



Sede legale : Bassano del Grappa
Partita IVA e cod. fiscale 03278040245
Capitale Sociale € 33.393.612 i.v.

BILANCIO CONSOLIDATO 2014

INDICE

Relazione sulla gestione

- Struttura del gruppo.....	2
- Andamento della gestione.....	3
- Rappresentazione informativa generale	4
- Principali rischi e incertezze.....	5
- Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del bilancio.....	6

Prospetti di bilancio

- Stato Patrimoniale.....	7
- Conto economico	9
- Variazione delle disponibilità liquide	10

Nota integrativa al bilancio consolidato

- Contenuto e principi di redazione del bilancio	12
- Commento alle voci dello Stato patrimoniale: Attivo	15
- Commento alle voci dello Stato patrimoniale: Passivo	22
- Commento alle voci del Conto economico.....	30

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Azionisti,

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

STRUTTURA DEL GRUPPO

Le società appartenenti al gruppo al 31/12/2014 sono:

Società capogruppo:

ETRA S.p.A.: Capitale Sociale Euro 33.393.612 i.v.

Società controllate:

Sintesi S.r.l.; Capitale sociale Euro 13.475 i.v.

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

Entrambe le società controllate risultano consolidate con il metodo integrale.

Società collegate:

ASI S.r.l.; Capitale sociale Euro 50.000 i.v.

Etra Energia S.r.l.; Capitale sociale Euro 100.000 i.v.

Unicaenergia S.r.l.; Capitale sociale Euro 70.000 i.v.

Ne-t Telerete Nordest S.r.l.; Capitale sociale Euro 909.500 i.v.

Viveracqua S.c.a.r.l. : Capitale sociale Euro 97.482 i.v.

Onenergy S.r.l.; Capitale sociale Euro 10.000 i.v.

Nel corso dell'esercizio 2014 sono avvenute le seguenti variazioni nella struttura del Gruppo ETRA:

Acquisizione della partecipazione totalitaria in Sintesi S.r.l.

Nel mese di luglio la capogruppo ha acquisito le residue quote possedute da soci terzi in Sintesi srl, società già controllata al 60%. La partecipazione è ora totalitaria.

L'attività delle società controllate rientranti nell'area di consolidamento ha avuto nell'esercizio 2014 il seguente sviluppo:

Sintesi S.r.l.

La Società opera a livello nazionale nel settore della comunicazione ambientale tramite la predisposizione di studi e progetti per il trattamento dei rifiuti solidi urbani e per la determinazione della tariffazione del servizio di raccolta e smaltimento dei rifiuti stessi. La società è strutturata su due sedi operative, una a Benevento e l'altra a San Giorgio delle Pertiche. La società è attualmente impegnata nella diversificazione dell'attività, per meglio affrontare la difficile situazione di mercato. L'esercizio 2014, che evidenzia una inversione di tendenza rispetto ai trend negativi degli esercizi precedenti, ha registrato un utile netto di euro 11.918.

Etra biogas Schiavon Soc.Agricola a r.l

La Società è nella fase di avvio dell'attività. E' in fase avanzata la realizzazione dell'impianto di produzione di biogas il cui avvio operativo è previsto per l'esercizio 2015. Il Bilancio chiude con una perdita di Euro 60.327.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Il valore della produzione sfiora Euro 169.000.000 con un calo del 3,61%, i costi della produzione sono diminuiti del 1,97%. La differenza tra valore e costi della produzione risulta in diminuzione toccando € 5.053.014.

In termini numerici il personale in forza al 31 dicembre 2014 è pari a 849 unità rispetto alle 793, al termine dell'esercizio precedente.

Situazione personale dipendente	Situazione al 31/12/14			Situazione al 31/12/13	Variazione
	donne	uomini	totale		
Dirigenti		8	8	9	-1
Quadri	4	20	24	23	1
Impiegati	207	186	393	394	-1
Operai		424	424	367	57
Totale dipendenti	211	638	849	793	56

Descrizione	consolidato 2014	consolidato 2013	Variazione
costo medio dipendente	46.222	44.174	4,64%
valore produzione per dipendente	199.057	221.080	-9,96%
incidenza costi del personale sul costo della produzione	23,94	20,95	14,27%

Analisi di bilancio

L'analisi si riferisce ai dati dei bilanci consolidati del 2014 e dei due esercizi precedenti.

