manutenzioni	6.632.660	6.438.833	193.827
- combustibili, carburanti e lubrificanti	2.183.061	2.505.749	(322.688)
- beni di consumo	170.598	266.613	(96.015)
- sopravvenienze	3.728	(928)	4.656
totale	10.972.683	11.412.123	(439.440)

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 della Società.

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.

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

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 consolidato 2016	Totale consolidato 2015	Variazione
- energia elettrica	9.511.053	10.003.995	(492.942)
- servizi industriali gestione rifiuti	26.207.144	25.960.128	247.016
- manutenzioni e riparazioni	22.091.418	24.449.479	(2.358.061)
- prestazioni professionali e servizi	3.414.014	3.390.678	23.336
- pubblicità, promozione e sviluppo	664.050	560.202	103.848
- pulizie, comunicaz., trasporti, autoc.	2.445.683	2.328.304	117.379
- servizi al personale	1.132.255	1.232.546	(100.291)
- assicurazioni, indennizzi e franchigie	1.000.365	983.212	17.153
- postali, telefoniche, gas, energia	1.132.358	1.085.504	46.854
- sopravvenienze	5.587	678.604	(673.017)
totale	67.603.927	70.672.652	(3.068.725)

Energia elettrica

Il costo di energia elettrica acquistata è in riduzione rispetto all'anno precedente per effetto della diminuzione del prezzo medio d'acquisto(-4,5%), a fronte di una leggera diminuzione dei volumi acquistati.

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 è dovuto all'aumento delle quantità e dei prezzi di smaltimento dei rifiuti provenienti dagli impianti dell'ambiente.

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 potabile, 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 2016	Compenso 2015	Variazione
Amministratori			
- Etra spa	143.141	142.204	937
- Società patrimoniali incorporate	11.857		11.857
- Sintesi Srl			-
- E.B.S. Sarl	10.551		10.551
totale	165.549	142.204	23.345

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

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 consolidato		Variazione
	2016	2015	
- affitto e locazione	314.843	230.218	84.625
- canoni di concessione/licenze software	419.892	933.109	(513.217)
- noleggio beni di terzi	1.516.137	1.273.717	242.420
- canone d'affitto d'azienda		213.484	(213.484)
- sopravvenienze	11.737	295.258	(283.521)
totale	2.262.609	2.945.786	(683.177)

La voce " canoni di concessione, affitto e locazione" comprende le spese di affitto degli immobili aziendali utilizzati come sedi. Tutti i contratti di leasing in essere sono stati oggetto di valutazione patrimoniale ai sensi dello IAS n. 17 e si è pertanto proceduto all'eliminazione dei canoni conseguenti alle operazioni di leasing finanziario calcolando in sostituzione gli ammortamenti, adottando le aliquote proprie del bene oggetto di leasing. Sono qui inserite 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 consolidato		Variazione
	2016	2015	
- retribuzioni	29.086.148	28.831.953	254.195
- oneri sociali	9.119.307	8.977.237	142.070
- trattamento di fine rapporto	1.833.441	1.777.604	55.837
- altri costi del personale	186.065	231.686	(45.621)
totale	40.224.961	39.818.480	406.481

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

L'aumento del costo del personale nel 2016, rispetto al 2015, è stato complessivamente limitato al 1,02%.

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		Variazione
	2016	2015	
- ammortamento imm. Immateriali	1.086.457	9.191.848	(8.105.391)
- ammortamento imm. Materiali	33.039.817	20.369.288	12.670.529
- sval. Crediti dell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.831.361	1.788.221	43.140
totale	35.957.635	31.349.357	4.608.278

Il costo dell'ammortamento delle immobilizzazioni evidenzia l'incremento del costo per la rilevazione nell'esercizio 2016 dell'ammortamento sui beni delle società Patrimoniali confluiti in Etra a seguito dell'operazione di fusione per incorporazione. Sempre a causa della fusione, molte immobilizzazioni realizzate dalla capogruppo su beni delle società patrimoniali, che venivano registrate tra le immobilizzazioni immateriali, sono stati spostati tra quelle materiali.

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 consolidato		Variazione
	2016	2015	
- variazione materie prime e sussidiarie	(58.224)	(18.791)	(39.433)
- variazione prodotti finiti	(84.309)	54.065	(138.374)
totale	(142.533)	35.274	(177.807)

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		Variazione
	2016	2015	
- accantonamento rischi	231.768	581.863	(350.095)
- altri accantonamenti	737.542	2.258.838	(1.521.296)
totale	969.310	2.840.701	(1.871.391)

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

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

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	Totale consolidato		Variazione
	2016	2015	
- rimborso rate ammort. mutui dai Comuni per SII	2.202.316	3.943.121	(1.740.805)
- oneri tributari	1.350.799	837.840	512.959
- spese generali	1.236.000	1.322.728	(86.728)
- progetto "Lavoro"		974.512	(974.512)
- sopravvenienze passive	386.260	184.376	201.884
totale oneri diversi di gestione	5.175.375	7.262.577	(2.087.202)

