

BILANCIO D'ESERCIZIO 2015



PROSPETTI DI BILANCIO

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Stato patrimoniale attivo	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014
A Crediti V/soci per versamenti ancora dovuti	-	-
B Immobilizzazioni	294.280.447	284.456.173
I - Immobilizzazioni Immateriali	17.850.510	14.616.050
1) Costi impianto e ampliamento	224.846	156.002
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione opere dell'ingegno	713.462	1.202.328
4) Concessioni, licenze, marchi e simili	214.324	269.620
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	257.166	109.892
7) Altre immobilizzazioni immateriali	16.440.713	12.878.208
II - Immobilizzazioni Materiali	270.123.376	263.330.820
1) Terreni e fabbricati	43.803.669	43.308.148
2) Impianti e macchinari	182.506.674	167.943.412
3) Attrezzature industriali e commerciali	6.072.472	5.638.215
4) Altri beni	5.602.096	6.539.358
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	32.138.466	39.901.687
III - Immobilizzazioni Finanziarie	6.306.560	6.509.303
1) Partecipazioni in:		
a) Imprese controllate	996.969	996.969
b) Imprese collegate	490.611	726.607
2) Crediti:		
Verso altri (oltre 12 mesi)	4.818.980	4.785.727
C Attivo circolante	126.485.514	119.891.426
I - Rimanenze	3.854.084	3.290.146
1) Materie prime sussidiarie e di consumo	504.115	465.015
3) Lavori in corso su ordinazione	3.105.796	2.526.893
4) Prodotti finiti e merci	244.173	298.238
II - Crediti	111.675.315	105.836.384
1) Verso clienti	76.463.424	73.879.835
- entro 12 mesi	61.273.208	61.205.635
- oltre 12 mesi	15.190.217	12.674.200
2) Verso imprese controllate	342.795	356.254
- entro 12 mesi	342.795	356.254
3) Verso imprese collegate	60.580	75.903
- entro 12 mesi	60.580	75.903
4bis) Per crediti tributari	9.628.158	8.951.970
- entro 12 mesi	8.123.366	7.447.178
- oltre 12 mesi	1.504.792	1.504.792
4ter) Per imposte anticipate	4.045.729	5.374.931
- oltre 12 mesi	4.045.729	5.374.931
5) Verso altri	21.134.628	17.197.491
- entro 12 mesi	20.325.860	16.182.197
- oltre 12 mesi	808.768	1.015.294
III- Attività che non costituiscono immobilizzazioni	215.996	0
2) Partecipazioni in imprese collegate	215.996	0
IV - Disponibilità liquide	10.740.120	10.764.896
1) Depositi bancari e postali	10.737.575	10.762.588
2) Assegni	275	0
3) Denaro e valori in cassa	2.271	2.308
D Ratei e risconti attivi	508.646	362.594
Totale dello stato patrimoniale attivo	421.274.606	404.710.193

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

Stato patrimoniale passivo	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014
A Patrimonio netto	56.804.780	52.835.112
I. Capitale	33.393.612	33.393.612
IV. Riserva legale	713.232	666.291
VII. Altre riserve	18.810.268	17.836.391
1. Versamenti in c/capitale a fondo perduto	4.916.917	4.834.917
2. Riserva da conferimento	21.471	21.471
3. Riserva straordinaria	13.551.403	12.659.526
4. Riserva per avanzo da fusione	320.478	320.478
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	3.887.668	938.818
B Fondo per rischi e oneri	88.789.315	81.682.754
1) Fondi per imposte, anche differite	3.413.872	4.129.585
2) Altri	85.375.442	77.553.169
C Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	4.754.769	4.886.810
D Debiti	161.090.473	163.893.982
1) Obbligazioni	29.900.000	29.900.000
- oltre 12 mesi	29.900.000	29.900.000
4) Debiti verso banche	62.901.109	64.461.053
- entro 12 mesi	48.946.838	44.710.237
- oltre 12 mesi	13.954.272	19.750.816
5) Debiti verso altri finanziatori	401.914	523.408
- entro 12 mesi	93.798	121.493
- oltre 12 mesi	308.116	401.914
6) Acconti	11.313.198	10.212.763
- entro 12 mesi	4.123.526	3.547.219
- oltre 12 mesi	7.189.672	6.665.544
7) Debiti v/ fornitori:	35.677.884	34.375.862
- entro 12 mesi	35.064.021	33.655.547
- oltre 12 mesi	613.863	720.315
9) Debiti verso imprese controllate:	104.203	96.540
- entro 12 mesi	104.203	96.540
10) Debiti verso imprese collegate	183.682	190.635
- entro 12 mesi	183.682	190.635
- oltre 12 mesi	0	0
12) Debiti tributari:	1.176.928	1.436.632
- entro 12 mesi	1.176.928	1.436.632
13) Debiti v/ Istituti di previdenza	2.959.496	2.925.788
- entro 12 mesi	2.959.496	2.925.788
14) Altri debiti:	11.894.793	14.186.847
- entro 12 mesi	10.975.362	13.187.038
- oltre 12 mesi	919.430	999.809
15) Debiti verso Società Patrimoniali	4.577.266	5.584.455
- entro 12 mesi	1.422.504	2.263.554
- oltre 12 mesi	3.154.762	3.320.901
E Ratei e risconti passivi	109.835.269	101.411.535
Totale dello stato patrimoniale passivo	421.274.606	404.710.193
Conti d'ordine	96.888.440	105.450.716

CONTO ECONOMICO

	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014
A Valore della produzione	172.593.944	168.537.431
1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	141.532.033	142.052.229
3 Variazione dei lavori in corso su ordinazione	578.903	(143.226)
4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	15.516.749	14.547.470
5 Altri ricavi e proventi	14.966.259	12.080.958
- <i>diversi</i>	6.876.752	4.566.070
- <i>contributi in conto capitale (quote esercizio)</i>	8.089.507	7.514.888
B Costi della produzione	165.685.800	163.436.570
6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.301.176	11.388.675
7 Per servizi	69.382.920	71.282.866
8 Per godimento di beni di terzi	2.611.137	2.409.764
9 Per il personale	39.439.093	38.940.470
a) salari e stipendi	28.531.650	28.084.496
b) oneri sociali	8.890.092	8.846.844
c) trattamento di fine rapporto (TFR)	1.756.556	1.735.336
e) altri costi	260.795	273.794
10 Ammortamenti e svalutazioni	31.130.533	29.102.994
a) ammortamento immobilizzazioni immateriali	9.190.327	9.476.173
b) ammortamento immobilizzazioni materiali	20.190.085	18.882.927
d) svalutazione dei crediti e delle disponibilità liquide	1.750.121	743.894
11 Variazioni delle rimanenze mat. prime, suss., consumo e merci	23.222	(156.359)
12 Accantonamento per rischi	581.863	777.052
13 Altri accantonamenti	2.258.838	277.732
14 Oneri diversi di gestione	8.957.017	9.413.377
Differenza tra valore e costi della Produzione (A-B)	6.908.144	5.100.860
C Proventi e oneri finanziari	(654.611)	(539.495)
16 Altri proventi finanziari:	841.538	1.021.240
d) proventi diversi	841.538	1.021.240
- <i>altri</i>	841.538	1.021.240
17 Interessi e altri oneri finanziari:	(1.496.149)	(1.560.735)
- <i>altri</i>	(1.496.149)	(1.560.735)
D Rettifica di valore di attività finanziarie	(20.000)	(582.398)
19 Svalutazioni di partecipazioni	(20.000)	(582.398)
E Proventi e oneri straordinari	148.526	0
20 Proventi straordinari:	148.526	0
- <i>varie</i>	148.526	0
21 Oneri straordinari	0	0
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)	6.382.060	3.978.967
22 Imposte sul reddito d'esercizio	2.494.392	3.040.149
a) imposte correnti	1.998.124	2.848.381
b) imposte differite (anticipate)	496.268	191.768
23 Utile (Perdita) d'esercizio	3.887.668	938.818

RENDICONTO FINANZIARIO

	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014
A . Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.887.668	938.818
1. Utile (perdita) dell'esercizio	3.887.668	938.818
Ammortamento imm. immateriali	9.190.327	9.476.173
Ammortamento imm. materiali	20.190.085	18.882.927
Valore delle imm. alienate	(53.144)	(127.425)
(Decremento) per utilizzo esercizio (contrib in c/capitale)	(8.089.507)	(7.514.888)
Svalutazioni (partecipazioni+crediti)	1.750.121	743.893
(Decremento) per utilizzo del Fondo svalutazione crediti	(733.212)	(1.034.949)
Incremento fondo TFR	1.772.852	1.642.889
(Decremento) per utilizzo del fondo TFR	(1.904.892)	(1.843.206)
Incremento fondo rischi e oneri	2.901.219	1.054.751
(Decremento) per utilizzo del fondo rischi e oneri	(2.153.874)	(2.452.027)
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	22.869.975	18.828.138
Decremento (incremento) dei crediti	(7.071.835)	4.131.451
Decremento (incremento) delle rimanenze	(563.938)	(13.133)
Decremento (incremento) dei ratei e risconti attivi	(146.051)	(82.875)
Incremento (decremento) degli acconti	1.100.436	(3.608.145)
Incremento (decremento) dei debiti v/fornitori	1.302.022	(3.034.161)
Incremento (decremento) dei debiti v/controllate e collegate	711	39.105
Incremento (decremento) dei debiti tributari	(259.704)	(979.825)
Incremento (decremento) dei debiti v/ist.previdenziali	33.708	206.231
Incremento (decremento) degli altri debiti	(2.292.055)	(2.005.982)
Incremento (decremento) dei debiti verso le Patrimoniali	(1.007.189)	449.935
Incremento (decremento) dei ratei e risconti passivi	31.720	523.662
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	(8.872.176)	(4.373.737)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	17.885.467	15.393.219
(Investimenti) in immobilizzazioni immateriali	(6.065.572)	(4.426.521)
(Investimenti) in immobilizzazioni materiali	(26.929.497)	(27.092.276)
(Investimenti) in immobilizzazioni finanziarie	202.742	(4.400.944)
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(32.792.326)	(35.919.741)
Incremento (decremento) dei debiti v/banche e obbligazionisti	(907.380)	25.996.494
Incremento (decremento) dei debiti v/altri finanziatori	(121.493)	(113.874)
Incremento (decremento) risconti contributi c/capitale	16.481.521	11.112.020
Incremento (decremento) dei versamenti fondo perduto	82.000	135.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	15.534.648	37.129.641
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A±B±C±)	627.788	16.603.118
Disponibilità liquide al 1/01	(19.813.999)	(36.417.118)
Disponibilità liquide al 31/12	(19.186.211)	(19.813.999)



NOTA INTEGRATIVA

CONTENUTO E PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

Struttura e contenuto del Bilancio

Il Bilancio al 31 dicembre 2015 è stato redatto in conformità al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile e in base ai principi contabili emessi dall'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili revisionati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Il Bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale (redatto in conformità allo schema e ai criteri di cui agli artt.2424 e 2424 bis C.C.), dal Conto Economico (redatto in conformità allo schema e ai criteri di cui agli artt.2425 e 2425 bis C.C.) e dalla presente Nota Integrativa redatta ai sensi dell'art.2427 C.C.

Criteri di valutazione

I criteri generali utilizzati nella formazione del bilancio, in osservanza dell'art.2426 del C.C., non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.

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

La valutazione delle voci è stata fatta ispirandosi ai 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. Ciò considerato sono stati inclusi utili solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite anche se conosciuti successivamente a tale data.

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

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

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.

Negli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico le voci che assumono valore uguale a zero, sia nell'esercizio corrente sia nell'esercizio precedente, non vengono esposte.

Deroghe

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, 4° comma, del Codice civile.

I più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio sono di seguito illustrati.

Immobilizzazioni

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

- i beni provenienti dal conferimento al 1° gennaio 2006 sono stati originariamente iscritti al valore contabile risultante dalla contabilità delle tre aziende che hanno costituito Etra sia in merito al costo storico che al relativo fondo ammortamento;
- i beni successivamente acquisiti sono iscritti al costo di acquisto, comprensivo dei costi accessori, o al costo di produzione;
- gli incrementi d'immobilizzazione per lavori interni sono valutati al costo di fabbricazione e afferiscono all'impiego di materiali, personale e prestazioni di terzi;
- l'ammortamento viene effettuato, sistematicamente in ogni esercizio, tenendo conto della residua possibilità d'utilizzazione dei beni e secondo criteri e coefficienti economico-tecnici predeterminati;

- per le immobilizzazioni in corso l'ammortamento avrà inizio a partire dalla data della loro utilizzazione o entrata in funzione.

Immateriali

I costi di impianto e di ampliamento, i costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità con utilità pluriennale sono iscritti nell'attivo previa richiesta di consenso al Consiglio di Sorveglianza ai sensi del primo comma, n.5 dell'art.2426 del Codice Civile.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate in modo sistematico sulla base delle aliquote ritenute congrue a riflettere il previsto periodo di utilizzo delle stesse (aliquota applicata 33,33%).

Per le spese su beni di terzi, comprese quelle sui beni di proprietà delle Società patrimoniali, si è scelto di utilizzare l'aliquota di ammortamento propria del tipo di intervento effettuato: per le opere civili l'aliquota applicata è del 3,50% e per le opere elettromeccaniche l'aliquota applicata è del 12%.

L'ammortamento di beni in concessione è stato effettuato in base alla durata della concessione stessa.

I costi sostenuti per l'avvio di nuovi servizi di gestione dei rifiuti urbani acquisiti dai Comuni Soci sono ammortizzati per un periodo di cinque anni (aliquota applicata del 20%).

Per le immobilizzazioni in corso il relativo ammortamento avrà inizio a partire dalla data della loro utilizzazione.

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.

Materiali

Nel valore d'iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione. Le quote d'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 d'utilizzazione rappresentato dalle aliquote sotto riportate, non modificate rispetto all'esercizio precedente. Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le aliquote sono state ridotte convenzionalmente a metà dell'aliquota di riferimento.

Aliquote di ammortamento

Settore acquedotto	
Terreni	0,0%
Fabbricati	3,5%
Serbatoi	4,0%
Pozzi	2,5%
Impianti su centrali	12,0%
Condotte di distribuzione e adduzione	5,0%
Allacciamenti	5,0%
Contatori	10,0%
Attrezzatura varia	10,0%
Settore depurazione	
Terreni	0,0%
Fabbricati	3,5%
Costruzioni leggere	10,0%
Impianti su depuratori	12,0%
Impianti di sollevamento	12,0%
Condotte fognarie	5,0%
Attrezzatura di laboratorio e varia	10,0%
Settore ambiente	
Terreni	0,0%
Fabbricati	3,5%
Impianti	12,0%

Attrezzature	10,0%
Contenitori rifiuti e altre attrezzature	20,0%

Settore generale altre attività	
Terreni	0,0%
Fabbricati centrali elettriche	3,5%
Impianti centrali elettriche	7%
Fabbricati	3,5%
Costruzioni leggere	10%
Autovetture	25%
Automezzi	20%
Telecontrollo	20%
Attrezzatura	10%
Mobili da ufficio	12%
Macchine elettroniche	20%
Impianti radio e rete	20%
Telefoni cellulari	20%
Macchine da ufficio	20%

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.

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Contributi in conto impianto

I contributi in conto impianto destinati a 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, sono iscritti in base al criterio di valutazione previsto dal principio contabile OIC (Organismo italiano di Contabilità) n. 16:

- 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, in base alla medesima aliquota di ammortamento.

Ammortamento dei beni concessi con contratto d'affitto di ramo d'azienda

Etra ha in uso i beni relativi al servizio idrico integrato, realizzati fino al 31 dicembre 2001 dalle tre Aziende che l'hanno costituita e che sono rimasti di proprietà di queste Società.

È stato espressamente previsto dai contratti d'affitto di ramo d'azienda che le quote d'ammortamento di tali cespiti siano dedotte dall'affittuaria, salvo che per i beni realizzati con contributi in conto impianto, per i quali i relativi costi d'ammortamento rimangono in capo alle concedenti, che utilizzano i risconti passivi a suo tempo accantonati. A tal fine sono stati creati appositi fondi rischi destinati ad accogliere l'accantonamento delle somme necessarie a garantire la restituzione del ramo d'azienda nello stato d'efficienza in cui Etra lo ha ricevuto, così come stabilito nei contratti d'affitto.

Immobilizzazioni finanziarie

La voce è costituita da partecipazioni e da crediti di origine finanziaria. Le partecipazioni in imprese controllate e collegate sono iscritte al costo d'acquisto o sottoscrizione e in presenza di una perdita di valore che possa essere considerata "durevole" si è provveduto alla loro svalutazione. Le partecipazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società.

I crediti di origine finanziaria sono esposti al presumibile valore di realizzo.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza.

Rimanenze

Le rimanenze di materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo d'acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il criterio del costo medio ponderato.

Il valore così ottenuto non differisce in misura apprezzabile dai costi correnti di mercato ove reperibili e riferibili alle stesse categorie di beni che risultano alla chiusura dell'esercizio.

Le rimanenze dei "lavori in corso su ordinazione" sono valutate con cosiddetto "criterio della percentuale di completamento" secondo il quale, nel rispetto del principio della competenza, l'utile della commessa è contabilizzato in base all'avanzamento dell'opera a cui la commessa stessa si riferisce.

Crediti

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

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale. Per i ratei e i risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti d'esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

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

I "fondi per rischi e oneri" comprendono il "fondo manutenzione ciclica" a fronte delle spese di manutenzione ordinaria svolte periodicamente dopo un certo numero di anni negli impianti di trattamento dei rifiuti. Gli stanziamenti a tale fondo hanno l'obiettivo di ripartire, secondo il principio di competenza tra i vari esercizi, il costo di manutenzione che, benché effettuata dopo un certo numero di anni, si riferisce ad un'usura del bene verificatasi anche negli esercizi precedenti a quello in cui la manutenzione viene eseguita.