Conto economico	2012	2013	2014	Δ 2014-2013	Δ % 2014-2013
Valore della produzione	172.162	175.316	168.999	-6.317	-3,60%
Totale Costi esterni	99.743	98.770	94.486	-4.284	-4,34%
Valore aggiunto	72.419	76.546	74.513	-2.033	-2,66%
Costo per il personale	33.669	35.029	39.243	4.214	12,03%
Totale costi	133.412	133.799	133.729	-70	-0,05%
Margine operativo lordo (EBITDA)	38.750	41.517	35.270	-6.247	-15,05%
EBITDA %	22,51%	23,68%	20,87%	-2,81%	
Ammortamenti e svalutazioni	31.261	31.401	29.162	-2.239	-7,13%
Accantonamenti per rischi ed altri acc.	2.083	2.024	1.055	-969	-47,88%
Risultato operativo (EBIT)	5.406	8.092	5.053	-3.039	-37,56%
EBIT %	3,14%	4,62%	2,99%	-1,63%	
Proventi finanziari	865	754	1.021	267	35,41%
Oneri finanziari	-1.246	-980	-1.564	-584	59,59%
Rettifiche di valore di att.finanziarie	-68	-389	-347	42	-10,80%
Proventi straordinari	53	1.436		-1.436	-100,00%
Oneri straordinari	-126	0	0	0	
Proventi/oneri finanziari e straordinari	-522	821	-890	-1.711	-208,40%
Risultato prima delle imposte (EBT)	4.884	8.913	4.163	-4.750	-53,29%
EBT %	2,84%	5,08%	2,46%	-2,62%	
Imposte	2.941	4.568	3.057	-1.511	-33,08%
Utile (perdita) dell'esercizio	1.943	4.345	1.106	-3.239	-74,55%
Utile %	1,13%	2,48%	0,65%	-1,82%	

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

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

Stato patrimoniale riclassificato	2012	2013	2014	Δ 2013-2012	Δ % 2013-2012
Immobilizzazioni	259.535	269.910	283.560	13.650	5,06%
Immobilizzazioni finanziarie	1.595	704	5.266	4.562	648,01%
Totale immobilizzazioni	261.130	270.614	288.826	18.212	6,73%
Rimanenze finali	2.847	3.277	3.386	109	3,33%
<i>Crediti verso clienti</i>	<i>77.749</i>	<i>78.787</i>	<i>74.244</i>	<i>-4.543</i>	<i>-5,77%</i>
<i>Crediti verso altri</i>	<i>27.743</i>	<i>31.053</i>	<i>32.555</i>	<i>1.502</i>	<i>4,84%</i>
Crediti	105.492	109.840	106.799	-3.041	-2,77%
Debiti di funzionamento	77.163	78.142	69.710	-8.432	-10,79%
Capitale circolante netto gestionale	31.176	34.975	40.475	5.500	15,73%
Altre attività/passività correnti	-94.051	-97.010	-101.046	-4.036	4,16%
Fondi	75.629	82.043	86.767	4.724	5,76%
Capitale investito netto	122.626	126.537	141.488	14.951	11,82%
Patrimonio netto	46.994	51.683	52.849	1.166	2,26%
Debiti finanziari a breve	48.462	49.559	38.465	-11.094	-22,39%
Debiti finanziari a lungo	26.426	24.659	49.651	24.992	101,35%
Debiti verso altri finanziatori	744	637	523	-114	-17,90%
Posizione finanziaria netta	75.632	74.855	88.639	13.784	18,41%
Totale fonti di finanziamento	122.626	126.537	141.488	14.951	11,82%

Indicatori di redditività	2012	2013	2014	Δ 2014-2013
ROE = Risultato netto/Patrimonio netto	4,13%	8,41%	2,09%	-6,31%
ROI = Risultato operativo (EBIT)/capitale investito netto	4,41%	6,39%	3,57%	-2,82%

Indicatori di solidità	2012	2013	2014	Δ 2014-2013
Indebitamento globale = debiti/PN	3,24	2,95	2,99	4,69
Indebitamento strutturale=PFN/PN	1,61	1,45	1,68	11,82