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 consolidato		Variazione
	2016	2015	
Proventi finanziari diversi			
- interessi su depositi bancari e postali	587.043	264.613	322.430
- interessi attivi da clienti e utenti e diversi	594.745	577.012	17.733
totale proventi	1.181.788	841.625	340.163
Oneri finanziari diversi			
- interessi passivi su conti correnti, per ritardato pagamento e diversi	140.167	237.841	(97.674)
- interessi passivi su mutui e finanziamenti	1.270.166	1.258.425	11.741
- altri oneri finanziari	22.660	31.339	(8.679)
totale oneri	1.432.993	1.527.605	(94.612)
totale proventi e oneri finanziari	(251.205)	(685.980)	434.775

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

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 2016	Totale consolidato 2015	Variazione
Rivalutazioni			
- di partecipazioni	214.982	120.093	94.889
Svalutazioni			
- di partecipazioni	(83.145)	(40.000)	(43.145)
totale delle rettifiche	131.837	80.093	51.744

La voce si riferisce alle variazioni apportate alle partecipazioni valutate con il metodo del Patrimonio Netto.

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

Le imposte sul reddito sono stanziare 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 2015	Totale consolidato 2015	Variazione
Imposte correnti			
- IRES / IRAP	2.380.064	1.885.337	494.727
Imposte differite (anticipate)			
- IRES / IRAP	(871.662)	492.023	(1.363.685)
totale imposte	1.508.402	2.377.360	(868.958)

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 9.074, 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.

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.

Le poste che hanno generato crediti per imposte anticipate sono rappresentate da:

- accantonamenti al fondo oneri futuri;
- accantonamenti al fondo rischi su crediti;
- ammortamento dell'avviamento;

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

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

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 INFORMAZIONI

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 house.

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

Società collegata	crediti	debiti	ricavi	costi
ASI Srl	4.575	90.877	15.000	261.913
Onenergy	13.500			
Etra Energia Srl	30.000	52.906	32.000	258.308
Unicaenergia Srl	96.228		3.724	
Viveracqua Scarl	1.000	29.028	1.000	73.276
Totale	145.303	172.811	51.724	593.497

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 2016.

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



"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

VERBALE DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA 19 GIUGNO 2017, ORE 18.30

L'anno 2017 (duemiladiciassette), addì 19 (diciannove) del mese di giugno ore 18.30, presso la sede amministrativa di Cittadella (PD), sita in via del Telarolo, n. 9, con inviti diramati, tramite e-mail il 9 giugno 2017, prot. n. 50464 si è riunito il Consiglio di Sorveglianza di ETRA S.p.A. per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

(Omissis)

1. Approvazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31.12.2016;

(Omissis)

Dalle firme apposte sull'apposito foglio risultano:

		presenti	assenti
1. MONTAGNER Cristiano	- Presidente	si	-
2. ANDRETTA Cristian	- Membro	si	-
3. CAMPAGNOLO Roberto	- Membro	si	-
4. COGO Mirella	- Membro	si	-
5. COSTA Giuseppe	- Membro	si	-
6. MACCARRONE Katia	- Membro	si	-
7. MASIN Riccardo	- Membro	si	-
8. ORO Mario	- Membro	si	-
9. SCQUIZZATO Francesco	- Membro	-	giust.
10. SEGATO Lorenzo	- Membro	si	-
11. TONIN Paolo	- Membro	-	giust.
12. TONINATO Alessandro	- Membro	si	-
13. ZAMPIERON Tiziano	- Membro	si	-
14. ZARAMELLA Fernando	- Membro	-	si
15. CAVALLARI Massimo	- Membro revisore	si	-

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

Assistono alla seduta il Presidente del Consiglio di Gestione Avv. Andrea Levorato e i Consiglieri Enzo Carraro, Gianluca La Torre e Antonia Zoccali.

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:

- > Bilancio d'esercizio al 31.12.2016 e relazioni a corredo, bilancio consolidato al 31.12.2016 e relazioni allegate.

(Omissis)

2. Approvazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31.12.2016.

Il Presidente Montagner schematizza il percorso che ha condotto all'odierno esame del bilancio d'esercizio al 31.12.2016:

- con deliberazione del 19.5.2017, n. 1 il Consiglio di Gestione ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31.12.2016;
- in pari data i documenti di bilancio sono stati presentati al Consiglio di Sorveglianza;
- in attuazione dello Statuto societario, in data 22.5.2017 entrambi i documenti sono stati trasmessi al Sindaco di Bassano del Grappa Riccardo Poletto, quale Presidente della Conferenza di Servizi, e agli Enti locali soci;

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 € 33.993.612,00

*****LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA*****

– nella riunione del 5.6.2017 la Conferenza di Servizi ha approvato il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato 2016 di ETRA S.p.A.

Nell'odierna seduta il Consiglio di Sorveglianza può procedere all'esame del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31.12.2016 e alla relativa approvazione, nel rispetto degli artt. 4 e 31 dello Statuto e degli artt. 2409-terdecies del Codice civile.

Tutto ciò premesso, il Presidente sottopone all'esame dei presenti i seguenti documenti:

- 1) Bilancio ordinario dell'esercizio al 31.12.2016:
 - Stato patrimoniale e Conto economico;
 - Rendiconto finanziario;
 - Nota integrativa al bilancio dell'esercizio 2015.