Fondo TFR

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

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli accanti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data. Tale passività è soggetta a rivalutazione per mezzo di indici periodici.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Poste in valuta estera

Non risultano, alla data di chiusura dell'esercizio, attività o passività che comportino l'iscrizione dei relativi utili e perdite su cambi.

Rischi, impegni e garanzie

Gli impegni e le garanzie prestate e ricevute sono indicati nei conti d'ordine al loro valore contrattuale.

Le garanzie prestate sono rappresentate da fidejussioni rilasciate a favore di terzi in applicazione di disposizioni contrattuali.

Gli impegni si riferiscono ad obbligazioni da contratti stipulati che non hanno ancora trovato esecuzione.

Non si è tenuto conto dei possibili rischi di natura remota.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e rappresentano:

- le imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta;
- le imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio. In particolare le imposte anticipate sono rilevate quando vi è la ragionevole certezza che si avranno in futuro utili imponibili a fronte dei quali utilizzare il saldo attivo.

Riconoscimento dei ricavi

I ricavi e i proventi sono iscritti al netto di resi, sconti e abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi. In particolare:

- I ricavi derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti all'atto della stipulazione di un nuovo contratto di somministrazione o al momento del completamento della prestazione o somministrazione in base alla competenza temporale. I ricavi del Servizio idrico integrato comprendono lo stanziamento per le prestazioni effettuate, ma non ancora fatturate, stimato sulla base dei consumi pregressi dei clienti.
In applicazione del principio generale che informa la rilevazione e la rappresentazione dei componenti positivi e negativi di reddito, in base al quale i costi devono essere correlati ai relativi ricavi dell'esercizio, corollario fondamentale del principio della competenza, e in considerazione dell'adozione del nuovo metodo tariffario, i ricavi del SII comprendono anche l'ammontare dei ricavi maturati a copertura dei costi attesi (conguaglio) stabilito dal Metodo Tariffario Idrico, che si basa sul principio del *full recovery cost*.
- I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente s'identifica con la consegna o la spedizione dei beni.
- I proventi di natura finanziaria sono determinati in base alla competenza temporale.

Ripartizione dei crediti e debiti, ricavi e prestazioni secondo le aree geografiche

Ai sensi dell'art. 2427, 1° comma, nn. 6 e 10, del Codice civile si precisa che l'attività aziendale è prestata esclusivamente nelle Province di Padova, Vicenza e Treviso.

Servizi aziendali e imputazione costi e ricavi

Si precisa infine che, ai fini dell'analisi di bilancio, i costi e i ricavi dell'esercizio sono stati suddivisi tra i seguenti servizi: servizio idrico integrato, ambiente e altri servizi.

I ricavi/costi dei servizi comuni e di Staff, che non sono stati contabilizzati direttamente sui business della Società, sono stati attribuiti indirettamente adottando "drivers" specifici per ogni settore, determinati analizzando le attività svolte da ciascuno nei business. Il Servizio Idrico Integrato è stato ulteriormente suddiviso in "Acquedotto e fognatura/depurazione". I ricavi/costi dei servizi Comuni al servizio idrico integrato sono stati attribuiti in maniera direttamente proporzionale ai costi sostenuti direttamente nell'acquedotto e nella fognatura/depurazione.

COMMENTO ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

A. Crediti v/Soci per versamenti ancora dovuti

B. Immobilizzazioni

B.I. Immobilizzazioni immateriali

B.I Immobilizzazioni immateriali	al 31 dic. 2014	incrementi	riclassifiche	totale incrementi	decrementi	ammortamenti	al 31 dic. 2015
Costi di impianto e ampliamento	1.894.182,91	137.080,04	0,00	137.080,04	0,00	0,00	2.031.262,95
F.A. costi di impianto	(1.738.180,97)	0,00	0,00	0,00	0,00	(68.236,12)	(1.806.417,09)
Totale costi di impianto e ampliamento	156.001,94	137.080,04	0,00	137.080,04	0,00	(68.236,12)	224.845,86
Diritti e brevetti industriali e Concessioni, licenze, marchi e simili	9.134.315,73	465.027,49	40.852,34	505.879,83	0,00	0,00	9.640.195,56
F.A. diritti e brevetti industriali	(7.662.367,41)	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.050.042,78)	(8.712.410,19)
Totale diritti e brevetti industriali	1.471.948,32	465.027,49	40.852,34	505.879,83	0,00	(1.050.042,78)	927.785,37
Immobilizzazioni immateriali in corso	109.892,02	143.147,63	38.810,72	181.958,35	(34.683,98)	0,00	257.166,39
Totale immobilizz. immateriali in corso	109.892,02	143.147,63	38.810,72	181.958,35	(34.683,98)	0,00	257.166,39
Altre immobilizzazioni	25.709.809,19	2.922.172,67	2.353.165,14	5.275.337,81	0,00	0,00	30.985.147,00
F.A. altre immobilizzazioni	(12.831.601,08)	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.712.833,24)	(14.544.434,32)
Totale altre immobilizzazioni	12.878.208,11	2.922.172,67	2.353.165,14	5.275.337,81	0,00	(1.712.833,24)	16.440.712,68
Totale immobilizzazioni immateriali	14.616.050,39	3.667.427,83	2.432.828,20	6.100.256,03	(34.683,98)	(2.831.112,14)	17.850.510,30

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

- acquisizioni di beni finiti e realizzazione di nuove opere (€ 3.667.427,83);
- riclassifiche (€ 2.432.828,20) dovute a costi su progetti ed opere in economia che nel corso della costruzione sono interamente inseriti alla voce "immobilizzazioni in corso" e che all'atto della loro entrata in funzione sono imputati alla corretta categoria di appartenenza nelle immobilizzazioni. L'utilizzo di tale metodologia deriva dal fatto che nel corso dell'opera non è immediatamente attribuibile la suddivisione del costo tra immobilizzazioni immateriali e materiali.
- decrementi (€ 34.683,98) riferiti a 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.

L'importo degli "ammortamenti" (€ 2.831.112,14) non corrisponde alla voce B.10 a) del prospetto del conto economico (€ 9.190.327,38) poiché quest'ultima comprende anche l'ammortamento dei beni concessi in uso con i contratti di affitto dei rami d'azienda (€ 6.359.215,24). Tale valore viene rilevato all'apposito "Fondo ripristino beni di terzi" classificato nella voce "B. Fondo per rischi ed oneri".

Gli incrementi intervenuti nelle immobilizzazioni immateriali (€ 3.667.427,83) riguardano:

- **Costi di impianto e ampliamento:**
 - costi per la distribuzione massiva dei contenitori rifiuti nei Comuni di Mussolente, Pozzoleone, Rosà, San Pietro in Gu, Teolo, Cadoneghe, Piombino Dese (€ 98.421,39);
 - costi notarili, di consulenza e perizia di stima riferiti l'acquisizione del ramo d'azienda relativo alla gestione del servizio di acquedotto nel Comune di Nove (€ 38.658,65);
- **Diritti e brevetti industriali e utilizzazione delle opere dell'ingegno:** gli acquisti di vari software operativi per l'attività di miglioramento e sviluppo dei sistemi informativi aziendali (€ 465.027,49);

- **Immobilizzazioni immateriali in corso:** per lavori su beni non di proprietà, in particolare relativi alla realizzazione di isole ecologiche nei Comuni di Cittadella e Villafranca Padovana (€ 7.172,92), la messa in sicurezza della discarica di Campodarsego (€ 34.683,98) e l'implementazione di software (€ 101.290,73);
- **Altre immobilizzazioni:** costi sostenuti per migliorie e spese incrementative su beni non di proprietà in gestione ad Etra:
 - nel settore idrico integrato le opere sia civili che elettromeccaniche eseguite sui beni di proprietà delle Società patrimoniali acquisiti prima del 31/12/2001 e le migliorie realizzate su impianti di proprietà dei Comuni soci (interventi su centrali idriche e depuratori (€ 2.847.858,29);
 - nel settore ambientale gli interventi realizzati nei centri raccolta comunali in gestione ad Etra (€ 74.314,38).

B.II. Immobilizzazioni materiali

B.II Immobilizzazioni materiali	al 31 dic. 2014	incrementi	riclassifiche	totale incrementi	decrementi	ammortamenti	al 31 dic. 2015
Terreni e fabbricati	58.942.168,14	129.487,47	2.142.418,39	2.271.905,86	0,00	0,00	61.214.074,00
F.A. terreni e fabbricati	(15.634.020,35)	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.776.384,76)	(17.410.405,11)
totale terreni e fabbricati	43.308.147,79	129.487,47	2.142.418,39	2.271.905,86	0,00	(1.776.384,76)	43.803.668,89
Impianti e macchinari	283.283.370,78	15.858.223,12	13.617.623,31	29.475.846,43	0,00	0,00	312.759.217,21
F.A. impianti e macchinari	(115.339.958,50)	0,00	0,00	0,00	0,00	(14.912.584,91)	(130.252.543,41)
totale impianti e macchinari	167.943.412,28	15.858.223,12	13.617.623,31	29.475.846,43	0,00	(14.912.584,91)	182.506.673,80
Attrezzature industriali e commerciali	18.484.803,98	1.892.613,41	0,00	1.892.613,41	(211.480,00)	0,00	20.165.937,39
F.A. attrezzatura industriali e commerciali	(12.846.589,08)	0,00	0,00	0,00	158.336,00	(1.405.212,62)	(14.093.465,70)
totale attrezz. industriali e commerciali	5.638.214,90	1.892.613,41	0,00	1.892.613,41	(53.144,00)	(1.405.212,62)	6.072.471,69
Altri beni	31.696.615,36	1.158.640,46	0,00	1.158.640,46	0,00	0,00	32.855.255,82
F.A. altri beni	(25.157.257,82)	0,00	0,00	0,00	0,00	(2.095.902,33)	(27.253.160,15)
totale altri beni	6.539.357,54	1.158.640,46	0,00	1.158.640,46	0,00	(2.095.902,33)	5.602.095,67
Immobilizzazioni in corso	39.901.687,44	12.675.585,13	(18.192.869,90)	(5.517.284,77)	(2.245.936,78)	0,00	32.138.465,89
totale immobilizzazioni in corso	39.901.687,44	12.675.585,13	(18.192.869,90)	(5.517.284,77)	(2.245.936,78)	0,00	32.138.465,89
Totale immobilizzazioni materiali	263.330.819,95	31.714.549,59	(2.432.828,20)	29.281.721,39	(2.299.080,78)	(20.190.084,62)	270.123.375,94

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

- incrementi relativi ad acquisti di beni finiti e alla realizzazione di nuove opere (€ 31.714.549,59);
- riclassifiche" (€ -2.432.828,20) dovute a costi su progetti ed opere in economia che nel corso della costruzione sono interamente inseriti alla voce "immobilizzazioni in corso" e che all'atto della loro entrata in funzione sono imputati alla corretta categoria di appartenenza nelle immobilizzazioni. L'utilizzo di tale metodologia deriva dal fatto che nel corso dell'opera non è immediatamente attribuibile la suddivisione del costo tra immobilizzazioni immateriali e materiali.
- decrementi (€ -2.299.080,78) relativi a:
 - dismissioni di "attrezzature industriali e commerciali" in ammortamento al valore residuo contabile (€ -53.144,00);
 - storno di costi di immobilizzazioni in corso riferiti ad opere realizzate per conto di Comuni Soci o Enti (€ -1.579.038,42);
 - 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 (€ -666.898,36).

NEL DETTAGLIO SOTTORIPORTATO SI EVIDENZIANO LE VARIAZIONI INTERVENUTE ALLE VOCI "B.I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI" E "B.II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI" (colonna "Totale incrementi"):

B.I/B.II Immobilizzazioni	acquisto beni finiti	opere in economia	opere su progetti	totale incrementi	dismissioni cespite	dismissioni fdo ammort.
Costi di impianto e ampliamento						
acquisto ramo d'azienda	38.658,65	0,00	0,00	38.658,65	0,00	0,00
start-up distribuzione contenitori rifiuti	0,00	98.421,39	0,00	98.421,39	0,00	0,00
totale costi di impianto e ampliamento	38.658,65	98.421,39	0,00	137.080,04	0,00	0,00
Diritti e brevetti industriali						
software applicativi	430.897,49	34.130,00	40.852,34	505.879,83	0,00	0,00
totale diritti e brevetti	430.897,49	34.130,00	40.852,34	505.879,83	0,00	0,00
Immobilizzazioni in corso						
realizzazione opere su beni di terzi	135.974,71	7.172,92	38.810,72	181.958,35	0,00	0,00
totale immobilizzazioni in corso	135.974,71	7.172,92	38.810,72	181.958,35	0,00	0,00
Altre immobilizzazioni						
depuratori	20.826,46	1.853.197,39	2.353.165,14	4.227.188,99	0,00	0,00
centrali	0,00	973.834,44	0,00	973.834,44	0,00	0,00
ecocentri	0,00	74.314,38	0,00	74.314,38	0,00	0,00
totale altre immobilizzazioni	20.826,46	2.901.346,21	2.353.165,14	5.275.337,81	0,00	0,00
Terreni						
terreni	0,00	0,00	1.607.845,44	1.607.845,44	0,00	0,00
Fabbricati						
fabbricati a dest. ind. settore rifiuti	0,00	63.857,55	262.592,29	326.449,84	0,00	0,00
fabbricati a dest. ind. settore idrico	0,00	0,00	249.440,84	249.440,84	0,00	0,00
fabbricati a dest. ind. sedi	612,39	47.668,16	22.539,82	70.820,37	0,00	0,00
costruzioni leggere	17.349,37	0,00	0,00	17.349,37	0,00	0,00
totale terreni e fabbricati	17.961,76	111.525,71	2.142.418,39	2.271.905,86	0,00	0,00
Impianti e macchinari						
impianti su centrali	8.814,89	0,00	12.771,20	21.586,09	0,00	0,00
condotte idriche	563.810,34	7.037.540,14	2.229.308,85	9.830.659,33	0,00	0,00
allacciamenti idrici	0,00	5.734.845,85	500.400,13	6.235.245,98	0,00	0,00
impianti di depurazione e sollevamento	29.617,57	286.183,21	218.893,93	534.694,71	0,00	0,00
condotte fognarie	23.465,00	2.036.485,81	10.656.249,20	12.716.200,01	0,00	0,00
impianti e macchinari rifiuti	115.273,00	22.187,31	0,00	137.460,31	0,00	0,00
totale impianti e macchinari	740.980,80	15.117.242,32	13.617.623,31	29.475.846,43	0,00	0,00
Attrezzature industriali e commerciali						
Attrezzatura varia	857.636,95	0,00	0,00	857.636,95	(211.480,00)	158.336,00
Contenitori raccolta rifiuti	348.751,22	686.225,24	0,00	1.034.976,46	0,00	0,00
totale attrezz. industriali e commerciali	1.206.388,17	686.225,24	0,00	1.892.613,41	(211.480,00)	158.336,00
Altri beni						
mobili e arredi	39.846,71	0,00	0,00	39.846,71	0,00	0,00
impianti di monitoraggio e telecontrollo	2.657,27	158.363,83	0,00	161.021,10	0,00	0,00
automezzi e autovetture	550.788,72	0,00	0,00	550.788,72	0,00	0,00
macchine ufficio / impianti telefonici / cellulari	406.983,93	0,00	0,00	406.983,93	0,00	0,00
totale altri beni	1.000.276,63	158.363,83	0,00	1.158.640,46	0,00	0,00
Immobilizzazioni in corso						
del servizio idrico integrato	0,00	1.365.509,72	16.112.724,80	17.478.234,52	0,00	0,00
del settore ambiente	0,00	22.130,50	131.980,96	154.111,46	0,00	0,00
di struttura	0,00	10.335,06	28.558,11	38.893,17	0,00	0,00
rettifiche per opere in esercizio	0,00	(4.995.654,02)	(18.192.869,90)	(23.188.523,92)	0,00	0,00
totale immobilizzazioni in corso	0,00	(3.597.678,74)	(1.919.606,03)	(5.517.284,77)	0,00	0,00
Totale incremento dell'esercizio	3.591.964,67	15.516.748,88	16.273.263,87	35.381.977,42	(211.480,00)	158.336,00

B.III. Immobilizzazioni finanziarie

B.III Immobilizzazioni finanziarie	al 31 dic. 2014	Incremento	Decremento	al 31 dic. 2015
Partecipazioni				
a) in imprese controllate	996.969,13	0,00	0,00	996.969,13
b) in imprese collegate	726.606,50	0,00	235.995,50	490.611,00
Crediti				
a) verso altri	4.785.727,18	33.253,18	0,00	4.818.980,36
totale immobilizzazioni finanziarie	6.509.302,81	33.253,18	235.995,50	6.306.560,49

Partecipazioni

Etra SpA ha nel proprio portafoglio alcune partecipazioni in Società la cui attività è strettamente connessa con quella di Etra. Tali partecipazioni sono rappresentate da azioni o da quote societarie. Qui di seguito viene riportata una breve descrizione relativa all'attuale stato di ogni singola partecipazione.

B.III.1.a) Partecipazioni in imprese controllate

Come previsto dal D. Lgs. 17 gennaio 2003, n. 6, le Società controllate hanno provveduto all'iscrizione in apposita sezione presso il Registro delle Imprese, indicando l'assoggettamento all'attività di direzione e coordinamento da parte di Etra.