Indicatori di liquidità	2012	2013	2014	Δ 2014-2013
Capitale circolante netto (CCN)	31.176	34.975	40.475	5.500
Liquidità secondaria = crediti a breve/debiti di funzionamento	1,37	1,41	1,53	0,36

RAPPRESENTAZIONE INFORMATIVA GENERALE

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

La qualità

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

L'utilizzo dei principi fondamentali di gestione della qualità (orientamento al cliente, leadership, approccio per processi, approccio sistemico alla gestione, miglioramento continuo, rapporto di reciproco beneficio con i fornitori, decisioni assunte basandosi su dati di

fatto) sottintende la ricerca del continuo miglioramento dell'efficacia e dell'efficienza, ma la qualità diviene anche utile strumento per contenere costi e snellire procedure.

Anche nel 2014 è attivo il sistema di prevenzione e gestione dei rischi della filiera idropotabile "progetto di sicurezza alimentare" attuato con l'adozione di un piano di autocontrollo acquedotto che si propone di mantenere e garantire il più elevato standard igienico del servizio idrico. Nel 2014 è stato svolto un percorso di formazione specifica sulla sicurezza alimentare per il personale della filiera acquedotto e per le ditte che lavorano nei servizi di manutenzione delle reti.

La sicurezza

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

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

Per consolidare l'impegno nell'ambito della sicurezza sul lavoro, nel 2014 sono stati portati avanti diversi progetti ed è proseguita l'attività di formazione del personale.

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

Gli investimenti

Il Gruppo ha realizzato nel corso del 2014 investimenti in immobilizzazioni per oltre 38 milioni di euro.

Si conferma anche nel 2014 il rilevante impegno nel realizzare le nuove opere necessarie a sviluppare le attività del Gruppo e nel rinnovare le dotazioni impiantistiche e strumentali esistenti. Gli investimenti realizzati nel Servizio Idrico Integrato sono rispondenti al Piano Interventi rivisto ed approvato dal Consiglio di Bacino Brenta nel 2014 ed oggetto di determinazione tariffaria ai sensi del Metodo Tariffario Idrico predisposto dall'AEEGSI. Prosegue anche quest'anno il piano di ricerca ed individuazione delle perdite e i conseguenti interventi di investimento sulle reti acquedottistiche. Nell'Ambiente proseguono gli interventi di adeguamento degli impianti e dei centri di raccolta nonché quelli relativi alle attrezzature per la raccolta dei rifiuti. Anche la flotta mezzi è stata significativamente rinnovata con l'acquisto di 51 mezzi operativi e di 4 fra escavatori e pale gommate. Significativo, infine, l'investimento nella realizzazione dell'impianto di produzione di biogas in Comune di Schiavon.

PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE

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

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

Rischio di prezzo delle commodities

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

Rischio di processo (operation)

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

La presenza e il monitoraggio continuo di adeguati sistemi di prevenzione e protezione che agiscono, rispettivamente, sulla frequenza e sulla gravità degli eventi nonché l'adozione di piani di manutenzione, la disponibilità di ricambi strategici e, infine, il

trasferimento parziale dei rischi al mercato assicurativo, consentono di mitigare le potenziali conseguenze economiche dovute al verificarsi di eventi negativi in quest'ambito.

Rischio di credito

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

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

Rischio di liquidità

L'impossibilità di far fronte a obblighi finanziari assunti per carenza di risorse interne (o per impossibilità di reperire risorse esterne a costi accettabili e in tempi adeguati alle esigenze operative) configura il cosiddetto "rischio di liquidità". Alla data di fine esercizio il Gruppo dispone di linee di credito a breve per oltre 65 milioni di Euro. Alla data di fine esercizio, risultano affidamenti a revoca residui per circa 37 milioni di Euro; relativamente alle linee per crediti di firma, risultano affidamenti residui per circa 8,5 milioni di Euro.

Le linee di credito sono sostanzialmente distribuite sui tre principali Gruppi bancari italiani e su due banche di medie dimensioni: anche questa diversificazione permette di contenere l'esposizione al rischio in parola.