Al bilancio è allegata la relazione sulla gestione. E' disponibile la relazione redatta dalla società di revisione indipendente Deloitte & Touche S.p.A. in data 1.6.2017 ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n.39.

- 2) Bilancio consolidato al 31.12.2016:
 - Stato patrimoniale e Conto economico;
 - Nota integrativa al bilancio dell'esercizio 2016.

Al bilancio consolidato è allegata la relazione sulla gestione. E' disponibile la relazione in data 1.6.2016, redatta dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n.39.

Il bilancio dell'esercizio al 31.12.2016 presenta un utile netto di € 7.853.526. Il bilancio consolidato 2016 presenta un utile netto di € 8.276.820. Il Presidente dà atto che il soggetto incaricato del controllo contabile ha espresso parere favorevole all'approvazione del bilancio.

La destinazione dell'utile d'esercizio sarà deliberata dall'Assemblea dei soci, ai sensi dell'art. 2433 del Codice civile. La somma di € 392.676,30, pari al 5% dell'utile netto d'esercizio, dovrà essere dedotta per integrare la riserva legale, ai sensi dell'art. 2430 del Codice stesso.,,

Segue breve discussione, al termine della quale il Consiglio di Sorveglianza, con il voto favorevole di n. 11 Consiglieri su n. 12 presenti, essendosi astenuto il Consigliere Mirella Cogo

DELIBERA

1. di approvare il bilancio separato (ordinario) al 31 dicembre 2016 (stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa) e la relazione sulla gestione, così come presentati dall'organo amministrativo e riassunti nelle risultanze finali di seguito riportate:

A. - Stato patrimoniale

ATTIVO		PASSIVO	
A. Crediti v/ Soci per versamenti	0	A. Patrimonio netto	190.047.638
B. Immobilizzazioni	385.760.598	B. Fondi per rischi e oneri	18.701.817
C. Attivo circolante	118.065.406	C. Trattamento fine rapporto lavoro	4.672.652
D. Ratei e risconti	705.632	D. Debiti	147.483.501
		E. Ratei e risconti	143.626.028
TOTALE	504.531.636	TOTALE	504.531.636

B. - Conto economico

DESCRIZIONE	AL 31.12.2016
A. Valore della produzione	171.536.308
B. Costi della produzione	161.526.619
Differenza tra valore e costi della produzione	10.009.688
C. Proventi e oneri finanziari	(231.845)
D. Rettifiche di valore di attività finanziarie	(422.439)
Risultato prima delle imposte	9.355.405
22. Imposte sul reddito dell'esercizio	1.501.879
23. Utile (perdita) dell'esercizio	7.853.526

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*****

2. di dare atto che dovrà essere convocata l'Assemblea ordinaria dei Soci ex art. 2364-bis del Codice civile, per le determinazioni inerenti la destinazione dell'utile di esercizio;
3. di acquisire agli atti e approvare il bilancio consolidato d'esercizio al 31.12.2016 (stato patrimoniale, conto economico 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	0	A. Patrimonio netto	190.457.587
B. Immobilizzazioni	391.237.168	B. Fondi per rischi e oneri	18.821.252
C. Attivo circolante	118.860.782	C. Trattam. fine rapporto lavoro	4.722.648
D. Ratei e risconti	709.148	D. Debiti	153.179.584
		E. Ratei e risconti	143.626.028
TOTALE	510.807.098	TOTALE	510.807.098

B. - Conto economico consolidato

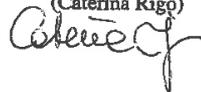
DESCRIZIONE	AL 31.12.2016
A. Valore della produzione	172.928.557
B. Costi della produzione	163.023.967
Differenza tra valore e costi della produzione	9.904.590
C. Proventi e oneri finanziari	(251.205)
D. Rettifiche di valore di attività finanziarie	131.837
Risultato prima delle imposte	9.785.222
22. Imposte sul reddito dell'esercizio	1.508.402
23. Utile (perdita) dell'esercizio	8.276.820
⇒ Utile/Perdita di terzi	(130)
⇒ Utile/Perdita del Gruppo	8.276.950

4. di incaricare il Presidente del Consiglio di Gestione di porre in essere gli adempimenti conseguenti all'odierna approvazione, previsti dall'attuale normativa.

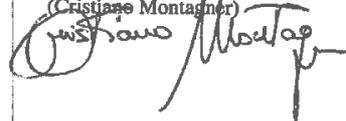
(Omissis)

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

IL SEGRETARIO
 (Caterina Rigo)



IL PRESIDENTE
 (Cristiano Montagner)



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 € 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 31/12/2016 sono:

Società capogruppo:

Etra SpA: Capitale Sociale Euro 64.021.330 i.v.

Società controllate:

Sintesi srl; Capitale sociale Euro 13.475 i.v.

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.

Entrambe le società controllate risultano consolidate 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.

Ne-f Telerete Nordest srl; Capitale sociale Euro 909.500 i.v.

Viveracqua scarl ; Capitale sociale Euro 97.482 i.v.

Onenergy srl; Capitale sociale Euro 10.000 i.v.