Si evidenzia che Etra SpA provvede, così come richiesto dall'attuale normativa, alla redazione del bilancio consolidato. Pertanto gli effetti che si sarebbero avuti valutando le partecipazioni in Imprese controllate utilizzando il metodo denominato "del patrimonio netto" sono riportati nel bilancio consolidato, a cui si rimanda.

Imprese controllate	Data prima acquisizione	Capitale sociale	Patrimonio Netto	Utile (Perdita)	Partecip. (%)	Valutazione P. Netto	Valore al 31 dic. 2015	Valore al 31 dic. 2014
Sintesi Srl (PD)	12-dic-01	13.475	216.658	14.403	100,00%	216.658	83.119	83.119
E.B.S. Etra Biogas Schiavon Srl (VI)	30-ago-10	100.000	694.905	(141.972)	99,00%	687.956	913.850	913.850
totale partec. imprese controllate							996.969	996.969

Sintesi srl

La Società è partecipata esclusivamente da Etra SpA (Socio Unico). 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. La partecipazione è iscritta al costo di acquisto.

Nel corso del 2015 la Società ha sviluppato l'erogazione di servizi sul fronte della pianificazione della gestione rifiuti, è di particolare rilievo la realizzazione del Piano Regionale dei rifiuti della Basilicata e l'apertura di commesse all'estero (Piano di gestione dei rifiuti nella capitale della Guinea Bissau). E' 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 € 14.403.

E.B.S. - Etra Biogas Schiavon società agricola a responsabilità limitata

La Società E.B.S. 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. La partecipazione è iscritta al costo di acquisto.

Nel 2014 è iniziata la fase realizzativa dell'impianto e dal mese di maggio 2015 è cominciata la produzione di energia elettrica, ceduta a GSE SpA. Anche parte dell'esercizio 2015 deve, quindi, essere considerato fase di start-up dell'azienda che chiude il bilancio con un risultato negativo di € 141.972.

B.III.1.b) Partecipazioni in imprese collegate

Imprese collegate	Data prima acquisizione	Capitale sociale	Patrimonio Netto	Utile (Perdita)	Partecip. (%)	Valutazione P. Netto	Valore al 31 dic. 2015	Valore al 31 dic. 2014
A.S.I. srl (PD)	1-ago-05	50.000	(14.621)	(85.606)	40,00%	0	0	20.000
Etra Energia srl	27-mar-07	100.000	422.139	236.846	49,00%	206.848	343.000	343.000
Pronet srl (*)	6-apr-01	5.667.564	5.590.192	(8.724)	26,34%	0	0	0
Unicaenergia srl	19-nov-10	70.000	261.361	(21.081)	42,00%	109.772	134.400	134.400
Ne-t Telerete Nordest srl	31-ott-13	909.500	2.140.532	2.154	10,04%	214.909		215.996
Viveracqua Scarl	2-apr-13	97.482	178.568	9.660	13,31%	23.767	13.211	13.211
totale partec. imprese collegate							490.611	726.607

(*) dati di Bilancio 2014

Nell'ambito delle partecipazioni in imprese collegate si rileva la decisione del Consiglio di Sorveglianza, nella seduta del 5 ottobre 2015, di procedere con la dismissione dell'intera quota posseduta in NE-T (by Telerete Nordest) srl; di conseguenza la partecipazione, non potendo essere ancora considerata un investimento di lungo periodo, viene iscritta all'apposita voce dell'attivo circolante "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni".

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 detiene il 40% del capitale sociale, la rimanente quota è ripartita tra l'Unione del Camposampierese (39%) e l'Unione dell'Alta Padovana (21%). La partecipazione è iscritta al costo di acquisto. L'esercizio 2015 chiude con un risultato fortemente negativo di € 85.606; in attesa delle decisioni dell'Assemblea dei Soci sui necessari adempimenti da adottare si ritiene di procedere con la svalutazione della partecipazione del valore di euro 20.000.

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 Spa. L'esercizio 2015 chiude con un risultato positivo di € 236.846, in linea con il piano economico e finanziario per il periodo 2014-2018 predisposto dalla Società, si ritiene pertanto di confermare l'iscrizione della partecipazione in bilancio al costo storico.

Pro.net srl in liquidazione

La Società Pro.net srl, ora in liquidazione, aveva come attività principale il servizio di telecomunicazione, ed in particolare il cablaggio del territorio. Etra ha acquistato la partecipazione nel 2006 sottoscrivendo un aumento di capitale mediante conferimento di beni in godimento, consistente nella possibilità di utilizzo di alcuni impianti per l'installazione di apparati radio, per un valore di € 1.468.750.

In data 23 dicembre 2008 l'assemblea straordinaria dei soci di Pro.net ha deliberato il conferimento del ramo d'azienda citato nella società "Ne-t by Telerete Nordest srl". In esito alla suddetta operazione, Pro.net srl si è limitata negli esercizi successivi a svolgere esclusivamente l'attività di gestione della partecipazione detenuta in Ne-t Telerete Nordest srl.

In data 16/10/2012 Pro.net ha deliberato la messa in liquidazione volontaria e con atto notarile del 31/10/2013 ha assegnato pro-quota ai soci la partecipazione posseduta nella Società Ne-t Telerete Nordest srl.

Il valore della quota di partecipazione nella società Pro.net srl in liquidazione alla data del 31 dicembre 2013, dopo l'assegnazione, è pari a zero, e di conseguenza Etra ha provveduto a svalutare nell'esercizio 2013 il costo storico residuo, pari ad Euro 49.448,00.

Al 31/12/2015 la Società risulta ancora in fase di liquidazione.

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 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 la copertura delle perdite accertate al 31/12 per l'importo complessivo di € 41.859 e 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. La partecipazione è iscritta al costo di acquisto. Con decreto in data 03/03/2015, la Regione Veneto ha concesso l'autorizzazione per la costruzione e l'esercizio della centrale idroelettrica sopracitata ed è in fase di redazione il progetto esecutivo; si prevede l'appalto delle opere nel corso del 2016. La Società, che si deve considerare in fase di avvio, chiude l'esercizio 2015 con un risultato negativo di € 21.081.

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 31/12/2015 chiude con un risultato positivo di € 9.660,00.

BIII.2 Crediti	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
- Verso altri (entro 12 mesi)	0,00	0,00	0,00
- Verso altri (oltre 12 mesi)	4.818.980,36	4.785.727,18	33.253,18
Totale crediti	4.818.980,36	4.785.727,18	33.253,18

La struttura dell'emissione obbligazionaria (c.d. operazione "Hydrobond") prevede il rafforzamento del merito creditizio delle obbligazioni emesse (c.d. "credit enhancement") con una riserva di cassa quale pegno irregolare: secondo quanto previsto dal contratto che regola tale pegno, la società veicolo (SPV) può trattenere i frutti del pegno e il differenziale che nasce nella sfera dell'SPV come delta tra il tasso passivo delle obbligazioni e quello dei titoli ABS, per coprire le sue spese. Nel corso dell'esercizio 2015 tali spese sono state inferiori ai rendimenti maturati sul pegno: la variazione in aumento, rispetto all'esercizio 2014, deriva da questo margine positivo, credito immobilizzato per Etra Spa, che costituisce una riserva di cassa (c.d. "expenses reserve") per la SPV.

A partire dalla data in cui il capitale residuo dovuto sarà pari al 50% dell'importo iniziale delle obbligazioni emesse (secondo il piano d'ammortamento), la riserva di cassa sarà progressivamente rimborsata dalla società veicolo alle società emittenti, estinguendo parzialmente il pegno.

C. Attivo circolante

L'attuale schema di bilancio prevede l'iscrizione all'attivo circolante degli elementi patrimoniali destinati in forma non duratura alla gestione aziendale. Gli importi delle singole voci vengono iscritti al netto di eventuali rettifiche di valore.

C.I Rimanenze	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
- materie prime sussidiarie e di consumo	504.115,08	465.014,88	39.100,20
- lavori in corso su ordinazione	3.105.795,87	2.526.892,92	578.902,95
- prodotti finiti e merci	244.172,91	298.238,28	(54.065,37)
Totale delle rimanenze	3.854.083,86	3.290.146,08	563.937,78

C.I.1) Materie prime sussidiarie e di consumo

Le rimanenze sono costituite prevalentemente da materiali per la manutenzione della rete idrica e fognaria e degli impianti, nonché da parti di ricambio di attrezzature in opera.

L'importo contabilizzato risulta dal riscontro fisico di fine anno (inventario di magazzino) e la valutazione delle rimanenze è effettuata con l'applicazione del criterio del costo medio ponderato continuo. Il valore risultante è stato rettificato dell'importo riferito ai materiali risultanti obsoleti (€ 32.166,51).

Le rimanenze sono conservate in diversi depositi dislocati all'interno del territorio servito dall'azienda. Nella tabella che segue si riporta, per ogni deposito, il relativo valore, la movimentazione, l'indice di rotazione nonché la giacenza media espressa in giorni. Il valore complessivo delle rimanenze non corrisponde con l'ammontare indicato in tabella poiché in esso è compresa anche la giacenza di carburante (€ 23.279,36).

La voce "materie prime, sussidiarie e di consumo" comprende il valore delle rimanenze derivanti dall'acquisizione del ramo d'azienda relativo alla gestione del servizio acquedotto nel Comune di Nove (€ 8.256,57).

Descrizione	Deposito Bassano	Deposito Vigonza	Deposito Rubano	Deposito Asiago	Svalutazione materiali obsoleti	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014
Valore magazzino	129.572	165.333	178.071	40.027	(32.167)	480.836	443.991
Movimentazione	293.050	188.170	321.001	40.043		842.264	805.393
Indice di rotazione	2,26	1,14	1,80	1,00		1,64	2,14
Giacenza media in giorni	161	321	202	365		222	170

C.I.3) Lavori in corso su ordinazione

Le rimanenze relative a lavori di durata ultrannuale connessi a contratti di appalto e simili sono iscritte con il criterio della percentuale di completamento in base al quale i costi, i ricavi e il margine di commessa vengono riconosciuti in funzione dell'avanzamento dell'opera e quindi attribuiti agli esercizi in cui tale attività si esplica.

La variazione della consistenza, rispetto al 31/12/2014, si riferisce all'aumento dei lavori in fase di realizzazione al 31/12/2015 a seguito dell'ultimazione nell'esercizio in corso di un minor numero di commesse rispetto all'anno precedente.

C.I.4) Prodotti finiti e merci

Nella voce è rilevata la rimanenza al 31/12/2015 dei contenitori per la raccolta differenziata dei rifiuti (€ 244.172,91).

C.II. Crediti

I crediti sono iscritti in bilancio al valore nominale e ricondotti al presumibile valore di realizzo attraverso lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti a diretta riduzione degli stessi.

C.II Crediti verso clienti	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
Verso clienti entro 12 mesi			
Crediti verso utenti	57.565.332,57	57.493.799,66	71.532,91
Crediti verso clienti	8.888.638,58	8.230.550,22	658.088,36
Crediti v/ soci	4.134.639,44	4.112.467,62	22.171,82
Totale crediti v/ clienti entro 12 mesi	70.588.610,59	69.836.817,50	751.793,09
Fondo svalutazione crediti	(9.315.402,76)	(8.631.182,23)	(684.220,53)
Totale crediti entro 12 mesi al netto del fondo	61.273.207,83	61.205.635,27	67.572,56
Verso clienti oltre 12 mesi			
Crediti per conguagli tariffari	13.606.610,83	11.121.985,93	2.484.624,90
Crediti in contenzioso	3.005.244,10	2.641.164,07	364.080,03
Fondo svalutazione crediti	(1.421.638,41)	(1.088.950,01)	(332.688,40)
Totale crediti oltre 12 mesi al netto del fondo	15.190.216,52	12.674.199,99	2.516.016,53
Totale crediti v/clienti al netto del fondo	76.463.424,35	73.879.835,26	2.583.589,09

C.II 1) Crediti verso utenti e clienti

Crediti verso clienti entro 12 mesi

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

La distinzione tra "crediti verso utenti" e "crediti verso clienti" separa quelli derivanti dalla fatturazione massiva del servizio idrico integrato e d'igiene ambientale dai crediti relativi alle altre prestazioni effettuate dalla Società. I crediti verso clienti comprendono l'importo relativo a "fatture da emettere", che individua il valore prudenzialmente stimato dei consumi e dei servizi di competenza dell'esercizio, ma che verranno fatturati dopo la data del 31 dicembre 2015.

I crediti verso utenti comprendono il valore del conguaglio tariffario riferito all'anno 2012, risultante dalla predisposizione del Metodo Tariffario Idrico, una parte del quale verrà fatturato nel corso del 2016.

I crediti v/soci comprendono i corrispettivi per i lavori e le prestazioni di servizi richiesti dai Comuni, Enti proprietari della Società tra i quali i servizi di asporto e recupero rifiuti urbani, i servizi di global service, di gestione della fognatura bianca.

Crediti verso clienti oltre 12 mesi

I crediti da conguagli tariffari comprendono:

- per il servizio idrico integrato il valore dei conguagli determinato sulla base dei dati risultanti dalla predisposizione del Metodo Tariffario Idrico e relativi al triennio 2013-2015, la cui fatturazione è prevista dall'anno 2017 (€ 13.017.985,00);
- per il Servizio ambientale: la quota di tariffa destinata dall'esercizio 2013 alla copertura di parte dei costi sostenuti per la gestione post-operativa della discarica di Campodarsego, come deliberato dal Consiglio di Bacino PD Uno in data 22/11/2012 (€ 588.625,83).

I crediti in contenzioso si riferiscono ai crediti di incerta esigibilità per i quali si è provveduto ad avviare il recupero attraverso l'opera di un legale o di aziende specializzate.

Movimentazione del fondo svalutazione crediti	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
saldo iniziale	9.720.132,24	10.011.187,40	(291.055,16)
- utilizzo nell'esercizio	(733.212,47)	(1.034.948,66)	301.736,19
- accantonamento nell'esercizio	1.750.121,40	743.893,50	1.006.227,90
saldo finale	10.737.041,17	9.720.132,24	1.016.908,93

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante l'apposito fondo svalutazione crediti. Nel corso dell'esercizio è stato utilizzato per un importo complessivo di € 733.212,47 al fine di coprire le seguenti perdite accertate:

- crediti inesigibili nei confronti di debitori assoggettati a procedure concorsuali (€ 409.817,56);
- crediti dichiarati inesigibili per mancanza di elementi giuridici e a seguito di un'attenta valutazione dell'effettiva economicità dell'eventuale attività di recupero (€ 323.394,91).

La valutazione dell'esigibilità dei crediti, effettuata tenendo conto dello specifico stato dei singoli crediti, del rischio generico di mancato incasso, dei parametri d'inesigibilità storici e in particolare il perdurare della difficile condizione economica generale del Paese, ha determinato un accantonamento di € 1.750.121,40.

C.II 2) Crediti verso controllate

C.II.2 Crediti verso controllate	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
entro 12 mesi:	342.795,04	356.253,50	(13.458,46)
totale Crediti v/controlate	342.795,04	356.253,50	(13.458,46)

Dettaglio Crediti v/controlate	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
Credito verso Etra Biogas Schiavon S.r.l.	317.795,04	356.253,50	(38.458,46)
Credito verso Sintesi S.r.l.	25.000,00	0,00	25.000,00
Totale crediti v/controlate	342.795,04	356.253,50	(13.458,46)

La voce crediti verso imprese controllate si riferisce al credito verso le società del "Gruppo Etra" per le prestazioni gestionali e di consulenza amministrativa svolte nel corso dell'anno 2015 e precedenti.

C.II 3) Crediti verso collegate

C.II.3 Crediti verso collegate	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
entro 12 mesi:	60.579,79	75.903,13	(15.323,34)
totale Crediti v/collegate	60.579,79	75.903,13	(15.323,34)

Dettaglio Crediti v/collegate	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
Credito v/Ape S.p.a. "in liquidazione"	0,00	7.769,63	(7.769,63)
Credito verso Asi S.r.l.	6.100,00	2.125,00	3.975,00
Credito verso Etra Energia S.r.l.	30.000,00	38.247,00	(8.247,00)
Credito verso Unicaenergia S.r.l.	19.271,35	23.814,05	(4.542,70)
Credito verso Viveracqua Scarl	5.208,44	3.947,45	1.260,99
Totale crediti v/ collegate	60.579,79	75.903,13	(15.323,34)

La voce crediti verso imprese collegate si riferisce al credito per prestazioni di servizio svolte nel corso dell'anno 2015 e precedenti.

C.II.4 Crediti tributari	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
- entro 12 mesi	8.123.365,99	7.447.178,05	676.187,94
- oltre 12 mesi	1.504.792,00	1.504.792,00	0,00
Totale crediti tributari	9.628.157,99	8.951.970,05	676.187,94

I Crediti tributari entro 12 mesi comprendono:

- il credito per IVA: maturato da Etra al 31/12/2015 (€ 4.709.575,11) e il credito chiesto a rimborso relativo all'anno 2014 (€ 2.500.000,00);
- il credito verso l'Erario: per l'imposta IRES al 31/12/2015 (€ 733.410,00); per l'imposta IRAP al 31/12/2015 (€ 10.411,00); per il rimborso delle accise sui consumi di gasolio (€ 169.969,88).

I Crediti tributari oltre 12 mesi comprendono:

- il credito verso l'Erario: per il rimborso dell'IRES spettante a seguito della deducibilità dell'imposta regionale sulle attività produttive (IRAP) relativa alle spese per il personale dipendente e assimilato, per il periodo 2007-2011, ai sensi del D.L. 201/2011 e D.L. 16/2012; la relativa istanza di rimborso è stata presentata in data 27/02/2013 (€ 1.436.263);
- il credito derivante dalla richiesta di rimborso IRES, a seguito della parziale detraibilità dell'IRAP, presentata per i periodi d'imposta precedenti a quello in corso il 31/12/2008 (€ 68.529).