Rischio di tasso

L'esposizione al rischio di tasso deriva dalla necessità di finanziare le attività operative, oltre che di impiegare la liquidità eventualmente disponibile: la variazione dei tassi d'interesse di mercato può avere un impatto negativo (o positivo) sul risultato economico aziendale, influenzando indirettamente il rendimento delle operazioni d'investimento attraverso l'ammontare degli oneri finanziari.

Il Gruppo valuta regolarmente la propria esposizione al rischio di variazione dei tassi di interesse e, sino a oggi, non ha ritenuto necessario gestirlo con strumenti di copertura pur finanziandosi con provviste a tasso variabile in misura importante; i finanziamenti contratti con la Cassa Depositi e Prestiti, di entità non rilevante, nonché quelli ottenuti con l'emissione obbligazionaria (operazione Viveracqua Hydrobond) sono a tasso fisso

Fondi rischi

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

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Con deliberazione n° 173/2015 "Approvazione dello specifico schema regolatorio, recante le predisposizioni tariffarie per gli anni 2014 e 2015, proposto dal Consiglio di Bacino Brenta", l'Autorità per l'Energia Elettrica il Gas e il Sistema Idrico (AEEGSI) ha approvato le tariffe per l'Ambito territoriale ottimale Brenta gestito interamente da Etra Spa. Con questa deliberazione sono confermati definitivamente i moltiplicatori tariffari dei rispettivi anni 2012, 2013, 2014 e 2015 e il relativo conguaglio da recuperare nelle tariffe 2016 e successive.

Il Presidente
del Consiglio di Gestione
Avv. Andrea Levorato

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Descrizione	al 31 dic. 2014	al 31 dic. 2013	Variazione
A CREDITI V/ SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0	0	0
B IMMOBILIZZAZIONI			
I - Immobilizzazioni Immateriali	14.625.389	13.366.314	1.259.075
1) Costi impianto e ampliamento	163.274	143.913	19.361
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione opere dell'i	1.472.015	1.518.498	(46.483)
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	109.892	388.748	(278.856)
7) Altre immobilizzazioni immateriali	12.880.208	11.315.155	1.565.053
II - Immobilizzazioni Materiali	268.935.258	256.544.324	12.390.934
1) Terreni e fabbricati	44.383.736	40.606.022	3.777.714
2) Impianti e macchinari	167.943.232	160.328.736	7.614.496
3) Attrezzature industriali e commerciali	5.638.541	5.043.359	595.182
4) Altri beni	6.541.004	5.218.163	1.322.841
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	44.428.745	45.348.044	(919.299)
III - Immobilizzazioni Finanziarie	5.265.820	704.767	(224.674)
1) Partecipazioni in:			0
b) Imprese collegate	480.093	704.767	(224.674)
2) Crediti:			
d) Verso altri	4.785.727		4.785.727
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	288.826.467	270.615.405	18.211.062
C ATTIVO CIRCOLANTE			
I - Rimanenze	3.386.198	3.277.013	109.185
1) Materie prime sussidiarie e di consumo	561.067	429.486	131.581
3) Lavori in corso su ordinazione	2.526.893	2.670.119	(143.226)
4) Prodotti finiti e merci	298.238	177.408	120.830
II - Crediti	106.799.370	109.839.829	(3.040.459)
1) Verso clienti	74.244.142	78.787.167	(4.543.025)
- entro 12 mesi	61.569.942	68.274.707	(6.704.765)
- oltre 12 mesi	12.674.200	10.512.460	2.161.740
3) Verso imprese collegate	89.403	65.672	23.731
- entro 12 mesi	75.903	52.172	23.731
- oltre 12 mesi	13.500	13.500	0
4bis) Per crediti tributari	9.863.608	8.178.138	1.685.470
- entro 12 mesi	8.358.816	6.654.386	1.704.430
- oltre 12 mesi	1.504.792	1.523.752	(18.960)
4ter) Per imposte anticipate	5.404.623	6.749.841	(1.345.218)
- oltre 12 mesi	5.404.623	6.749.841	(1.345.218)
5) Verso altri	17.197.594	16.059.011	1.138.583
- entro 12 mesi	16.182.197	15.114.700	1.067.497
- oltre 12 mesi	1.015.397	944.311	71.086
IV - Disponibilità liquide	10.770.007	1.938.248	8.831.759
1) Depositi bancari e postali	10.767.633	1.934.022	8.833.611
3) Denaro e valori in cassa	2.374	4.226	(1.852)
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	120.955.575	115.055.090	5.900.485
D RATEI E RISCONTI ATTIVI	364.857	280.987	83.870
TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO	410.146.899	385.951.482	24.195.417