Nel corso dell'esercizio 2016 si sono registrate le seguenti variazioni nella struttura del Gruppo Etra:

Operazione di fusione per incorporazione di Altopiano Servizi srl, Brenta Servizi SpA e Seta SpA in Etra SpA

Con la stipula dell'atto in data 22 dicembre 2016 e la successiva iscrizione presso il Registro Imprese in data 27 dicembre si è conclusa l'operazione di fusione per incorporazione di Altopiano Servizi srl, Brenta Servizi SpA e Seta SpA in Etra SpA.

La capogruppo, a seguito della fusione, aumenta il proprio capitale sociale di € 30.627.718,00, portandolo dal valore di € 33.393.612,00 al valore di € 64.021.330,00, acquisisce l'intero patrimonio delle società incorporate, le quali vengono ad estinguersi, e subentra in tutti i diritti e obblighi delle stesse.

Gli effetti civili dell'operazione di fusione decorrono dal 27/12/2016, ultima delle iscrizioni dell'atto di fusione presso il Registro delle Imprese in cui è iscritta la società incorporante Etra SpA, mentre per gli effetti contabili e fiscali, di cui al primo comma dell'articolo 2501-ter, nn. 5) e 6) del C.C. e dell'art. 172, comma 9, del D.P.R. n. 917/1986 TUIR, è stata esercitata l'opzione per la retrodatazione al 1 gennaio 2016.

Con la retrodatazione degli effetti contabili all'1 gennaio 2016 i fatti di gestione delle Società Patrimoniali avvenuti, dall'inizio dell'esercizio 2016 alla data di efficacia della fusione, sono rilevati nella contabilità di Etra SpA al fine di redigere un unico bilancio comprensivo sia della gestione della società incorporante sia delle società incorporate.

ASI srl

Nell'esercizio 2015, a seguito dei risultati fortemente negativi conseguiti negli ultimi anni e in attesa delle decisioni dell'Assemblea dei Soci sui necessari adempimenti da adottare, Etra decise di svalutare la partecipazione del valore di € 20.000. 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. La partecipazione risulta pertanto iscritta al costo di acquisto. Al 31.12.2016 Etra detiene il 20% della partecipazione; il restante 80% è posseduto dalla Federazione dei Comuni del Camposampierese.

L'attività delle società controllate rientranti nell'area di consolidamento ha avuto nell'esercizio il seguente sviluppo:

Sintesi srl

La Società opera nel settore della progettazione e consulenza ambientale ed energetica predisponendo studi e progetti per il trattamento dei rifiuti urbani e per la determinazione della tariffazione del servizio di raccolta e trattamento dei rifiuti stessi oltre alle attività di pianificazione energetica, efficienza energetica e sviluppo delle fonti rinnovabili. Nel corso del 2016 la Società ha sviluppato l'erogazione di servizi sul fronte della pianificazione della gestione rifiuti, è di particolare rilievo la definitiva approvazione del Piano Regionale dei rifiuti della Basilicata e la conclusione del Piano di gestione dei rifiuti nella capitale dello stato della Guinea Bissau. È stata ulteriormente consolidata l'offerta dei nuovi servizi della società nell'ambito energetico anche attraverso il rafforzamento delle sinergie tecniche ed operative con la controllante in particolare nel settore dell'efficientamento energetico e della pianificazione energetica sostenibile rivolta agli Enti locali. Il Bilancio chiude con il risultato positivo di € 8.191,00.

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 corso del 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. Nel mese di maggio 2015 è cominciata la produzione di energia elettrica, ceduta a GSE. Il bilancio con un risultato negativo di € 119.349.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Il valore della produzione sfiora Euro 173.000.000 con una riduzione dello 0,15%, i costi della produzione si sono anch'essi ridotti del 1,99%.

La differenza tra valore e costi della produzione risulta in aumento del 44,73% arrivando a € 9.904.557.

In termini numerici il personale in forza al 31 dicembre 2016 è pari a 867 unità rispetto alle 859, al termine dell'esercizio precedente.

Situazione personale dipendente	Situazione al 31/12/16			Situazione al 31/12/15	Variazione
	donne	uomini	totale		
Dirigenti		7	7	8	-1
Quadri	3	19	22	23	-1
Impiegati	212	193	405	394	11
Operai	1	432	433	434	-1
Totale dipendenti	216	651	867	859	8

Descrizione	consolidato 2016	consolidato 2015	Variazione
costo medio dipendente	46.396	46.354	0,09%
valore produzione per dipendente	199.456	201.607	-1,07%
incidenza costi del personale sul costo della produzione	24,67	23,94	3,07%

Analisi di bilancio

L'analisi si riferisce ai dati dei bilanci consolidati del 2016 e dei due esercizi precedenti.