C.II 4 ter) Per imposte anticipate

C.II.4 ter Crediti per imposte anticipate	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi	4.045.729,29	5.374.931,14	(1.329.201,85)
Totale crediti per imposte anticipate	4.045.729,29	5.374.931,14	(1.329.201,85)

Le imposte anticipate sono relative a differenze temporanee tra il risultato ante imposte civilisticamente corretto e l'imponibile fiscale quale risulta dall'applicazione dei criteri stabiliti dal TUIR. Per la descrizione delle imposte anticipate si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa dedicata alla fiscalità del bilancio.

C.II.5 Crediti verso altri	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
Crediti verso altri entro 12 mesi			
- v/Regione Veneto	12.034.498,47	10.663.516,28	1.370.982,19
- v/Comuni Soci	378.380,97	320.736,37	57.644,60
- v/Istituti previdenziali e assistenziali	34.639,30	4.530,87	30.108,43
- crediti diversi	7.878.341,55	5.193.413,32	2.684.928,23
Totale crediti v/ altri entro 12 mesi	20.325.860,29	16.182.196,84	4.143.663,45
Crediti verso altri oltre 12 mesi			
- v/Comuni Soci	508.433,03	728.239,35	(219.806,32)
- v/Istituti previdenziali e assistenziali	13.251,42	13.251,42	0,00
- crediti diversi	287.083,33	273.803,32	13.280,01
Totale crediti v/ altri oltre 12 mesi	808.767,78	1.015.294,09	(206.526,31)
Totale crediti verso altri	21.134.628,07	17.197.490,93	3.937.137,14

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

- *crediti verso la Regione Veneto*: accoglie le richieste di somministrazioni in corso al 31 dicembre 2015 e quelle da inoltrare per opere pubbliche eseguite nell'esercizio e relative a contributi formalmente concessi (€ 12.034.498,47);
- *crediti verso Comuni Soci*: per contributi finalizzati alla realizzazione di opere pubbliche regolamentati con apposite convenzioni entro 12 mesi (€ 378.380,97) ed oltre 12 mesi (€ 508.433,03);
- *crediti verso Istituti previdenziali e assistenziali*
 - entro 12 mesi: comprende il credito verso l'INAIL per indennità di infortunio accertate nel corso del 2015 e non ancora liquidate (€ 10.197,13) e il credito per il maggior premio versato nel 2015 risultante in seguito alla riduzione concessa dall'Istituto per l'applicazione da parte di Etra SpA di forme di sicurezza e prevenzione (24.442,17);
 - oltre 12 mesi: comprende i crediti verso gli istituti previdenziali maturato a favore dei gestori negli anni scorsi (€ 13.251,42);
- *crediti diversi*: raccolgono crediti di varia natura, tra i quali:
 - entro 12 mesi: il credito verso GSE SpA per il contributo per l'energia prodotta dagli impianti fotovoltaici installati da Etra sugli edifici comunali come stabilito nelle convenzioni stipulate con i Comuni (407.915,40); 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 (€ 3.295.874,24); il credito verso gli Enti sostenitori del progetto di pubblica utilità (€ 1.423.826,59); crediti verso gli utenti del servizio idrico e ambiente (€ 185.453,14); credito verso gli utenti per la gestione della TARSU (€ 391.492,73); 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 (€ 1.036.913,66); il credito verso Federutility per il recupero dei costi dei dipendenti in distacco sindacale (€ 178.571,00); il credito verso le Ditte Appaltatrici dei lavori per le anticipazioni contrattuali previste dalla normativa sui lavori pubblici (€ 757.725,00); crediti vari di minore importo (€ 200.569,79).
 - oltre i 12 mesi: crediti per depositi cauzionali conseguenti a versamenti effettuati a Enti Pubblici a garanzia della buona esecuzione di lavori (€ 277.056,99) e crediti verso dipendenti per somme da recuperare a vario titolo (€ 10.026,34).

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.

C.III Attività che non costituiscono immobilizzazioni	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
- Partecipazioni in imprese collegate	215.995,50	0,00	215.995,50
Totale disponibilità liquide	215.995,50	0,00	215.995,50

NE-T (by Telerete Nordest) srl

Come anticipato nel commento alle immobilizzazioni finanziarie costituite da partecipazioni in società collegate, nel corso del 2015 la partecipazione in NE-T (by Telerete Nordest) S.r.l. è stata riclassificata dalle immobilizzazioni finanziarie all'attivo circolante, in considerazione del fatto che il Consiglio di Sorveglianza di ETRA nella seduta del 5/10/2015 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.

Non vi sono motivi che inducano a ritenere che il valore di realizzazione desumibile dall'andamento di mercato sia diverso dal valore attribuito alla partecipazione nel bilancio al 31.12.2014. Pertanto il valore della partecipazione al 31/12/2015 risulta confermato pari a € 215.995,50 e trova come contropartita il valore residuo della concessione di utilizzo dei beni, iscritto tra i risconti passivi.

C.IV) Disponibilità liquide

C.IV Disponibilità liquide	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
- depositi bancari e postali	10.737.574,64	10.762.587,75	(25.013,11)
- assegni	274,67	0,00	274,67
- denaro e valori in cassa	2.270,52	2.307,93	(37,41)
Totale disponibilità liquide	10.740.119,83	10.764.895,68	(24.775,85)

Sono iscritte al valore nominale e rappresentano l'ammontare delle disponibilità al 31 dicembre 2015 nei conti correnti bancari e postali e il denaro contante depositato nelle casse interne aziendali.

E' qui ricompreso anche il valore di due depositi a termine (c.d. time deposit) dell'importo di 5 milioni di Euro ciascuno, caratterizzati da vincoli flessibili (stabiliti dalla società e concordati nelle modalità di applicazione): tali depositi hanno durata, rispettivamente, di 18 e 24 mesi e sono svincolabili a breve termine, su richiesta della società, senza oneri o penali.

D. Ratei e risconti attivi

I ratei e i risconti attivi rappresentano proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi futuri e i costi sostenuti nell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi.

Si evidenzia nel prospetto che segue la composizione della voce.

D. Ratei e risconti attivi	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
- ratei attivi	248.381,69	150.157,80	98.223,89
- risconti attivi	260.264,04	212.436,49	47.827,55
Totale ratei e risconti attivi	508.645,73	362.594,29	146.051,44

Dettaglio ratei e risconti attivi	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
Ratei attivi	248.381,69	150.157,80	98.223,89
- interessi passivi	248.381,69	150.157,80	98.223,89
Risconti attivi	260.264,04	212.436,49	47.827,55
- assicurazioni varie	0,00	10.761,35	(10.761,35)
- oneri fideiussori	15.562,08	11.619,23	3.942,85
- abbonamenti	9.588,77	5.835,00	3.753,77
- tasse automobilistiche	6.847,49	6.894,87	(47,38)
- canone di manutenzione software	145.971,30	100.829,64	45.141,66
- noleggio beni di terzi	633,18	321,04	312,14
- imposta sostitutiva su finanziamento	54.693,25	55.661,56	(968,31)
- canoni di locazione	3.530,13	3.955,11	(424,98)
- altro	23.437,84	16.558,69	6.879,15
Totale ratei e risconti attivi	508.645,73	362.594,29	146.051,44

COMMENTO ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO

A. Patrimonio netto

Si riportano di seguito gli aspetti informativi relativi alle voci di patrimonio netto, art. 2427 n. 7bis del Codice Civile, con l'indicazione analitica delle singole voci e specificazione della loro origine e disponibilità.

A. Patrimonio netto	al 31 dic. 2014	destinazione risultato dell'esercizio precedente	incrementi dell'esercizio	al 31 dic. 2015
I Capitale Sociale	33.393.612,00			33.393.612,00
IV Riserva legale	666.291,16	46.940,90		713.232,06
VII Altre Riserve	17.836.391,24	891.877,04	82.000,00	18.810.268,28
- versamenti a fondo perduto	4.834.916,71		82.000,00	4.916.916,71
- riserva da conferimento	21.471,00			21.471,00
- Riserva per avanzo da fusione	320.477,75			320.477,75
- riserva straordinaria	12.659.525,78	891.877,04		13.551.402,82
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	0,00			0,00
IX Utile dell'esercizio precedente	0,00			0,00
IX Utile (perdita) dell'esercizio	938.817,94	(938.817,94)	3.887.667,59	3.887.667,59
Totale patrimonio netto	52.835.112,34	0,00	3.969.667,59	56.804.779,93

A.I. Capitale sociale

Al 31 dicembre 2015 il capitale sociale di € 33.393.612 risulta composto da n. 33.393.612 azioni ordinarie del valore nominale di € 1,00 ciascuna.

A.IV. Riserva legale

La riserva legale è stata incrementata con la destinazione del 5% degli utili dell'esercizio 2014 come da delibera di assemblea in data 30/06/2015.

A.VII. Altre riserve

Versamenti dei Soci a fondo perduto

La voce accoglie i versamenti effettuati dai Comuni soci, finalizzati al finanziamento di opere attinenti al servizio idrico integrato, regolamentati da apposite convenzioni.

Riserva da conferimento

La voce si è originata dall'operazione di scissione con la quale è stata costituita Etra SpA. L'importo, pari a € 21.471,00, risulta dalla differenza tra il valore del compendio patrimoniale, oggetto della scissione, di cui Etra è stata assegnataria (€ 33.415.083,00) ed il relativo capitale sociale (€ 33.393.612,00).

Riserva per avanzo da fusione

L'operazione di fusione per incorporazione di Seta Ecologia in Etra, avvenuta nel 2009, ha comportato un avanzo da annullamento di € 320.477,75, pari alla differenza tra il valore contabile della partecipazione (€ 1.207.168,09) e il valore del patrimonio netto di Seta Ecologia (€ 1.527.645,84).

Riserva straordinaria

L'incremento della riserva deriva dalla destinazione residua dell'utile dell'esercizio 2014, al netto della quota destinata alla riserva legale, come da delibera di assemblea in data 30/06/2015.

A.IX. Utili (perdite) dell'esercizio

La voce accoglie l'utile dell'esercizio 2015 di € 3.887.667,59 al netto delle imposte.

B. Fondo per rischi e oneri

L'accantonamento al fondo rischi e oneri viene effettuato per coprire debiti di natura determinata, di esistenza certa (fondi per oneri) o probabile (fondi per rischi), dei quali alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

B. Fondo per rischi e oneri	al 31 dic. 2014	incremento	utilizzo	decremento	al 31 dic. 2015
Fondo per imposte	4.129.585,46	285.463,10	12.089,00	989.087,23	3.413.872,33
Altri fondi	77.553.168,86	8.987.060,26	1.073.002,94	91.783,89	85.375.442,29
- fondo rischi per vertenze	817.500,00	369.006,99	38.883,27	78.616,73	1.069.006,99
- fondo rischi diversi	280.190,44				280.190,44
- fondo oneri per vertenze	29.845,00	30.400,00	6.776,82	13.167,16	40.301,02
- fondo oneri post-chiusura discariche e recupero ambientale	12.338.860,81	2.208.438,03	972.876,60		13.574.422,24
- fondo oneri futuri diversi	450.097,80	20.000,00	54.466,25		415.631,55
- fondo per ripristino beni di terzi	63.636.674,81	6.359.215,24			69.995.890,05
Totale fondo per rischi e oneri	81.682.754,32	9.272.523,36	1.085.091,94	1.080.871,12	88.789.314,62

Fondo per imposte

Alla voce "Fondo per imposte" trova collocazione:

- l'accantonamento riferito all'Imposta Comunale sugli Immobili di proprietà di Etra e delle Società Patrimoniali, in relazione all'attuale situazione che ha già comportato la notifica di accertamenti e l'avvio di contenziosi innanzi alle Commissioni Tributarie, in ossequio al principio della prudenza, si è ritenuto di stimare l'onere per l'imposta-sanzioni ed interessi, che potrebbe essere accertato per i periodi non ancora prescritti (€ 3.353.354,33);
- l'accantonamento per imposte differite passive generate da differenze temporanee tra reddito civilistico e reddito fiscale che determinano un rinvio della tassazione (€ 60.518,00), come descritto al paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa dedicata alla fiscalità del bilancio.

La variazione in diminuzione è dovuta all'estinzione del contenzioso con la Direzione Regionale delle Entrate (decreto in data 17/12/2015) relativo a contestazioni sull'iva applicata negli anni 2008-2011 e per il quale Etra presentò ricorso (€ 989.087,23).

Altri Fondi per rischi

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 (€ 1.069.006,99).

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.

Fondo per rischi diversi

Alla voce "Fondo per rischi diversi" si rileva:

- 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 31/12/2015 nell'importo di € 240.190,44, e rimane quindi invariato rispetto al valore del 31/12/2014;

- 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 € 40.000,00;

Altri Fondi per oneri futuri

Fondo oneri per vertenze legali in corso

Comprende gli accantonamenti per far fronte alle spese legali relative alle cause in corso; l'utilizzo del fondo nel 2015 ha riguardato il pagamento delle spese legali a definizione di transazioni sottoscritte dalla Società (€ 40.301,02).

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 2015 è proseguita la gestione della fase post operativa con l'utilizzo dei fondi accantonati per l'importo di € 217.623,73, l'accantonamento complessivo al 31/12/2015 risulta pari ad € 3.135.634,95.

- *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 2015 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 2016 (344.572,03) quale fase operativa antecedente la copertura finale della discarica. A seguito del disciplinare sottoscritto con il Bacino di Padova Uno in data 08/06/2015 si rileva a fondo oneri quota parte del costo per la realizzazione del capping della parte Nord della discarica e si accerta nei ricavi il contributo di pari importo destinato dall'Ente di Bacino (€ 1.569.866,00). L'accantonamento complessivo al 31/12/2015 risulta pari ad € 9.553.795,65.

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 2015 conseguente al programma pluriennale di manutenzione ciclica (€ 294.000,00). L'accantonamento complessivo al 31/12/2015 risulta pari ad € 344.096,18.

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 € 540.895,46.

Fondo per altri oneri futuri

Dall'esercizio 2011 si prevede 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 31/12/2015 risulta pari ad € 415.631,55.

Fondo ripristino beni di terzi

Il fondo accoglie gli stanziamenti necessari a garantire, come previsto nel contratto d'affitto con le Società Patrimoniali, la restituzione del ramo d'azienda nello stato di efficienza in cui Etra lo ha ricevuto.

I beni, costituenti il ramo d'azienda, sono relativi al servizio idrico integrato realizzati fino al 31 dicembre 2001 dalle tre aziende costituenti Etra e che sono rimasti di proprietà delle stesse.

L'accantonamento è effettuato in base alle aliquote d'ammortamento previste per i cespiti in questione, tenendo presente che il contratto d'affitto di ramo d'azienda ha espressamente previsto, per i beni realizzati con contributi in conto capitale, che i relativi costi d'ammortamento rimangano in capo alle concedenti, le quali utilizzeranno i risconti passivi a suo tempo stanziati.

Il fondo dell'importo complessivo di € 69.995.890,05 comprende:

- il fondo ripristino beni di Se.T.A. SpA € 58.115.361,31;
- il fondo ripristino beni di Brenta Servizi SpA € 10.281.650,99;
- il fondo ripristino beni di Altopiano Servizi srl € 1.598.877,75.

C. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (T.F.R.)

C. Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	4.754.769,45	4.886.809,52	(132.040,07)
Totale trattamento fine rapporto	4.754.769,45	4.886.809,52	(132.040,07)

Confluisce in questo fondo l'effettivo debito maturato per il trattamento di fine rapporto dovuto ai dipendenti in servizio al 31 dicembre 2015, in conformità a quanto stabilito dall'art. 2120 del Codice Civile e dai contratti collettivi nazionali di lavoro applicati (CCNL Gas Acqua, CCNL FEDERAMBIENTE e CCNL dirigenti imprese pubbliche Confservizi/Federmanager).

La variazione del fondo di trattamento di fine rapporto al 31/12/2015, rispetto all'esercizio precedente, è dovuta ai seguenti fattori:

- rivalutazione ISTAT del fondo giacente al 31 dicembre dell'anno precedente;
- erogazioni ai dipendenti nell'esercizio 2015 di quote di trattamento di fine rapporto maturate;
- versamento delle quote di T.F.R. maturate dai dipendenti al Fondo di Tesoreria dell'INPS o ai vari Fondi Pensione Complementare ai quali i dipendenti stessi, volontariamente, aderiscono (a seguito della riforma del sistema pensionistico complementare D.Lgs. 252/2005 e Legge n. 296/2006).

Variazioni al fondo trattamento di fine rapporto lavoro al 31 dic. 2015

totale fondo trattamento di fine rapporto al 1° gen. 2015	4.886.809,52
Accantonamento dell'esercizio	1.772.852,14
Utilizzato nell'esercizio	(274.597,28)
Rivalutazione ISTAT al lordo dell'imposta	72.561,33
Imposta su rivalutazione	(12.172,47)
TFR destinato al fondo tesoreria INPS	(761.088,43)
TFR destinato a fondi pensione	(929.595,36)
Totale fondo trattamento di fine rapporto al 31 dic. 2015	4.754.769,45

D. Debiti**D.1 Obbligazioni**

D.1 Obbligazioni	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
- Minibond - Viveracqua Hydrobond 1	29.900.000,00	29.900.000,00	0,00
Totale Obbligazioni	29.900.000,00	29.900.000,00	0,00

Nell'ambito dell'operazione finanziaria denominata "Hydrobond" sono stati emessi titoli obbligazionari aventi le caratteristiche previste dalla L.134/2012 (c.d. "minibond"). Il valore complessivo del debito per obbligazioni al 31/12/2015 è pari a Euro 29.900.000,00 come evidenziato in tabella alla voce D.1 "Obbligazioni emesse. Il periodo di ammortamento intercorre tra il 01/01/2017 e il 30/06/2034.

D.4 Debiti V/Banche / D.5 Debiti V/altri Finanziatori

I debiti verso le banche e i debiti verso altri finanziatori comprendono gli importi dei finanziamenti accesi per la realizzazione delle opere del servizio idrico integrato, dell'ambiente e del settore energie alternative.

Debiti verso banche e altri finanziatori	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
D.4 Debiti V/Banche			
entro 12 mesi	48.946.837,55	44.710.237,01	4.236.600,54
- linee di credito per cassa	29.926.331,11	30.578.895,04	(652.563,93)
- linee di credito autoliquidanti	9.224.822,09	8.450.570,53	774.251,56
- per mutui	9.795.684,35	5.680.771,44	4.114.912,91
oltre 12 mesi	13.954.271,75	19.750.815,89	(5.796.544,14)
- per mutui	13.954.271,75	19.750.815,89	(5.796.544,14)
totale Debiti V/Banche	62.901.109,30	64.461.052,90	(1.559.943,60)
D.5 Debiti V/altri finanziatori			
entro 12 mesi	93.798,29	121.493,28	(27.694,99)
- per mutui	93.798,29	121.493,28	(27.694,99)
oltre 12 mesi	308.116,02	401.914,31	(93.798,29)
- per mutui	308.116,02	401.914,31	(93.798,29)
totale Debiti V/altri finanziatori	401.914,31	523.407,59	(121.493,28)

L'aumento del debito bancario a breve per mutui è dovuto all'erogazione di un nuovo mutuo chirografario per 4milioni di Euro avente ammortamento dal 01/01/2016 al 31/12/2018 oltre che all'aumento progressivo della quota capitale da restituire dei finanziamenti pregressi (come da piani d'ammortamento vigenti). La riduzione del debito verso banche per finanziamenti oltre 12 mesi deriva dalla regolare restituzione delle quote capitale dei finanziamenti a medio-lungo termine.

Le linee di credito autoliquidanti si riferiscono ad anticipazioni di crediti documentati o per fatture.

Dettaglio finanziamenti al 31/12/2015	tasso	Importo originario	Debito al 31 Dicembre 2015	variaz. rispetto al 2014	Ammort.to
Prestito Obbligazione					
MINIBOND - VIVERAQUA HYDROBOND 1	4,2%	29.900.000,00	29.900.000,00	0,00	2017-2034
totale debito v/viveracqua hydrobond			29.900.000,00	0,00	
Mutui V/Banche					
MUTUO CON FONDI BEI	euribor 3M+0,40%	5.000.000,00	1.250.000,01	(416.666,67)	2007-2018
UNICREDIT	euribor 6M+0,40%	7.746.853,00	2.035.953,70	(614.654,07)	2003-2018
GRUPPO INTESA S.PAOLO	euribor 6M+0,60%	1.220.000,00	432.003,93	(88.941,10)	2006-2020
UNICREDIT	euribor 6M+0,395%	1.291.142,25	0,00	(120.037,44)	2001-2015
GRUPPO BNP PARIBAS - BNL	euribor 6M+0,38%	30.000.000,00	10.555.705,92	(3.193.709,03)	2009/2018
MPS "WELCOME ENERGY"	euribor 6M+1,10%	4.000.000,00	2.903.772,83	(286.733,73)	2011-2024
BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA	euribor 6M+1,75%	4.000.000,00	2.572.519,71	(960.889,19)	2014-2018
BANCO POPOLARE	euribor 6M+1,10%	4.000.000,00	4.000.000,00	4.000.000,00	2015-2018
			23.749.956,10	(1.681.631,23)	
Mutui v/altri finanziatori:					
Cassa depositi e prestiti	6%, 7%, 7,5%	7.681.185,14	401.914,31	(121.493,28)	diversi
totale debito v/finanz.			401.914,31	-121.493,28	

D.6 Acconti

D.6 Acconti	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
- entro 12 mesi:	4.123.526,17	3.547.219,12	576.307,05
- oltre 12 mesi:	7.189.672,23	6.665.543,56	524.128,67
totale acconti e antic. da clienti/ut.	11.313.198,40	10.212.762,68	1.100.435,72

Gli acconti e anticipi da Clienti/Utenti comprendono:

- gli importi anticipati dai Clienti per nuovi allacciamenti o lavori non ancora eseguiti al 31 dicembre 2015, che si prevede vengano realizzati entro l'anno successivo (€ 337.751,69);
- le somme ricevute a fronte di lavori in corso su ordinazione iscritti tra le immobilizzazioni materiali o tra le rimanenze dell'attivo circolante, riferiti a lottizzazioni (€ 2.314.112,59) e a lavori per Comuni soci e terzi (€ 1.471.661,89);
- il deposito cauzionale richiesto agli Utenti all'atto della stipulazione del contratto di somministrazione del servizio idrico integrato, a copertura parziale del rischio di morosità; essendo somme immediatamente esigibili dall'Utente al momento della chiusura del contratto e non essendo possibile determinare con precisione la scadenza di tali debiti, l'intero importo è stato considerato esigibile oltre i 12 mesi (€ 7.189.672,23).

Nell'esercizio 2015, in attuazione della Deliberazione AEEGSI n.86 del 28/02/2013, si è completata l'operazione, avviata nel secondo semestre 2014, di restituzione agli utenti del cosiddetto "anticipo sui consumi" e all'addebito del deposito cauzionale secondo le modalità operative definite dal Consiglio di Bacino Brenta con atto del 19/06/2014.

D.6 Debiti v/Fornitori

	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
D.7 Debiti verso fornitori entro 12 mesi	35.064.020,98	33.655.546,63	1.408.474,35
- debiti v/fornitori per fatture ricevute	24.764.850,85	24.080.568,41	684.282,44
- debiti v/fornitori per fatture da ricevere	10.299.170,13	9.574.978,22	724.191,91
oltre 12 mesi	613.863,07	720.315,41	(106.452,34)
- debiti v/fornitori per ritenute su lavori	444.390,20	515.971,64	(71.581,44)
- debiti v/fornitori per contenzioso	169.472,87	204.343,77	(34.870,90)
totale Debiti v/fornitori	35.677.884,05	34.375.862,04	1.302.022,01

I debiti verso fornitori derivano dall'acquisizione di beni o prestazioni di servizi e si distinguono tra fatture pervenute per le quali il pagamento non ha avuto luogo entro il 31 dicembre 2015 e quelle da pervenire riguardanti gli acquisti di beni e prestazioni di servizi le cui consegne o esecuzioni hanno avuto luogo nel corso dell'esercizio.

Il debito verso fornitori oltre 12 mesi comprende:

- le ritenute su stati di avanzamento dei lavori a fronte di opere eseguite e contabilizzate, il cui pagamento attende gli atti di collaudo (€ 444.390,20);
- i debiti in contenzioso si riferiscono a debiti verso imprese che risultano inadempienti rispetto agli obblighi assunti e con le quali è in corso un contenzioso a seguito di rescissione del contratto o fallimento e pertanto si è ritenuto, a titolo cautelativo, di mantenere l'iscrizione in Bilancio dei debiti in oggetto (€ 169.472,87).

D.9 Debiti V/Imprese controllate

	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
D.9 Debiti verso controllate entro 12 mesi:	104.203,04	96.540,08	7.662,96
- partite finanziarie	51.598,53	0,00	51.598,53
- per fatture ricevute	0,00	64.512,08	(64.512,08)
- per fatture da ricevere	52.604,51	32.028,00	20.576,51
totale Debiti v/collegate	104.203,04	96.540,08	7.662,96

I debiti v/Imprese controllate si riferiscono a Sintesi srl per prestazioni ricevute (€ 52.604,51) e per il debito risultante dalla liquidazione IVA di gruppo (€ 51.598,53).

D.10 Debiti V/Imprese collegate

	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
D.10 Debiti verso collegate entro 12 mesi:	183.682,32	190.634,73	(6.952,41)
- per fatture ricevute	121.045,10	77.057,28	43.987,82
- per fatture da ricevere	62.637,22	113.577,45	(50.940,23)
oltre 12 mesi:	0,00	0,00	0,00
- altri debiti (oltre 12 mesi)	0,00	0,00	0,00
totale Debiti v/collegate	183.682,32	190.634,73	(6.952,41)

<i>Descrizione</i>	<i>al 31 dic. 2015</i>	<i>al 31 dic. 2014</i>	<i>Variazione</i>
entro 12 mesi:	183.682,32	190.634,73	(6.952,41)
Debito verso ASI S.r.l.	83.426,96	48.743,06	34.683,90
Debito verso Etra Energia S.p.A.	67.402,91	106.411,67	(39.008,76)
Debito verso Viveracqua Scarl	32.852,45	35.480,00	(2.627,55)
Totale debiti v/collegate	183.682,32	190.634,73	(6.952,41)

I debiti v/Imprese collegate accolgono:

- i servizi svolti da ASI srl Etra Energia SpA e Viveracqua Scarl per un valore complessivo di € 183.682,32.

D.10 Debiti tributari

D.12 Debiti tributari	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
entro 12 mesi:	1.176.928,00	1.436.631,71	(259.703,71)
- debiti per imposte proprie	32.506,00	431.779,20	(399.273,20)
- debiti per imposte di terzi	1.144.422,00	1.004.852,51	139.569,49
totale Debiti tributari	1.176.928,00	1.436.631,71	(259.703,71)

I debiti tributari comprendono il debito per ritenute di acconto effettuate nel mese di dicembre 2015 e versate nel mese di gennaio 2016 (€ 1.144.422,00) e altri debiti tributari (€ 32.506,00).

D.13 Debiti verso gli Istituti di Previdenza e di Sicurezza

D.13 Debiti verso Istituti di previdenza	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
- entro 12 mesi	2.959.495,88	2.925.787,67	33.708,21
totale debiti v/list. di previdenza e di sicurezza	2.959.495,88	2.925.787,67	33.708,21

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 2015 che verranno liquidati nel 2016 e sono così suddivisi: verso INPDAP (€ 427.992,92); verso INPS (€ 1.034.820,63); verso PREVINDAI (€ 29.813,08); verso PREVIAMBIENTE (€ 19.352,99); verso il fondo di previdenza complementare PEGASO (€ 221.163,26); su competenze da liquidare (€ 1.185.796,10); verso finanziarie per cessione quinto dello stipendio (€ 17.201,00); debiti verso fondi assicurativi e previdenziali diversi (€ 23.355,90).

D.14 Altri Debiti

D.14 Altri Debiti	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
entro 12 mesi:	10.975.362,47	13.187.038,29	(2.211.675,82)
- debiti v/Comuni Soci	3.370.516,00	5.265.277,85	(1.894.761,85)
- debiti v/personale	3.360.381,89	3.401.961,84	(41.579,95)
- debiti v/Regione Veneto	563.854,22	563.854,22	0,00
- debito v/Provincia per imposta igiene ambientale	2.357.327,47	2.841.403,69	(484.076,22)
- altri debiti diversi	1.323.282,89	1.114.540,69	208.742,20
oltre 12 mesi:	919.430,18	999.809,18	(80.379,00)
- altri debiti diversi	919.430,18	999.809,18	(80.379,00)
totale Altri Debiti	11.894.792,65	14.186.847,47	(2.292.054,82)

Altri debiti entro 12 mesi

Debiti verso i Comuni 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 (€ 2.023.212,98) e debiti diversi conseguenti la gestione del servizio idrico e ambientale (€ 1.347.303,02).

Debiti verso il personale: per i compensi di competenza 2015 che verranno liquidati nel corso dell'esercizio 2016 (€ 1.647.253,58), per ferie maturate e non fruite al 31 dicembre 2015 (€ 1.122.777,52); per ratei di mensilità aggiuntive maturati al 31 dicembre 2014 (€ 590.350,79).

Debiti verso la Regione Veneto: relativi alla richiesta di restituzione di contributi già liquidati (€ 555.854,22) e 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 (€ 8.000,00).

Debito verso la Provincia di Padova e Vicenza: per l'imposta incassata con la tariffa di igiene ambientale (€ 2.357.327,47).

Debiti diversi: comprendono le partite sospese per i costi di competenza dell'esercizio che avranno la loro manifestazione numeraria nel prossimo esercizio relative a canoni di concessione demaniale (€ 456.445,09), e debiti diversi tra i quali: l'importo dovuto a Federutility per la gestione dei permessi sindacali (€ 18.200,00), il debito per la componente tariffaria destinata a perequazione dei costi del servizio idrico integrato (€ 48.347,30), gli importi da restituire agli utenti e ai Clienti per errati pagamenti e rimborsi (€ 528.941,30), il debito verso Acegas-ApsAmga SpA per acquisizione ramo d'azienda del servizio idrico integrato avvenuto nel 2007 (€ 198.757,00), altri debiti di minore importo (€ 72.592,20).

Altri debiti oltre 12 mesi

Debiti diversi comprendono il debito verso Acegas-ApsAmga SpA per l'acquisizione del ramo d'azienda (€ 208.735,00) e i depositi cauzionali (€ 710.695,18).

D.15. Debiti V/Società Patrimoniali

D.15 Debiti verso Società Patrimoniali	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variazione
entro 12 mesi	1.422.504,00	2.263.554,00	(841.050,00)
oltre 12 mesi	3.154.761,54	3.320.901,09	(166.139,55)
totale debiti v/Società Patrimoniali	4.577.265,54	5.584.455,09	(1.007.189,55)

I debiti verso le Società Patrimoniali rappresentano le differenze nei valori contabili degli elementi patrimoniali attivi e passivi di cui è stata assegnataria Etra, dovute alla normale dinamica aziendale, che si sono determinate tra la data del 30/06/2004, presa a riferimento per la redazione del progetto di scissione, e il 01/01/2006 data di efficacia della scissione.

La variazione del debito verso le Società Patrimoniali nel corso del 2015 è dovuta al parziale pagamento del debito scaduto e alla compensazione delle partite attive e passive rilevate nell'esercizio.

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 in base alla competenza economico-temporale.

E. Ratei e risconti passivi	al 31 dic. 2014	incremento	decremento	al 31 dic. 2015
Risconti per contributi in c/capitale	99.358.543,96	22.521.477,94	(14.129.464,16)	107.750.557,74
- risconti per progetti in corso di costruzione	4.719.972,33	5.002.390,48	(5.894.873,10)	3.827.489,71
· contributi Comuni Soci	111.416,44	50.000,00	(116.200,00)	45.216,44
· contributi regionali	4.608.555,89	4.952.390,48	(5.778.673,10)	3.782.273,27
- risconti per opere in esercizio	94.638.571,63	17.519.087,46	(8.234.591,06)	103.923.068,03
· contributi regionali	62.888.274,37	5.778.673,08	(5.618.030,78)	63.048.916,67
· contributi Comuni Soci	1.917.269,19		(165.407,21)	1.751.861,98
· contributi da privati	19.595.563,39	1.392.165,38	(1.573.384,77)	19.414.344,00
· contributo da tariffa SII (FONI)	10.237.464,68	10.348.249,00	(877.768,30)	19.707.945,38
Risconti passivi	1.495.810,56	97.510,15	(139.485,25)	1.453.835,46
Ratei passivi	557.180,57	630.875,49	(557.180,57)	630.875,49
Totale ratei e risconti passivi	101.411.535,09	23.249.863,58	(14.826.129,98)	109.835.268,69

I *Risconti su contributi in conto capitale* comprendono:

- i contributi in conto capitale, accertati al 31 dicembre 2015, concessi dalla Regione Veneto e dai Comuni soci, per i lavori in corso di costruzione di acquedotto, fognatura e depurazione, e da Clienti e imprese per l'esecuzione di allacciamenti e condotte. La variazione comprende gli incrementi per i contributi accertati nel corso dell'esercizio e i decrementi per il giroconto dei contributi alla successiva voce relativa a risconti su contributi per opere in esercizio per i lavori capitalizzati nel corso dell'anno (€ 3.827.489,71);
- i contributi in conto capitale per opere in esercizio:
 - la variazione comprende gli incrementi per i contributi relativi alle nuove capitalizzazioni finanziate dalla Regione Veneto, dai Comuni Soci o da privati e i decrementi per l'utilizzo dei risconti e a fronte dell'ammortamento dei cespiti a cui si riferiscono, come specificato alla voce "A.5 – Altri ricavi e proventi";
 - la componente tariffaria di anticipazione per il finanziamento di nuovi investimenti (FoNI) prevista dalla nuova tariffa del Servizio idrico integrato (€19.707.945,38).

Gli *altri risconti passivi e ratei passivi* sono specificati nel seguente prospetto:

Dettaglio ratei e risconti passivi	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	variazione
Risconti passivi	1.453.835,46	1.495.810,56	(41.975,10)
- affitti attivi	38.274,01	54.307,67	(16.033,66)
- canoni di concessione	775.272,74	722.577,85	52.694,89
- corrispettivi gestione rifiuti	0,00	5.460,48	(5.460,48)
- conferimento in natura società partecipata	640.288,71	713.464,56	(73.175,85)
Ratei passivi	630.875,49	557.180,57	73.694,92
- polizze assicurative	0,00	0,00	0,00
- oneri fideiussori	0,00	0,00	0,00
- canoni di manut. e noleggio	3.541,51	5.719,19	(2.177,68)
- abbonamenti e altri costi	15.708,39	683,94	15.024,45
- interessi passivi	611.625,59	550.777,44	60.848,15

In particolare, alla voce "Risconti passivi" è iscritto il valore attribuito alla partecipazione di Etra all'aumento del capitale sociale di Pro.net srl, ora N-ET Telerete, mediante conferimento in natura costituito dalla concessione di utilizzo di alcuni impianti. Il valore della partecipazione, iscritto nelle immobilizzazioni finanziarie, trova come contropartita la valorizzazione per l'utilizzo dei beni. Nel corso degli anni di durata della concessione (scadenza 30/09/2024) Etra rileverà il ricavo annuo maturato con corrispondente diminuzione del valore della concessione stessa.