Conto economico	2014	2015	2016	Δ 2016-2015	Δ % 2016-2015
Valore della produzione	168.999	173.181	172.929	-252	-0,15%
Totale Costi esterni	94.486	92.329	85.871	-6.458	-6,99%
Valore aggiunto	74.513	80.852	87.058	6.206	7,68%
Costo per il personale	39.243	39.818	40.225	407	1,02%
Totale costi	133.729	132.147	126.096	-6.051	-4,58%
Margine operativo lordo (EBITDA)	35.270	41.034	46.833	5.799	14,13%
EBITDA %	20,87%	23,69%	27,08%	3,39%	
Ammortamenti e svalutazioni	29.162	31.349	35.958	4.609	14,70%
Accantonamenti per rischi ed altri acc.	1.055	2.841	970	-1.871	-65,86%
Risultato operativo (EBIT)	5.053	6.844	9.905	3.061	44,73%
EBIT %	2,99%	3,95%	5,73%	1,78%	
Proventi finanziari	1.021	842	1.182	340	40,38%
Oneri finanziari	-1.564	-1.528	-1.433	95	-6,22%
Retiifiche di valore di attività finanziarie	-347	80	132	52	65,00%
Proventi straordinari		0	0	0	nd
Oneri straordinari	0	0	0	0	
Proventi/oneri finanziari e straordinari	-890	-606	-119	487	-80,36%
Risultato prima delle imposte (EBT)	4.163	6.238	9.786	3.548	56,88%
EBT %	2,46%	3,60%	5,66%	2,06%	
Imposte	3.057	2.378	1.508	-870	-36,69%
Utile (perdita) dell'esercizio	1.106	3.860	8.277	4.417	114,43%
Utile %	0,65%	2,23%	4,79%	2,56%	

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 rispondevoli 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	2014	2015	2016	Δ 2016-2015	Δ % 2016-2015
Immobilizzazioni	283.560	294.337	385.792	91.455	31,07%
Immobilizzazioni finanziarie	5.266	5.163	5.445	282	5,46%
Totale immobilizzazioni	288.826	299.500	391.237	91.737	30,63%
Rimanenze finali	3.386	3.938	5.821	1.883	47,82%
<i>Crediti verso clienti</i>	74.244	77.780	72.847	-4.933	-6,34%
<i>Crediti verso altri</i>	32.555	35.335	28.327	-7.008	-19,83%
<i>Attiv.non immobilizzate</i>		216	179	-37	-17,13%
Crediti e attività	106.799	113.331	101.353	-11.978	-10,57%
Debiti di funzionamento	69.710	69.524	65.221	-4.303	-6,19%
Capitale circolante netto gestionale	40.475	47.745	41.951	-5.794	-12,14%
Altre attività/passività correnti	-101.046	-109.325	-142.917	-33.592	30,73%
Fondi	86.767	93.747	23.543	-70.204	-74,89%
Capitale investito netto	141.488	144.173	266.729	122.556	85,01%
Patrimonio netto	52.849	56.791	190.458	133.667	235,37%
Debiti finanziari a breve	38.465	40.446	21.661	-18.785	-46,44%
Debiti finanziari a lungo	49.651	46.534	54.286	7.752	16,66%
Debiti verso altri finanziatori	523	402	324	-78	-19,40%
Posizione finanziaria netta	88.639	87.382	76.271	-11.111	-12,72%
Totale fonti di finanziamento	141.488	144.173	266.729	122.556	85,01%

Indicatori di redditività	2014	2015	2016	Δ 2016-2015
ROE = Risultato netto/Patrimonio netto	2,09%	6,80%	4,36%	-2,43%
ROI = Risultato operativo (EBIT)/capitale investito netto	3,57%	4,75%	3,71%	-1,03%

Indicatori di solidità	2014	2015	2016	Δ 2016-2015
Indebitamento globale = debiti/PN	2,99	2,76	0,74	-0,11
Indebitamento strutturale=PFN/PN	1,68	1,54	0,40	-0,08

Indicatori di liquidità	2014	2015	2016	Δ 2016-2015
Capitale circolante netto (CCN)	40.475	47.745	41.951	-5.794
Liquidità secondaria = crediti a breve/debiti di funzionamento	1,53	1,63	1,55	2,78

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.

Per il 2016 sono state riconfermate la conformità alla norma UNI EN ISO 9001:2008 del sistema di gestione per la qualità aziendale e la conformità alla norma UNI EN ISO 14001:2004 del Centro biotratamenti di Vigonza, dell'impianto di Campodarsego e dell'impianto di selezione di San Giorgio delle Pertiche, estesa alla gestione dei Centri di raccolta di Vigonza e Pozzoleone. Nel 2016 il sistema di gestione ambientale è stato esteso anche all'attività di raccolta e trasporto rifiuti e igiene ambientale sia gestita direttamente da Etra che affidata a ditte terze. È tuttora in corso il percorso per estendere il sistema di gestione ambientale a tutte le attività aziendali. Il laboratorio di Camposampiero ha mantenuto l'accreditamento secondo la norma UNI 17025.

Il laboratorio ha proseguito le attività per assicurare il monitoraggio e contribuire al controllo dei parametri analitici di rilevanza ambientale per il 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 2016 rilevanti 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. Gli investimenti realizzati nel Servizio Idrico Integrato sono rispondenti al Piano Interventi rivisto ed approvato dal Consiglio di Bacino Brenta nel 2016 e oggetto di determinazione tariffaria. Prosegue anche quest'anno il piano di ricerca ed individuazione delle perdite e i conseguenti interventi di investimento sulle reti acquedottistiche. Nell'Ambiente proseguono gli interventi di adeguamento degli impianti e dei centri di raccolta nonché quelli relativi alle attrezzature per la raccolta dei rifiuti.