Conti d'ordine

I conti d'ordine costituiscono delle annotazioni di corredo alla situazione patrimoniale – finanziaria esposta dallo stato patrimoniale. L'art. 2424, 3° comma, del Codice civile prescrive infatti: "In calce allo stato patrimoniale devono risultare le garanzie prestate direttamente o indirettamente, distinguendosi tra fidejussioni, avalli, altre garanzie personali e garanzie reali". L'art. 2427, punto 9), ne prevede la descrizione nella "nota integrativa".

Composizione dei conti d'ordine

- Garanzie prestate alle Società partecipate da parte di Etra Spa per l'utilizzo di linee di credito (Etra Biogas Schiavon Srl € 5.250.000; Sintesi Srl € 230.000; ASI Srl € 100.000) e per crediti di firma (Etra Biogas Schiavon Srl € 1.162.000; Etra Energia Srl € 215.000; Sintesi Srl € 700.000);
- Beni in uso con contratto di affitto per la gestione servizio idrico integrato: valore netto dei beni di proprietà delle Società Patrimoniali, Se.T.A. SpA, Brenta Servizi SpA e Altopiano Servizi srl messi a disposizione di Etra SpA (€ 89.231.439,61);

per un importo totale di € 96.888.439,61.

Dettaglio beni in uso alle patrimoniali	Altopiano Servizi Patrimoniale	Brenta Servizi Patrimoniale	Seta Patrimoniale	Totale al 31 dic. 2015
Valore delle immobilizzazioni al 01/01/2015	748.054,16	6.205.333,72	92.540.327,96	99.493.715,84
Ammortamento a carico di Etra	(86.159,35)	(885.060,24)	(5.085.165,95)	(6.056.385,54)
Decremento 2015 a carico di Etra			(302.829,70)	(302.829,70)
Ammortamenti a carico della Patrimoniale			(3.791.055,49)	(3.791.055,49)
Decremento 2015 a carico della Patrimoniale			(112.005,50)	(112.005,50)
Totale conti d'ordine	661.894,81	5.320.273,48	83.249.271,32	89.231.439,61

A completamento dell'informativa di bilancio si precisa che il valore complessivo delle fidejussioni bancarie e assicurative rilasciate per conto di Etra Spa a favore di enti diversi, in sostituzione di depositi cauzionali chiesti a garanzia della corretta esecuzione di lavori, adempimenti contrattuali, per rimborsi fiscali o altro, è pari a € 19.425.192.

COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

A. Valore della produzione

La prima aggregazione del Conto Economico rappresenta il "Valore della Produzione" ottenuta nell'esercizio con riferimento alla vendita di beni e alla prestazione di servizi dell'attività sociale.

Ricavi delle vendite e prestazioni	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variaz. %
Ricavi delle prestazioni	140.025.864,96	140.481.138,13	-0,32%
- Servizio idrico integrato	68.669.161,20	67.894.182,50	1,14%
- Servizio ambiente	67.789.349,88	67.745.656,82	0,06%
- Altri servizi	3.567.353,88	4.841.298,81	-26,31%
Ricavi dalle vendite	1.506.168,00	1.571.090,81	-4,13%
Totale ricavi delle vendite e delle prestazioni	141.532.032,96	142.052.228,94	-0,37%

Ricavi delle prestazioni del Servizio Idrico Integrato

<i>Servizio idrico integrato</i>	<i>al 31 dic. 2015</i>	<i>al 31 dic. 2014</i>	<i>Variaz. %</i>
- ricavi da tariffa AEEGSI	61.766.029,90	59.742.946,39	3,39%
- prestazioni a richiesta degli utenti	1.246.621,65	1.330.527,58	-6,31%
- smaltimenti reflui da insediamenti produttivi	3.581.664,62	3.966.484,72	-9,70%
- costruzione condotte per c/terzi	230.885,36	607.975,08	-62,02%
- gestione impianti in comproprietà	944.425,64	997.330,50	-5,30%
- smaltimento liquami per c/terzi (bottini)	626.263,21	625.908,04	0,06%
- vendita acqua all'ingrosso	226.441,48	9.358,29	2319,69%
- servizio idrico integrato da altri gestori	46.829,34	613.651,90	-92,37%
<i>totale prestazioni servizio idrico integrato</i>	<i>68.669.161,20</i>	<i>67.894.182,50</i>	<i>1,14%</i>

Ricavi da tariffa AEEGSI

I ricavi del servizio idrico integrato subiscono un incremento rispetto all'esercizio precedente, a fronte dell'adeguamento tariffario 2015 del 9% sulle tariffe 2014 approvato dall'Autorità per l'Energia Elettrica, il Gas e il Sistema Idrico (deliberazione AEEGSI n. 173/2015/R/IDR); tale aumento viene in parte neutralizzato dai meccanismi tariffari, che destinano una quota dei ricavi da tariffa al finanziamento di nuovi investimenti, mediante il riconoscimento del Fondo Nuovi Investimenti (FoNI).

Il ricavo di competenza dell'esercizio comprende il conguaglio di competenza dell'esercizio 2015 determinato, sulla base delle nuove regole definite con il Metodo Tariffario Idrico-2 (deliberazione AEEGSI n. 664/2015/R/IDR), come differenza tra i ricavi realizzati e quelli garantiti, approvati dall'Autorità per l'Energia Elettrica, il Gas e il Sistema Idrico (deliberazione AEEGSI n. 173/2015/R/IDR).

<i>Somministrazione acqua</i>	<i>al 31 dic. 2015</i>	<i>al 31 dic. 2014</i>	<i>Variaz. %</i>
<i>N. utenti attivi</i>	<i>248.036</i>	<i>243.931</i>	<i>1,68%</i>
<i>Mc fatturati</i>	<i>35.505.680,00</i>	<i>35.380.656,00</i>	<i>0,35%</i>
<i>Mc acqua prodotta</i>	<i>66.766.985,49</i>	<i>65.774.842,00</i>	<i>1,51%</i>
<i>Ricavi</i>	<i>36.356.355,23</i>	<i>35.310.872,86</i>	<i>2,96%</i>

<i>Smaltimento reflui da insediamenti civili</i>	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variaz. %
<i>N. utenti attivi</i>	194.547	190.530	2,11%
<i>Mc fatturati</i>	26.343.034,00	26.178.803,00	0,63%
<i>Ricavi</i>	25.409.674,67	24.432.073,53	4,00%

Prestazioni a richiesta degli Utenti

La voce di ricavo per il servizio acquedotto accoglie il corrispettivo addebitato ai Clienti per l'aggiunta di contatori in presenza di allacciamenti già realizzati, i diritti d'apertura e chiusura dei contatori per cambi d'intestazione del contratto di fornitura d'acqua o nelle situazioni di morosità e i corrispettivi per interventi di spostamento o modifica degli allacciamenti esistenti. Per il servizio fognatura è compreso il rimborso delle spese di istruttoria versato direttamente dai richiedenti le autorizzazioni allo scarico in fognatura, il contributo degli utenti alla predisposizione del nuovo pozzetto e il corrispettivo richiesto ai lottizzanti per il collaudo delle nuove opere fognarie.

Smaltimento reflui da insediamenti produttivi

È il corrispettivo dovuto dagli insediamenti produttivi per il trattamento delle acque reflue, compatibili con gli impianti di depurazione esistenti.

Costruzione condotte per conto terzi

Il ricavo si riferisce ai corrispettivi richiesti alle Imprese per la costruzione della rete idrica all'interno dei nuovi piani di lottizzazione. Le estensioni e gli ampliamenti relativi a nuove lottizzazioni diventano di proprietà dei Comuni che ne affideranno la gestione alla Società. Il dato è in riduzione nel 2015 per un rallentamento delle richieste da parte delle imprese lottizzanti.

Gestione impianti in comproprietà

La voce si riferisce al corrispettivo annualmente richiesto al Centro Veneto Servizi SpA per la gestione in comunione delle centrali idriche di Carmignano di Brenta e di Taggì di Sotto e delle condotte interconsortili di adduzione.

La variazione in diminuzione è dovuta al decremento del costo medio dell'acqua prodotta dalle centrali in comproprietà, per effetto della riduzione del costo medio dell'energia elettrica acquistata.

Smaltimento dei liquami per conto terzi (bottini)

Si tratta del corrispettivo versato per i liquami conferiti per mezzo di speciali autobotti (canal-jet), alla sezione "pre-trattamento" degli impianti di depurazione. Questi liquami provengono dai pozzi neri delle abitazioni e di altri insediamenti compatibili, non allacciati alla rete di fognatura. I ricavi risultano pressoché invariati rispetto all'esercizio precedente.

Vendita acqua all'ingrosso

Il ricavo si riferisce all'attività di cessione di acqua potabile ad altri gestori o Enti. Nell'esercizio 2015 si rileva la fornitura di acqua a Veneto Acque SpA nell'ambito delle attività per la realizzazione del Modello Strutturale degli Acquedotti del Veneto (MO.S.A.V.).

Corrispettivi del servizio idrico integrato dovuti da altri gestori

La voce comprende i corrispettivi di fognatura e depurazione dovuti per il servizio svolto da Etra SpA a favore degli Utenti allacciati all'acquedotto di Padova (le somme vengono versate ex lege alla Società Acegas-ApsAmdga, erogatrice del servizio acquedotto). Nell'esercizio 2014 Etra ha iniziato la gestione del servizio di acqua potabile nel Comune di Nove, rilevando alla presente voce i relativi ricavi di competenza. Nel 2015 i ricavi del servizio di acquedotto nel comune di Nove, riscossi con bollettazione, sono compresi nei ricavi da tariffa, di conseguenza questa voce si riduce in modo significativo.

Ricavi delle prestazioni del Servizio Ambiente

I ricavi del Servizio ambiente derivano dalla gestione dei servizi forniti ai Comuni soci e dal trattamento dei rifiuti negli impianti aziendali (Bassano del Grappa, Camposampiero, Campodarsego, San Giorgio delle Pertiche e Vigonza).

<i>Servizio ambiente</i>	<i>al 31 dic. 2015</i>	<i>al 31 dic. 2014</i>	<i>Variaz. %</i>
- igiene urbana (Comuni a tariffa)	46.482.532,20	44.988.776,35	3,32%
- raccolta, trasporto e trattamento rifiuti ai Comuni	9.483.592,63	11.465.214,71	-17,28%
- raccolta, trasporto e trattamento rifiuti a Imprese	3.942.682,64	3.667.367,69	7,51%
- per raccolta differenziata	7.464.234,30	7.115.144,65	4,91%
- altre prestazioni	416.308,11	509.153,42	-18,24%
<i>totale prestazioni servizio ambiente</i>	<i>67.789.349,88</i>	<i>67.745.656,82</i>	<i>0,06%</i>

Igiene urbana (Comuni a tariffa)

I servizi sono erogati ai Comuni soci in regime di gestione tariffaria quando la Società è il gestore unico del ciclo integrato dei rifiuti. Il corrispettivo dovuto è calcolato applicando la tariffa approvata dal singolo Comune ed è versato direttamente dai Clienti del servizio.

Raccolta, trasporto e trattamento dei rifiuti (Comuni in convenzione)

I servizi sono erogati ai Comuni soci in regime di convenzione quando vengono eseguiti la raccolta, il trasporto e il trattamento dei rifiuti. Il corrispettivo dovuto contrattualmente è versato direttamente dal Comune.

Nell'esercizio 2015 è stata acquisita la gestione della Tariffa di Igiene Ambientale per i Comuni di Cartigliano e Rosà (che fino al 2014 erano in regime di convenzione), ed è stato acquisito il Comune di Pozzoleone in regime di gestione tariffaria (che fino al 2014 non era gestito da Etra). Da febbraio 2015 si è inoltre conclusa la gestione in convenzione dei Comuni di Mason Vicentino, Molvena e Pianezze.

Raccolta, trasporto e trattamento dei rifiuti (Servizi alle Imprese)

I ricavi derivanti dall'attività commerciale dell'ambiente, che fornisce alle Imprese un servizio completo per lo smaltimento di rifiuti anche pericolosi prodotti dalle stesse, rilevano un aumento legato principalmente all'incremento dei volumi di rifiuti gestiti.

Corrispettivi per la raccolta differenziata

Si tratta della cessione dei materiali provenienti dalla raccolta differenziata ceduti in parte ai Consorzi di filiera del CONAI e in parte al libero mercato. Il ricavo è in aumento per la maggiore valorizzazione della plastica e del vetro ceduto ai Consorzi di filiera.

Altre prestazioni

La voce accoglie i corrispettivi per prestazioni accessorie alla gestione ambientale tra le quali il servizio di derattizzazione e disinfestazione fornito, in base ad apposite convenzioni, ai Comuni che ne fanno richiesta e i trattamenti presso l'impianto di compostaggio di Vigonza della frazione verde dei rifiuti proveniente dalla raccolta differenziata e dalle attività di manutenzione del verde pubblico, dei fanghi e altri rifiuti compostabili.

Ricavi delle prestazioni di Altri Servizi

<i>Altri servizi</i>	<i>al 31 dic. 2015</i>	<i>al 31 dic. 2014</i>	<i>Variaz. %</i>
- a favore dei Comuni	3.408.445,09	4.737.382,60	-28,05%
- a favore di terzi	158.908,79	103.916,21	52,92%
<i>totale prestazioni altri servizi</i>	<i>3.567.353,88</i>	<i>4.841.298,81</i>	<i>-26,31%</i>

Servizi a favore dei Comuni

L'attività della Società rivolta all'erogazione di servizi a favore dei Comuni soci comprende: la realizzazione di opere e lavori relativi a interventi collegati alla realizzazione di condotte di fognatura (€ 1.993.360,56), gestione della fognatura bianca (€ 113.573,50) e servizi di global service e fotovoltaico (€ 1.301.511,03).

Servizi a favore di terzi

L'erogazione di servizi a favore di terzi comprende:

- l'attività di gestione e consulenza amministrativa e tecnica prestata alle Imprese partecipate: Sintesi srl, Etra Energia, Unicaenergia srl, E.B.S. sarl e Viveracqua Scarl (€ 115.718,29);
- le prestazioni di assistenza e supporto amministrativo-contabile a favore delle Società Patrimoniali Se.T.A. SpA, Brenta Servizi SpA, Altopiano Servizi srl e al Consorzio Bacino di Padova Uno (€ 27.500,00);
- prestazioni varie comprendenti i servizi di progettazione, direzione lavori e collaudi di lottizzazioni e consulenze varie (€ 15.690,50).

Ricavi delle Vendite

<i>Ricavi dalle vendite</i>	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variaz. %
- materiale di magazzino	4.791,93	4.700,00	1,96%
- energia elettrica	352.754,99	489.965,81	-28,00%
- certificati verdi	1.148.621,08	1.076.425,00	6,71%
<i>totale vendite</i>	1.506.168,00	1.571.090,81	-4,13%

Materiale di magazzino

Si tratta di ricavi derivanti dalla vendita di alcuni beni di magazzino, soprattutto pezzi speciali a imprese che eseguono lavori di manutenzione per conto della Società.

Vendita Energia elettrica

L'energia prodotta da Etra con le centrali idroelettriche di Camazzole (Carmignano di Brenta) e Crosara (Nove), nella Discarica di Campodarsego e nei digestori anaerobici di Bassano del Grappa e Camposampiero viene in parte consumata e in parte venduta.

Nel 2015 si rileva una diminuzione dei ricavi dell'energia elettrica venduta, conseguente alla riduzione dell'energia prodotta dalle due centrali idroelettriche e dalla discarica di Campodarsego. Inoltre ad inizio 2015 è entrato in funzione il cavidotto che collega il digestore di Bassano del Grappa con il vicino depuratore di Bassano; l'energia elettrica prodotta dal digestore viene ora primariamente ceduta al depuratore, evitando che quest'ultimo acquisti energia dalla rete elettrica. La rimanente parte viene ceduta alla rete in quantità ovviamente inferiore rispetto al 2014.

I ricavi riferiti alla commercializzazione dei "certificati verdi", rilasciati agli impianti che producono energia da fonti rinnovabili, sono stati rilevati sulla base delle comunicazioni di acquisizione del GSE (Gestore Servizi Energetici) per l'esercizio 2015.

A.3. Variazioni dei lavori in corso su ordinazione

In questa voce viene iscritto il maggiore o il minor valore attribuito alle rimanenze finali rispetto alle rimanenze iniziali di lavori in corso su ordinazione.

A.3. Variazione dei lavori in corso su ordinazione	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variaz. %
- reti idriche su lottizzazioni	206.250,23	77.489,41	166,17%
- lavori a terzi e Comuni soci	372.652,72	(220.715,88)	268,84%
Totale delle variazione dei lavori in corso	578.902,95	(143.226,47)	504,19%

La variazione, rispetto all'esercizio precedente, evidenzia: l'aumento delle reti idriche in costruzione al 31/12/2015 nei nuovi piani di lottizzazione (€ 206.250,23) e degli interventi a favore dei Comuni collegati alla realizzazione di condotte di fognatura (€ 372.652,72).

A.4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Tramite l'imputazione alla voce "Incrementi di immobilizzazione per lavori interni" i costi che la Società ha sostenuto per la realizzazione interna di immobilizzazioni immateriali e materiali vengono stornati dal conto economico dell'esercizio.

A.4. Incremento immobilizzazioni per lavori interni	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variaz. %
- da spese per acquisiti	2.355.232,09	2.570.014,19	-8,36%
- da spese per lavori, manutenz. e riparaz.	11.298.344,76	10.329.246,09	9,38%
- da spese del personale	1.863.172,03	1.648.209,52	13,04%
Totale incremento immobilizzazioni per lavori in corso	15.516.748,88	14.547.469,80	6,66%

Per gli investimenti realizzati in economia si è provveduto alla rilevazione del costo dei materiali impiegati, dei lavori per l'esecuzione di scavi e ripristini affidati a terzi e del personale dipendente.

La descrizione della posta è riportata alla voce B.II. "Immobilizzazioni materiali" dello Stato Patrimoniale attivo.

A.5. Altri ricavi e proventi

Si tratta di una voce residuale che accoglie ogni ricavo o provento diverso da quelli ascrivibili alla voce "A.1. Ricavi" e da quelli finanziari o straordinari.

A.5. Altri ricavi e proventi	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variaz. %
Ricavi e proventi diversi	6.876.752,03	4.566.070,02	50,61%
- affitti e canoni attivi	207.939,21	244.052,21	-14,80%
- rimborsi dagli utenti	1.140.647,32	1.385.787,61	-17,69%
- rimborso danni per sinistri e risarcimento assicurativo	138.787,71	261.522,30	-46,93%
- ricavi e rimborsi diversi	771.483,49	608.365,17	26,81%
- sopravvenienze e plusvalenze ordinarie	3.036.704,06	1.899.770,03	59,85%
- contributi in c/esercizio	1.581.190,24	166.572,70	849,25%
Contributi in conto impianto	8.089.506,97	7.514.888,30	7,65%
Totale altri ricavi e proventi	14.966.259,00	12.080.958,32	23,88%

Ricavi e proventi diversi

Affitti e canoni attivi

Si riferiscono a contratti di locazione per apparecchiature relative al servizio radiomobile, su terreni e impianti di proprietà della Società (€ 134.763,36). La voce comprende inoltre il ricavo annuo derivante dalla concessione di utilizzo di alcuni impianti alla Società collegata Pro.net srl ora N-ET srl (€ 73.175,85).

Rimborsi dagli Utenti

Accolgono i rimborsi da parte degli Utenti a fronte dei costi accessori sostenuti dall'Azienda per il servizio (imposta di bollo, spese di spedizione, accertamento e sollecito).

Rimborso danni per sinistri e risarcimento delle assicurazioni

Comprende i risarcimenti dovuti da terzi o, per loro conto, dalle Compagnie di Assicurazione per i danni arrecati ai beni della Società.

Ricavi e rimborsi diversi

Si riferiscono a rimborsi di diversa natura, quali spese contrattuali e legali, imposta di bollo, costo del personale in aspettativa sindacale, e corrispettivi occasionali che non trovano collocazione nelle altre voci di ricavo.

Sopravvenienze attive e plusvalenze ordinarie

Sono componenti economici relativi ad aumenti di attività o diminuzione di passività di esercizi precedenti che si manifestano nell'esercizio in corso e si riferiscono a eventi rientranti nella ordinaria gestione dell'impresa. In particolare riguardano:

- i maggiori ricavi accertati, rispetto alle stime compiute nell'esercizio 2014, nei corrispettivi da tariffa del servizio idrico integrato per effetto del conguaglio tariffario, rideterminato con il Metodo Tariffario Idrico-2 adottato da AEEGSI per il calcolo delle tariffe degli anni 2016-2017 (€ 1.210.446,75);
- i maggiori ricavi accertati, rispetto alle stime compiute nell'esercizio 2014, nei corrispettivi da tariffa nel servizio ambiente (€ 30.764,77), nel servizio idrico (€ 125.792,62) e in altri servizi (€ 460.554,64);
- il decremento di fondi rischi e oneri (€ 1.080.871,12), a seguito dell'estinzione del contenzioso con la Direzione Regionale delle Entrate relativo a contestazioni sull'iva applicata negli anni 2008-2011 (€ 989.087,23) e alla definizione di vertenze (91.783,89);
- minori costi derivanti da errate stime e debiti insussistenti in particolare: minori costi personale e oneri previdenziali (€ 29.639,40); errate stime (€ 95.896,46);
- plusvalenze derivanti dalla cessione di beni strumentali (€ 2.738,30).

Contributi in conto esercizio

Trovano collocazione in questa voce i contributi accertati per l'esercizio 2015 e precisamente:

- il contributo destinato dall'Ente di Bacino Padova Uno alla realizzazione del capping della parte Nord della discarica di Campodarsego, la cui esecuzione è in carico ad Etra in qualità di gestore della discarica stessa, come da disciplinare sottoscritto tra le parti in data 08/06/2015 (€ 1.569.866,00);
- contributi concessi dalla Regione del Veneto per iniziative finalizzate al welfare aziendale (11.324,24).

Contributi in conto impianto

Vengono iscritti in questa voce i contributi in conto impianto (o in conto capitale) destinati a investimenti, quali i contributi regionali per opere di acquedotto e fognatura, la quota di tariffa destinata alla realizzazione di nuovi investimenti (FoNI) 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 gradualmente in base alla vita utile del cespite cui si riferisce, sulla base della medesima aliquota d'ammortamento.

B. Costi della produzione

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

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'anno e destinati a essere impiegati nella produzione (anche impiantistica) o nella vendita.

B.6. Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variaz. %
- additivi e prodotti chimici	2.183.460,32	2.052.222,28	6,39%
- materiali per manutenzioni	6.433.937,18	6.423.759,47	0,16%
- combustibili, carburanti e lubrificanti	2.498.549,36	2.699.312,01	-7,44%
- acquisto acqua	18.395,62	19.334,50	-4,86%
- beni di consumo	166.833,92	194.047,15	-14,02%
Totale materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.301.176,40	11.388.675,41	-0,77%

Additivi e prodotti chimici

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

Materiali per manutenzioni e servizi

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

Combustibili, carburanti e lubrificanti

Sono i combustibili utilizzati per il funzionamento dei mezzi e degli impianti aziendali; la diminuzione di questa voce è dovuta alla riduzione del prezzo di acquisto dei combustibili e carburanti per autotrazione.

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.

Beni di consumo

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

B.7. Servizi

Trattasi di costi sostenuti per l'acquisizione di servizi industriali, commerciali e amministrativi connessi all'attività della Società.

B.7. Servizi

Descrizione	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variaz. %
- energia elettrica	10.000.438,15	10.499.117,42	-4,75%
- manutenzione e riparazioni	24.195.708,65	24.251.735,49	-0,23%
- gestione rifiuti	20.029.364,54	19.615.416,19	2,11%
- smaltimento fanghi e rifiuti da impianti aziend.	5.929.804,30	7.243.662,25	-18,14%
- prestazioni professionali	3.084.222,92	3.067.797,30	0,54%
- pubblicità, promozione e sviluppo	560.202,07	648.407,52	-13,60%
- prestazioni varie: servizi agli utenti, pulizia immobili e aree, servizi di vigilanza	2.328.027,21	2.579.254,41	-9,74%
- servizi al personale	1.201.183,63	1.166.778,24	2,95%
- assicurazioni, indennizzi e franchigie	976.771,32	1.101.218,43	-11,30%
- spese postali, telefoniche, gas, energia	1.077.197,60	1.109.478,56	-2,91%
Totale servizi	69.382.920,39	71.282.865,81	-2,67%

Energia elettrica

Il costo di energia elettrica acquistata è in riduzione rispetto all'anno precedente per effetto della diminuzione del prezzo medio d'acquisto (-7%), a fronte di un leggero aumento dei volumi acquistati (+2%).

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.

Gestione rifiuti

La voce accoglie i costi sostenuti per le prestazioni inerenti i servizi di raccolta, trasporto e trattamento dei rifiuti ai 63 Comuni soci che si sono affidati a Etra. L'aumento, rispetto all'esercizio precedente, è dovuto al contenuto incremento del costo di smaltimento del secco residuo.

Smaltimento fanghi e rifiuti provenienti dagli impianti aziendali

Il costo di trasporto e trattamento dei fanghi e dei rifiuti provenienti dagli impianti aziendali rileva una riduzione dei costi dovuta al riavvio (dopo il blocco dovuto ad operazioni di manutenzione) del digestore di Camposampiero e del compostaggio di Vigonza e alla diminuzione delle quantità e dei prezzi di smaltimento dei fanghi di depurazione.

Prestazioni professionali e servizi

Prestazioni professionali	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variaz. %
- prestazioni professionali	2.587.312,10	2.460.008,16	5,17%
- assistenza e aggiornamento software	310.104,46	319.395,98	-2,91%
- collaborazioni coordinate e continuative	44.602,23	85.848,89	-48,05%
- compensi agli amministratori	142.204,13	202.544,27	-29,79%
totale prestazioni professionali e servizi	3.084.222,92	3.067.797,30	0,54%

La voce comprende:

- le prestazioni professionali quali:
 - 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;
 - consulenze di natura amministrativa e contabile;

- prestazioni tecniche legate all'attività di progettazione e direzione lavori, d'implementazione cartografica e relative ai servizi erogati ai Comuni e a terzi;
- consulenze circa il sistema qualità, sicurezza e comunicazione aziendale;
- consulenze legali e notarili relative alle cause e liti in corso, a pareri legali e a corrispettivi per il recupero di crediti.
- l'assistenza e aggiornamento del software al sistema informativo aziendale;
- le collaborazioni coordinate e continuative per far fronte a esigenze straordinarie e all'attivazione di nuovi servizi;
- i compensi agli Amministratori sono stati determinati con deliberazione dell'Assemblea dei Soci in data 30 gennaio 2015 ai fini del rispetto dei limiti di legge stabiliti dall'art. 4° comma del D.L. n.95/2012 (come modificato dal D.L. n.90/2014).

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; la descrizione dell'attività è riportata nell'apposito paragrafo della Relazione sulla Gestione.

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; le dinamiche operative dell'anno hanno determinato una moderata riduzione dei costi.

Servizi al personale

Sono qui inseriti i costi per la formazione, per le trasferte, per il servizio mensa e la medicina professionale. La variazione rispetto all'esercizio precedente si riferisce alle maggiori risorse destinate alla formazione in particolare in materia di sicurezza e salute dei lavoratori.

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 della Società. La categoria comprende gli affitti, le locazioni, le royalties, espresse sotto forma di canone periodico, quali le licenze d'uso, i brevetti, i canoni di leasing.

B.8 Godimento beni di terzi

Descrizione	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variaz. %
- affitto e locazioni	230.217,49	228.769,93	0,63%
- canone d'affitto Società Patrimoniali	213.483,65	213.833,14	-0,16%
- canoni di concessione e spese istruttorie	931.774,74	711.593,70	30,94%
- noleggio beni di terzi	1.235.660,94	1.255.567,57	-1,59%
Totale godimento di beni di terzi	2.611.136,82	2.409.764,34	8,36%

Affitto e locazioni

Nella voce trovano collocazione il costo per l'affitto degli immobili aziendali utilizzati come sedi operative.

Canoni d'affitto di Società

Come previsto dall'art. 4 del "Contratto d'affitto del ramo d'azienda", stipulato con le Società Patrimoniali Se.T.A. SpA, Altopiano Servizi srl e Brenta Servizi SpA, si rileva il canone annuo a carico dell'affittuaria Etra determinato con deliberazione dell'"A.T.O. Brenta" in data 20/11/2007.

Canoni di concessione e spese istruttorie

Gli oneri sostenuti a titolo di canone di concessione per attraversamenti, percorrenze e di derivazione d'acqua in aree demaniali e statali evidenziano l'aumento in conseguenza della realizzazione di nuove condotte e allacciamenti.

Noleggio beni di terzi e licenze prodotti software

A questa voce sono iscritti i noleggi di macchinari, autovetture, containers e cassoni per rifiuti.

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 (T.F.R.) maturata nell'esercizio e a ogni altro onere, in denaro o in natura, sostenuto a favore dei dipendenti.

B.9 Personale dipendente			
Descrizione	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variaz. %
- retribuzioni	28.531.650,05	28.084.496,00	1,59%
- oneri sociali (previdenziali e assicurativi)	8.890.091,87	8.846.843,60	0,49%
- trattamento di fine rapporto	1.756.556,32	1.735.335,54	1,22%
- altri costi del personale	260.794,96	273.794,43	-4,75%
Totale personale dipendente	39.439.093,20	38.940.469,57	1,28%

In termini numerici il personale in forza al 31 dicembre 2015 è pari a 849 unità, rispetto alle 841 al termine dell'esercizio precedente.

L'analisi del costo del personale evidenzia le seguenti variazioni: il personale mediamente in servizio passa da 819,54 unità dell'anno 2014 a 823,34 unità nel 2015 (+ 0,46%). Il costo medio 2015 per dipendente è pari a 47.901 Euro annui, con un incremento dell'0,81% rispetto al dato del 2014 (47.515 Euro annui).

A livello complessivo, l'incremento del costo del personale nell'anno 2015, rispetto all'esercizio precedente, è del 1,28% e l'aumento della spesa è stato determinato dai seguenti eventi:

- dai maggiori oneri per adeguamenti delle retribuzioni stabiliti dal rinnovo del CCNL Gas Acqua (aumenti tabellari dall'1/1/2015 e 1/7/2015) e del CCNL Federambiente (Anticipo adeguamento retributivo Rinnovo ccnl);
- dall'effetto dell'incremento occupazionale nel 2015 (aumento di quasi 4 unità medie rispetto all'anno 2014);
- dagli adeguamenti retributivi determinati da passaggi di categoria (con decorrenza 1 dicembre 2015) o da riconoscimenti economici derivanti, in gran parte, da automatismi contrattuali (scatti anzianità o cambi automatici dei parametri di livello CCNL Federambiente).

La voce "altri costi del personale" comprende i rimborsi spese al personale e gli oneri a favore dei "Fondi Pensione Complementare".

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.

B.10. Ammortamenti e svalutazioni	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variaz. %
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	9.190.327,38	9.476.173,29	-3,02%
- ammortamento immobilizzazioni immateriali	2.831.112,14	3.159.071,49	-10,38%
- ammortamento beni Società Patrimoniali	6.359.215,24	6.317.101,80	0,67%
Ammortamento immobilizzazioni materiali	20.190.084,62	18.882.926,82	6,92%
- ammortamento immobilizzazioni materiali	20.190.084,62	18.882.926,82	6,92%
Totale ammortamenti	29.380.412,00	28.359.100,11	3,60%
Svalutazione dei crediti	1.750.121,40	743.893,50	135,27%
Totale ammortamenti e svalutazioni	31.130.533,40	29.102.993,61	6,97%

Ammortamento delle immobilizzazioni

Il costo dell'ammortamento delle immobilizzazioni distingue:

- i beni provenienti dal conferimento al 1° gennaio 2006;
- i beni relativi al servizio idrico integrato, realizzati fino al 31 dicembre 2001 dalle tre Aziende che hanno costituito Etra rimasti di proprietà delle Società patrimoniali e concessi ad Etra con appositi contratti d'affitto di ramo d'azienda. I contratti prevedono espressamente che le quote di ammortamento di tali cespiti siano dedotte dall'affittuaria, salvo che per i beni realizzati con contributi in conto capitale. In quest'ultimo caso i costi di ammortamento rimangono in capo alle concedenti, che utilizzano i risconti passivi a suo tempo stanziati. La voce "ammortamento dei beni delle Società Patrimoniali" accoglie pertanto il costo residuo a carico di Etra la cui contropartita è costituita dall'apposito "Fondo oneri per ripristino beni di terzi".

Le variazioni sono giustificate alle voci B.I. "Immobilizzazioni immateriali" e B.II. "Immobilizzazioni materiali" dello Stato Patrimoniale attivo.

Svalutazione dei crediti e delle disponibilità liquide

La descrizione della posta è riportata alla voce C.II. "Crediti" dello Stato Patrimoniale attivo.

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.

B.11. Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie di consumo e di merci	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variaz. %
- variazione materie prime e sussidiarie	(30.843,63)	(35.528,75)	-13,19%
- variazione prodotti finiti	54.065,37	(120.830,40)	144,74%
Totale variazione delle rimanenze	23.221,74	(156.359,15)	114,85%

Gli importi con segno negativo evidenziano una variazione positiva (aumento delle rimanenze, minor impiego) e gli importi con segno positivo mettono in luce una variazione negativa (riduzione delle rimanenze, maggior impiego). L'analisi è riportata alla voce "C.I. Rimanenze" dello Stato Patrimoniale attivo.

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 indeterminati nell'ammontare trovano copertura nel "Fondo oneri futuri".

B.12./B.13. Accantonamento per rischi/altri accantonamenti	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variaz. %
- accantonamenti per rischi	581.863,09	777.051,84	-25,12%
- altri accantonamenti	2.258.838,03	277.731,97	713,32%
Totale accantonamenti	2.840.701,12	1.054.783,81	169,32%

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

B.14. Oneri diversi di gestione

Questa classe residuale 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.