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 rifiuti 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'affari 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". Alla data di fine esercizio il Gruppo dispone di linee di credito a breve per oltre 64 milioni di Euro. Alla data di fine esercizio, risultano affidamenti a revoca residui per circa 36 milioni di Euro; relativamente alle linee per crediti di firma, risultano affidamenti residui per circa 4,3 milioni di Euro.

Le linee di credito sono sostanzialmente distribuite sui tre principali Gruppi bancari italiani e su due 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.

Il Gruppo valuta 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".

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

Nel 2016 sono proseguite le attività dell'Area Innovazione Ricerca e Sviluppo di Etra, rivolte in particolare all'efficientamento e al miglioramento dei processi negli impianti aziendali. Si riportano di seguito le principali attività:

- recupero di energia pulita dalla pressione in eccesso nella rete acquedottistica e fognaria (è stata completata la realizzazione della prima centrale idroelettrica su acquedotto e sono state terminate le opere civili necessarie per una futura turbina idroelettrica su un tratto di fognatura di recente posa);
- studio della cogenerazione a servizio dell'essiccazione dei fanghi di depurazione;
- progetto per un innovativo impianto di trattamento del percolato di discarica che verrà realizzato nel 2017;
- studio sulle opportunità di trasformazione del biogas in biometano e utilizzo per l'autotrazione.

Sono stati inoltre svolti gli audit energetici delle sedi aziendali e la diagnosi energetica dei siti produttivi, quest'ultima prevista come obbligo per le grandi imprese entro il 2015 in base al D.Lgs 102/2014.

Tramite l'Area Innovazione Ricerca e Sviluppo Etra è inoltre impegnata nell'individuazione di bandi sia europei che 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.

Evoluzione prevedibile della gestione

I primi mesi del 2017 si caratterizzano dal completamento da parte di Etra del percorso di predisposizione del Piano Industriale e dalla sua approvazione avvenuta dall'Assemblea dei Soci in 20 febbraio 2017.

Il Piano Industriale approvato prevede nei tre anni di proiezione un forte impegno di Etra spa nel consolidare le strategie già in atto nei principali business in cui opera e a sviluppare una nuova e rafforzata attenzione nel creare opportunità di business e sinergie anche attraverso percorsi di convergenza societaria con altre utilities del Veneto.

Con Decreto regionale del 14.03.2017 E.B.S. srl ha ottenuto l'autorizzazione alla costruzione e all'esercizio di un impianto per la produzione di biometano e sono in fase di studio progettuale le ipotesi per individuare il miglior assetto impiantistico oltre ad altri interventi per sfruttare al meglio la potenzialità dell'impianto.

Il Presidente
del Consiglio di Gestione
Avv. Andrea Levorato



"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".

Deloitte.

Deloitte & Touche S.p.A.
Via N. Tommaseo, 78/C int. 3
35131 Padova
Italia

Tel: +39 049 7927911
Fax: +39 049 7927979
www.deloitte.it

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

**Agli Azionisti della
Etra S.p.A.**

Relazione sul bilancio consolidato

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Etra, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota Integrativa.

Responsabilità degli Amministratori per il bilancio consolidato

Gli Amministratori 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.

Responsabilità della società di revisione

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio consolidato sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11 del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio consolidato. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio consolidato dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio consolidato dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio consolidato nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo Etra al 31 dicembre 2016, 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.

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Treviso Verona
Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.328.226,00 i.v.
Codice Fiscale/Registro delle Imprese Milano n. 03049560166 - R.E.A. Milano n. 1720239 | Partita IVA IT 03049560166

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse correlate. DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informazione completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo www.deloitte.com/about

© Deloitte & Touche S.p.A.

A

Deloitte.

2

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n.720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli Amministratori della Etra S.p.A., con il bilancio consolidato del Gruppo Etra al 31 dicembre 2016. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo Etra al 31 dicembre 2016.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Gianna Adami
Socio

Padova, 1 giugno 2017

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 € 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 31.12.2016 ai sensi dell'art. 2409 terdecies del Codice Civile.

"Signori Azionisti,

il Consiglio di Sorveglianza riferisce sull'attività di vigilanza svolta dalla data di insediamento del 16/02/2015, 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.

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;**
- nel corso del 2016 il Consiglio di Sorveglianza si è riunito in data 01.02.2016 (nomina dell'ing. Ferretti nell'OdV), 15.02.2016, 11.04.2016, 18.04.2016, 16.05.2016, 06.06.2016, 27.06.2016, 26.07.2016, 03.08.2016, 26.09.2016, 17.10.2016, 02.11.2016, 08.11.2016, 21.11.2016 (presente l'OdV), 12.12.2016.**
- nel corso del 2016 il Consiglio di Gestione si è riunito in data 11.01.2016, 25.01.2016, 27.01.2016, 01.02.2016, 10.02.2016, 15.02.2016, 29.02.2016, 14.03.2016, 11.04.2016, 18.04.2016, 02.05.2016, 16.05.2015, 30.05.2016, 09.06.2016, 23.06.2016, 30.06.2016, 06.07.2016, 18.07.2016, 29.07.2016, 05.09.2016, 12.09.2016, 26.09.2016 (presente l'OdV), 17.10.2016, 02.11.2016, 14.11.2016, 21.11.2016, 28.11.2016 (presente l'OdV), 02.12.2016, 12.12.2016 (presente l'OdV), 19.12.2016, con la partecipazione di componenti del Consiglio di Sorveglianza.**
- Nel corso del 2016 si sono svolte assemblee dei soci in data 08.02.2016, 20.06.2016, 07.10.2016 (straordinaria) per l'approvazione della fusione per incorporazione delle tre società patrimoniali in ETRA in attuazione del piano di razionalizzazione delle partecipate.**
- Il procedimento si è concluso con la sottoscrizione, in data 22/12/2016, dell'atto di fusione per incorporazione dinanzi al notaio Fietta di Bassano del Grappa da parte di ETRA SpA,**



Se.T.A. SpA, Brenta Servizi SpA, Altopiano Servizi Srl e conseguente significativo incremento della patrimonializzazione di ETRA.

- L'attuale organo amministrativo ha fornito, anche tramite esposizione del DG durante il CdG di presentazione del bilancio 2016 in data 12/5/2017, e tramite relazione del responsabile dell'UO Amministrazione Finanza e Controllo Ing. Lenzini, 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.
- In data 11/5/2017 con Deloitte & Touche SpA soggetto incaricato della revisione legale sono state scambiate le informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti; in data 12/05/2017 sono state scambiate informazioni con gli uffici amministrazione e contabilità; non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione, mentre dettagliato resoconto è agli atti del verbale del Consiglio di Sorveglianza del 19/5/2017;
- 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 ed a tale riguardo, anche alla luce del confronto con i revisori legali, non abbiamo osservazioni da riferire. Tuttavia si suggerisce il completamento dell'adozione di procedure scritte standardizzate.
- si è vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione evidenziando i seguenti accadimenti:
 - 1) nel corso dell'esercizio 2016 vi sono stati confronti e scambi di comunicazioni con l'Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/01, con il compito di verifica, effettiva applicazione del modello organizzativo; in data 30/06/2016 è stato approvato il piano per la prevenzione della corruzione edizione 2016 allegato al Mogec, in data 26/09/2016 nell'ambito della relazione semestrale l'OdV ha esposto la necessità di aggiornare il Mogec e in data 12/12/2016 il CdG ha approvato le modifiche allo stesso soprattutto alla luce dei nuovi "reati presupposto" in rapporto alle peculiarità di Etra; è altresì in corso la riscrittura completa del modello organizzativo per adattarlo alla complessità aziendale, a nostro avviso in particolare in materia di gestione del personale e appalti, e in coordinamento con la revisione del piano triennale di prevenzione della corruzione; si rappresenta che l'OdV ha segnalato anomalie in materia di proroghe degli appalti, varianti e avvalimenti, nonché sulla gestione e fornitura dei mezzi, che devono essere oggetto di analisi per l'adozione di provvedimenti conseguenti da parte del CdG;



- 2) si è acquisita conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, a tale riguardo si segnala che la riorganizzazione aziendale, che aveva subito una battuta d'arresto a seguito della mancata conferma del nuovo Direttore del Personale, è ripresa sotto la guida Direttore Generale Marco Bacchin che svolge ad Interim la funzione di Direttore del Personale dal 12/9/2016; a tal fine si evidenzia che in data 3/3/2017 sono state attribuite deleghe tramite procure notarili, che non potevano più essere differite in ossequio al principio di segregazione delle funzioni, quale preludio ad una rivisitazione complessiva dell'organigramma. Le procure riguardano: la Direzione Tecnico operativa, Servizi di ingegneria, Area commerciale e servizi di approvvigionamento, Settore Ricerca e Sviluppo, Direzione Generale. Si suggerisce l'inserimento di una risorsa specificatamente dedicata alla gestione del personale con apposita procura, il tutto finalizzato al continuo miglioramento organizzativo.
- 3) Si evidenzia che in data 28/11/2016 il Consiglio di Gestione ha introdotto e resa operativa la funzione di Internal Audit, il cui responsabile Dott. Armiento è stato nominato Responsabile della Prevenzione della Corruzione e Trasparenza. Quest'ultimo, su richiesta del CdG, ha dato avvio agli audit dai quali sono emersi importanti fatti in materia di fornitura di beni e servizi, oggetto di segnalazione e di analisi per l'adozione di provvedimenti conseguenti. Si dà atto della pubblicazione, sul sito Internet aziendale, della relazione del RPCT.
- 4) Si segnala la delibera del CdG del 06/02/2017 in ordine alla formazione delle commissioni di gara e la delibera del CdG del 10/04/2017 in ordine all'approvazione del regolamento sulla selezione ed assunzione del personale. Si segnala che nel corso della seduta del CdG del 26/4/2017 è stata rilevata l'incompatibilità del Consigliere di Gestione G. Benetti che di seguito ha rimesso il proprio mandato.
- 5) Si evidenziano vari accessi da parte di Organi di controllo su delega della Corte dei Conti e della Procura di Padova con apertura di fascicoli di indagine ed estrazione di copia di documenti aziendali inerenti principalmente gli approvvigionamenti.