B.14 Oneri diversi di gestione	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variaz. %
Rimborso rate ammort. mutui assunti dai Comuni per SII	3.943.120,50	4.071.630,21	-3,16%
Oneri tributari	829.448,71	777.081,70	6,74%
Spese generali	1.315.606,43	1.474.521,30	-10,78%
Progetto pubblica utilità	974.512,40	1.414.877,84	-31,12%
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	1.894.328,49	1.675.265,98	13,08%
Totale oneri diversi di gestione	8.957.016,53	9.413.377,03	-4,85%

Rimborso rate ammortamento mutui assunti dai Comuni

In questa voce è iscritto il rimborso delle rate di ammortamento dei mutui assunti dai Comuni per il servizio idrico integrato per la quota stabilita dall'Autorità d'Ambito Ottimale (A.T.O.) "Brenta" con deliberazione n. 13 del 27/09/2007.

Oneri tributari

In questa voce trovano collocazione gli oneri per imposte indirette: imposte di bollo, registro e concessioni (€ 585.245,00); tariffa rifiuti, IMU, imposta pubblicità (€ 175.922,15); tassa di proprietà dei veicoli (€ 68.281,56).

Spese generali

La posta comprende il contributo dovuto al Consiglio di Bacino "Brenta" (€ 760.982,00), il contributo per disagio ambientale a favore dei Comuni sede di impianti (€ 199.631,44), i contributi annui alle Associazioni di categoria alle

quali aderisce l'Azienda (€ 126.848,06); le erogazioni ad enti di promozione sociale, omaggi al personale e gli abbonamenti a riviste (€ 108.375,60), e altre spese generali (€ 119.769,33).

Progetto pubblica utilità

La voce comprende i costi sostenuti da Etra per la realizzazione del progetto sociale di pubblica utilità (€ 974.512,40) descritto nella Relazione sulla gestione.

Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo

- Sono componenti economici relativi ad aumenti di passività o diminuzione di attività di esercizi precedenti che si manifestano nell'esercizio in corso e si riferiscono a eventi rientranti nella ordinaria gestione dell'impresa. In particolare riguardano: lo storno di ricavi di competenza degli esercizi precedenti per minori ricavi accertati, rispetto alle stime compiute (€ 311.371,21); il maggior onere risultante dalla restituzione agli utenti dell'anticipo sui consumi e dal successivo addebito del deposito cauzionale (€ 114.511,37); il costo relativo a progetti in corso di realizzazione per i quali non è stata accertata la caratteristica di utilità futura e sono pertanto girocontati a costi dell'esercizio (€ 680.091,87); il maggior costo relativo a canoni di concessione (€ 277.404,76); il minor ricavo per contributi non riconosciuti dalla Regione (€ 54.206,90); i costi di competenza degli esercizi precedenti non previsti o derivanti da errate stime per forniture di beni, servizi e oneri diversi (€ 405.129,53), minusvalenze da alienazione (€ 51.612,85).

C. Proventi e oneri finanziari

Questo aggregato accoglie proventi da investimenti finanziari, anche temporanei, e oneri finanziari.

C. Proventi e oneri finanziari	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variaz. %
Proventi finanziari diversi	841.538,24	1.021.239,90	-17,60%
- interessi attivi da clienti e utenti	576.926,60	678.560,20	
- interessi su conti correnti	264.611,64	342.679,70	
Oneri finanziari diversi	1.496.148,99	1.560.735,00	-4,14%
- interessi passivi su anticipazione di cassa	206.394,21	324.243,66	
- interessi passivi su mutui e finanziamenti	343.638,79	762.641,08	
- interessi passivi su obbligazioni	914.786,11	388.806,69	
- altri oneri finanziari	31.329,88	85.043,57	
Totale proventi e oneri finanziari	(654.610,75)	(539.495,10)	0,21

Proventi finanziari

Sono rilevati in questa voce i proventi dell'attività di recupero dei crediti da utenti, costituiti da interessi di mora e spese di riscossione coattiva addebitati ai clienti, nonché gli interessi attivi sulle giacenze di cassa che, nel corso dell'esercizio 2015, è stato possibile produrre ottimizzando la gestione degli affidamenti concessi.

Oneri finanziari

La diminuzione della voce "interessi passivi su anticipazione di cassa" è dovuta al minor utilizzo medio dei fidi in essere; la diminuzione della voce "interessi passivi su mutui e finanziamenti" è conseguenza di tassi Euribor ai minimi storici (il parametro medio annuo a 3 mesi è sceso al -0.02% dal +0.20% dell'anno precedente; quello a 6 mesi è sceso al +0.06% dal +0.30% del 2014).

Nella voce "interessi passivi su obbligazioni" sono inclusi gli interessi passivi sulle obbligazioni emesse il 29/07/2014 nell'ambito dell'operazione "Hydrobond".

Complessivamente anche il bilancio dell'esercizio 2015, come i precedenti, beneficia dell'indicizzazione a tassi variabili prevista in ogni contratto di finanziamento bancario vigente al 31/12/2015 (hanno tasso fisso i soli finanziamenti residui in essere con Cassa Depositi e Prestiti e le obbligazioni).

D. Rettifiche di valore delle attività finanziarie

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

D. Rettifica di attività finanziarie	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variaz. %
Svalutazioni			
a) di partecipazioni	20.000,00	582.397,68	96,57%
Totale rettifiche di attività finanziarie	20.000,00	582.397,68	-96,57%

Il valore rilevato si riferisce alla svalutazione della partecipata ASI srl, come descritto alla voce nell'attivo patrimoniale "BIII Immobilizzazioni finanziarie".

E. Proventi e oneri straordinari

Sono compresi in questo raggruppamento i proventi e gli oneri considerati straordinari poiché "non caratteristici" dell'attività dell'Azienda.

E. Proventi e oneri straordinari	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variaz. %
Proventi	148.526,22	0,00	
- plusvalenze da alienazione	0,00	0,00	
- sopravvenienze attive	148.526,22	0,00	
Oneri	0,00	0,00	
- minusvalenze da alienazione	0,00	0,00	
- sopravvenienze passive			
Totale proventi e oneri straordinari	148.526,22	0,00	

La sopravvenienza straordinaria (€ 148.526,22) è relativa alla differenza nella liquidazione delle imposte relative all'esercizio 2014.

22. Imposte sul reddito di esercizio

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono calcolate sulla base della previsione dell'onere fiscale dovuto, con riferimento alla normativa in vigore e tenuto conto delle esenzioni applicabili.

22. Imposte sul reddito di esercizio	al 31 dic. 2015	al 31 dic. 2014	Variaz. %
Imposte correnti	1.998.124,00	2.848.381,00	-29,85%
- IRES	1.508.535,00	1.038.539,00	45,26%
- IRAP	489.589,00	1.809.842,00	-72,95%
Imposte differite (anticipate)	496.268,07	191.768,44	158,79%
- IRES	569.314,74	168.081,68	238,71%
- IRAP	(73.046,67)	23.686,76	-408,39%
Totale imposte	2.494.392,07	3.040.149,44	-17,95%

Le imposte sul reddito sono calcolate con le aliquote del 27,5% per l'IRES e del 4,20% per l'IRAP sul reddito imponibile fiscale. Ai fini IRES è stato accertato un imponibile fiscale di € 5.485.580,55 per un'imposta dovuta di € 1.508.535,00 e ai fini IRAP un imponibile fiscale di € 11.636.876,83 per un'imposta dovuta pari a € 488.589,00.

Complessivamente il peso delle imposte sul reddito lordo risulta del 39,08% rispetto al 76,41% del 2014.

I principali aspetti fiscali che hanno inciso nella determinazione delle imposte di competenza dell'esercizio sono di seguito illustrati:

- L'art. 11 del decreto 446/1997 disciplina una serie di deduzioni dalla base imponibile IRAP collegate al costo del personale dipendente. Dal periodo d'imposta 2015 entra in vigore la disposizione di cui all'art. 11 comma 4-octies, che si aggiunge a quelle già in vigore. La nuova agevolazione consiste nella possibilità di dedurre, dalla base imponibile Irap, la differenza tra le deduzioni già spettanti e il costo sostenuto dal datore di lavoro con riferimento ai contratti di lavoro a tempo indeterminato. Il risparmio d'imposta IRAP ammonta a oltre 1.500.000,00; considerando, però, che si tratta di importi parzialmente detraibili ai fini IRES il risparmio complessivo di imposta si riduce a circa 1.100.000 euro;
- la Legge di Stabilità 2016 (art.1, comma 61-64) ha previsto la riduzione dal 27,5% al 24% dell'aliquota IRES a decorrere dal 01/01/2017. Tale modifica, pur determinando un impatto in termini di imposte correnti dal 2017, già in sede di redazione del Bilancio 2015 ha comportato la necessità di ricalcolare gli effetti sulle imposte anticipate e differite degli scostamenti temporali tra la normativa civilistica e quella fiscale, rettificando l'impatto delle operazioni che avranno il loro effetto fiscale a partire dal 2017. L'impatto complessivo è risultato negativo per Euro 491.778 per le imposte anticipate e positivo per euro 8.268 per le imposte differite.
- la Legge 214/2011 ha introdotto il beneficio fiscale denominato "Aiuto alla crescita economico - Ace" che incentiva, con una detassazione dal reddito del 4% per il 2014 e del 4,5% per il 2015 degli utili accantonati a riserva, la capitalizzazione delle società; il risparmio d'imposta IRES ammonta per il 2015 a € 242.886,00.
- Si ricorda che l'art.2 del D.L.201/2011, cosiddetto Decreto Salva Italia, ha disposto la deduzione dall'imponibile IRES dell'imposta regionale sulle attività produttive (IRAP) relativa alle spese per il personale dipendente ed assimilato, a decorrere dal periodo d'imposta in corso al 31/12/2012; con il successivo D.L.16/2012 il legislatore ha esteso la norma anche agli esercizi precedenti non ancora prescritti (2007-2011) disponendo l'invio di apposita richiesta di rimborso. Il credito verso l'Erario, rilevato all'apposita voce C.II.4 "Crediti tributari", risulta pari a € 1.436.263 per gli anni 2007-2011 e pari ad € 68.529 per i periodi precedenti.

Riconciliazione tra l'onere teorico di bilancio e l'onere fiscale effettivo

Descrizione	IRES 2015	Descrizione	IRAP 2015
Risultato prima delle imposte	6.382.060,00	Valore della produzione	172.593.944
		Costi della produzione	(165.685.800)
		Imponibile teorico	6.908.144
Onere fiscale teorico (aliquota 27,5%)	1.755.067	Onere fiscale teorico (aliquota 4,2%)	290.142
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi		Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	
Accantonamenti a fondo rischi e oneri futuri	2.840.701	Costi del personale	39.439.093
Svalutazione magazzino	32.167	Svalutazioni	1.750.121
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		Accantonamento per rischi	581.863
Utilizzi del fondo rischi e oneri	(474.478)	Altri accantonamenti	2.258.838
Utilizzi del fondo svalutazione crediti e magazzino	(166.779)	Contributi c/capitale già tassati	(625.603)
Ammortamento avviamento	(16.018)	Contributi c/capitale non tassabili	(23.790)
Ammortamento costi prestito obbligazionario	13.869	Crediti di imposta	(323.701)
Contributi c/capitale già tassati	(1.054.870)	Sopravvenienze attive non tassabili	(1.278.740)
Utilizzo della perdita fiscale 2014	(1.256.584)	Prestazioni di servizi assimilate al lavoro dipendente	234.578
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		Utilizzi del fondo rischi e oneri	(592.932)
Relativi a autovetture, cellulari e simili	379.203	Progetti pubblica utilità	974.512
Sopravvenienze passive ind.li	368.922	Ammortamento avviamento	(16.018)
Progetti pubblica utilità	974.512	Imposte e tasse indeducibili	123.828
Imposte e tasse indeducibili	99.062	Altre variazioni	47.392
Altri costi indeducibili	28.198	Costi del personale deducibile	
Perdite su partecipazioni	20.000	Contributi anti infortunistici	(599.360)
Contributi c/capitale non tassabili	(23.790)	Deduzioni costi dipendenti	(37.201.350)
Crediti di imposta	(323.701)		
Sopravvenienze attive non tassabili	(1.230.287)		
Deduzione TFR destinato ai fondi	(70.262)		
Deduzione IRAP pagata nell'esercizio	(153.121)		
Deduzione Tremonti - Ter / ACE	(883.224)		
Totale differenza	(896.480)	Totale differenza	4.748.731
Imponibile fiscale IRES	5.485.580	Imponibile fiscale IRAP	11.656.875
Imposte correnti sul reddito d'esercizio	1.508.535	Imposte correnti sul reddito d'esercizio	489.589
Onere effettivo (%)	23,64%	Onere effettivo (%)	7,09%

Fiscalità differita / anticipata

Ai sensi del dell'art. 2427, punto 14), del Codice civile si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata.

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocatione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee sulla base delle aliquote in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno.

Le imposte anticipate sono state rilevate in presenza della ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le condizioni richieste dai principi contabili per la contabilizzazione del beneficio fiscale futuro, in particolare la ragionevole certezza che nei prossimi esercizi, la Società conseguirà imponibili fiscali tali da consentire l'assorbimento di tali perdite, sussistono sia ai fini dell'IRAP che dell'IRES.

Il credito complessivo che la Società vanta per imposte anticipate ai fini IRES e IRAP al 31/12/2015, rilevato alla voce "C.II.4. ter Imposte anticipate" ammonta a € 4.045.729.

Il debito per le imposte differite ai soli fini IRES ammonta a euro 60.518.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate e differite sono indicate nelle tabelle seguenti unitamente ai relativi effetti:

dettaglio imposte anticipate	Importo IRAP	Aliquota	Effetto fiscale	Importo IRES	Aliquota	Effetto fiscale	TOTALE
Accantonamenti al Fondo rischi e oneri	2.449.931	4,20%	102.897	2.696.372	24,00%	647.129	750.026
Acc.to al Fondo scariche (utilizzo nel 2016)				244.273	27,50%	67.175	67.175
Accantonamenti al Fondo scariche	5.436.314	4,20%	228.325	3.485.461	24,00%	836.511	1.064.836
Ammort. dell'avviamento (utilizzo nel 2016)				16.018	27,50%	4.405	4.405
Ammortamento dell'avviamento	115.360	4,20%	4.845	99.342	24,00%	23.842	28.687
Contr.da privati tassati (utilizzo nel 2016)				617.163	27,50%	169.720	169.720
Contributi da privati tassati per cassa	2.079.103	4,20%	87.322	7.769.632	24,00%	1.864.712	1.952.034
Fondo svalutazione crediti					27,50%	0	0
Svalutazione del magazzino				32.167	27,50%	8.846	8.846
totali			423.390			3.622.339	4.045.729

dettaglio imposte differite	Importo IRAP	Aliquota	Effetto fiscale	Importo IRES	Aliquota	Effetto fiscale	TOTALE
Spese sul prestito obbligaz. (tassato nel 2016)		4,20%		13.896	27,50%	3.821	3.821,40
Spese sul prestito obbligazionario				236.235	24,00%	56.696	56.696,40
totali						60.518	60.518

23. Utile (perdita) dell'esercizio

Il risultato dell'esercizio al 31/12/2015 al netto del carico fiscale, presenta un utile di € 3.887.667,59.

Altre informazioni richieste dall'art. 2427 del codice civile

Si riportano di seguito le ulteriori informazioni che devono essere fornite dagli Amministratori ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile.

Compensi agli organi sociali (art.2427, punto 16 del Codice Civile)

Gli emolumenti degli organi istituzionali sono stati determinati con deliberazione dell'Assemblea dei Soci in data 02/07/2012 ai fini del rispetto dei limiti di legge stabiliti dall'art. 4, 4° comma del D.L. n.95/2012 (come modificato dal D.L. n.90/2014). Il costo comprensivo di oneri previdenziali risulta per il corrente esercizio pari a € 142.204,13.

I compensi alla Società di Revisione di competenza dell'esercizio 2015 risultano dell'importo di € 42.224,68 e sono interamente riferiti al Revisore precedentemente in carica. In data 08/02/2016 l'Assemblea dei Soci ha conferito l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2015-2017 alla Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A.

Operazioni con parti correlate (art. 2427, punto 22 bis del Codice Civile)

Ogni eventuale rapporto commerciale intrattenuto da 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 e come se tali accordi fossero stipulati tra due parti indipendenti.

In particolare la Società, per sua stessa missione, 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*.

La Società intrattiene, altresì, rapporti commerciali con le controllate Etra Biogas Schiavon sarl e Sintesi srl nonché con le collegate ASI srl, Etra Energia srl, Unicaenergia srl e Viveracqua Scarl.

Si evidenziano di seguito gli importi riferiti ai rapporti di natura commerciale posti in essere con le Società controllate e collegate.

Imprese controllate	Crediti al 31/12/15	Debiti al 31/12/15	Ricavi 2015	Costi 2015
E.B.S. Etra Biogas Schiavon Srl (VI)	317.795,04	0,00	8.131,52	0,00
Sintesi Srl (PD)	25.000,00	104.203,04	45.000,00	167.760,50
totale imprese controllate	342.795,04	104.203,04	53.131,52	167.760,50

Imprese collegate	Crediti al 31/12/15	Debiti al 31/12/15	Ricavi 2015	Costi 2015
Asi S.r.l.	6.100,00	83.426,96	24.931,00	273.324,46
Etra Energia S.r.l.	30.000,00	67.402,91	36.500,00	285.738,34
Ne-T by Telerete Nordest S.r.l.	0,00	0,00	0,00	0,00
Pronet S.r.l.	0,00	0,00	0,00	0,00
Unicaenergia S.r.l.	19.271,35	0,00	3.723,52	0,00
Viveracqua Scarl	5.208,44	32.852,45	5.208,44	67.822,08
totale imprese collegate	60.579,79	183.682,32	70.362,96	626.884,88

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale (art. 2427 n.22 ter del Codice Civile)

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

Azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni 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 2015, salvo quanto descritto alla voce "D1 – Obbligazioni".

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