Tali aspetti, soprattutto in materia di proroga e varianti di appalti, dovranno essere oggetto di approfondimento per verificarne la corrispondenza a legge e statuto, ai quali non sembrerebbero perfettamente allineati, nonché di intervento da parte degli organi di gestione per evitarne impatti negativi sul patrimonio aziendale.

Nel corso dell'esercizio non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile, né sono stati rilasciati pareri ai sensi di legge.



si rinnova l'invito formulato lo scorso anno a predisporre il Piano straordinario di razionalizzazione delle società partecipate tenendo conto dei criteri di legge, in particolare per le partecipate in perdita sistemica, non strategiche o senza personale dipendente.

Si invitano i soci all'adeguamento normativo dello Statuto di Etra Spa e delle partecipate ai sensi del D. Lgs. 175/2016, nonché alle necessità di aggiornamento dell'oggetto sociale e di governance della società.

In ordine alla vigilanza sulle partecipate, si rileva che la partecipazione in ASI Srl è stata ridotta dal 40% al 20% a seguito della ricostituzione del capitale; che EBS sarl ha fornito una relazione tecnico finanziaria di completamento dell'attività rispetto alla quale si invita il Consiglio di gestione ad effettuare gli opportuni approfondimenti volti a concretizzare il recupero dell'investimento, soprattutto in rapporto alla importante leva finanziaria azionata.

Si rinnova l'invito alla nomina di organi di controllo interni, sindacali e contabili, nelle società partecipate.

In relazione alla riforma del cd. "codice degli appalti" di cui al D. Lgs. 50/2016 pubblicato sulla G.U. del 19/04/2016 e alle successive modifiche si rinnova l'invito ad adeguare le procedure in ordine agli affidamenti di opere e servizi, soprattutto alla luce delle problematiche emerse e di una buona pianificazione degli stessi in tempo utile.

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 concerne specificatamente il bilancio al 31 dicembre 2016, abbiamo svolto il controllo sulla corretta applicazione delle disposizioni in materia di formazione, impostazione, struttura ed approvazione del suo progetto anche in relazione a quanto disposto dall'art. 4 dello statuto sociale ed abbiamo esaminata 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 01/06/2017, 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 conformità al Bilancio della Relazione sulla Gestione.

A tale riguardo il Consiglio di Sorveglianza evidenzia che in virtù della pubblicazione sulla G.U. n. 205 del 04/09/2015 del D. Lgs. 139/2015, la società ha proceduto ad adottare i



nuovi criteri, laddove applicabili; ad eliminare le componenti straordinarie dal Conto Economico e ad eliminare i Conti d'Ordine in calce allo Stato Patrimoniale, con informativa in nota integrativa.

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. Il Consiglio di Sorveglianza ha autorizzato l'incremento delle immobilizzazioni immateriali per costi di impianto e ampliamento ai sensi dell'art.2426 c.5 del Codice Civile.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio, redatto secondo i principi contabili italiani, 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 2016 il giorno 19/05/2017, 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	€	504.531.636
Passivo	€	314.483.998
Capitale sociale e riserve	€	182.194.112
Risultato di esercizio	€	7.853.526

Conto Economico

Differenza tra valore e costi della produzione	€	10.009.688
Proventi e oneri finanziari	€	(231.845)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	€	(422.439)
Imposte sul reddito dell'esercizio	€	1.501.879
Risultato di esercizio	€	7.853.526

Il giorno 19/5/2017 è stato altresì approvato il progetto di bilancio consolidato del Gruppo Etra al 31 dicembre 2016, a sua volta accompagnato dalla lettera del revisore legale del 01/06/2017 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:

Stato patrimoniale

Attivo	€	510.807.098
Passivo	€	320.349.511
Patrimonio netto consolidato	€	190.457.587

Conto Economico

Differenza tra valore e costi della produzione	€	9.904.590
Proventi e oneri finanziari	€	(251.205)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	€	131.837
Imposte sul reddito dell'esercizio	€	1.508.402
Risultato di esercizio	€	8.276.820

Il Consiglio di Sorveglianza, fatte salve le osservazioni di cui sopra, esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31/12/2016.

Con l'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 viene a scadere il mandato affidatoci e, ringraziandovi per la fiducia accordataci, Vi invitiamo a provvedere alla nomina dei nuovi organi di gestione e di sorveglianza per il triennio 2017-2018-2019.

Cittadella lì 19/06/2017

MONTAGNER Cristiano (Presidente)

ANDRETTA Cristian

CAMPAGNOLO Roberto

COGO Mirella

COSTA Giuseppe



MACCARRONE Katia

Katia Maccarrone

MASIN Riccardo

Riccardo Masin

ORO Mario

Mario ORO

SCQUIZZATO Francesco

ASSENTE

SEGATO Lorenzo

Lorenzo Segato

TONIN Paolo

ASSENTE

ZAMPIERON Tiziano

Tiziano Zamperon

TONINATO Alessandro

Alessandro Toninato

ZARAMELLA Fernando

ASSENTE

CAVALLARI Massimo (Revisore)

Massimo Cavallari

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".