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

Descrizione	al 31 dic. 2014	al 31 dic. 2013	Variazione
A PATRIMONIO NETTO			
I. Capitale	33.393.612	33.393.612	0
IV. Riserva legale	666.291	434.210	232.081
VII. Altre riserve	17.682.414	13.434.113	4.248.301
1. Riserva straordinaria	12.659.525	8.249.974	4.409.551
3. Conferimento in c/ futuri aumenti capitale	4.834.917	4.699.917	135.000
4. Riserva da conferimento	341.949	341.949	0
6. Utili a nuovo per consolidamento	(153.977)	142.273	(296.250)
IX. Utile (perdita) dell'esercizio di spettanza del gruppo	1.105.806	4.344.294	(3.238.488)
Totale patrimonio netto di spettanza del Gruppo	52.848.123	51.606.228	1.241.895
Di spettanza di Terzi:	934	77.123	(76.189)
Patrimonio di Terzi	1.000	76.680	(75.680)
Utile(Perdite) di Terzi	(66)	443	(509)
TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	52.849.057	51.683.351	1.165.706
B FONDI PER RISCHI E ONERI			
2) Fondi per imposte, anche differite	4.265.663	4.037.568	228.095
3) Altri	13.917.994	15.552.435	(1.634.441)
4) Ripristino beni di terzi	63.636.675	57.319.573	6.317.102
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	81.820.332	76.909.576	4.910.756
C TRATTAMENTO DI FINE LAVORO SUBORDINATO			
1) Trattamento di fine lavoro subordinato	4.947.062	5.133.134	(186.072)
TOTALE FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	4.947.062	5.133.134	(186.072)
D DEBITI			
1) Obbligazioni	29.900.000	0	29.900.000
- entro 12 mesi			0
- oltre 12 mesi	29.900.000		29.900.000
4) Debiti verso banche	68.986.009	76.156.020	(7.170.011)
- entro 12 mesi	49.235.193	51.496.727	(2.261.534)
- oltre 12 mesi	19.750.816	24.659.293	(4.908.477)
5) Debiti verso altri finanziatori	523.407	637.282	(113.875)
- entro 12 mesi	121.493	113.874	7.619
- oltre 12 mesi	401.914	523.408	(121.494)
6) Acconti	10.212.763	13.820.908	(3.608.145)
- entro 12 mesi	3.547.219	5.814.819	(2.267.600)
- oltre 12 mesi	6.665.544	8.006.089	(1.340.545)
7) Debiti v/ fornitori:	35.013.013	37.501.590	(2.488.577)
- entro 12 mesi	34.274.034	36.910.017	(2.635.983)
- oltre 12 mesi	738.979	591.573	147.406
10) Debiti verso collegat	190.635	206.693	(16.058)
- entro 12 mesi	190.635	206.693	(16.058)
- oltre 12 mesi			0
12) Debiti tributari:	1.538.005	2.507.012	(969.007)
- entro 12 mesi	1.538.005	2.507.012	(969.007)
13) Debiti v/ Istituti di previdenza	2.946.604	2.735.359	211.245
- entro 12 mesi	2.946.604	2.735.359	211.245
14) Altri debiti:	14.224.023	16.235.296	(2.011.273)
- entro 12 mesi	13.224.214	15.121.700	(1.897.486)
- oltre 12 mesi	999.809	1.113.596	(113.787)
16) Debiti verso società patrimoniali	5.584.455	5.134.520	449.935
- entro 12 mesi	2.263.554	1.650.240	613.314
- oltre 12 mesi	3.320.901	3.484.280	(163.379)
TOTALE DEBITI	169.118.914	154.934.680	(15.715.766)
E RATEI E RISCONTI PASSIVI	101.411.535	97.290.742	4.120.793
TOTALE STATO PATRIMONIALE PASSIVO	410.146.899	385.951.482	24.195.417
CONTI D'ORDINE	100.381.716	110.590.649	(10.208.933)

CONTO ECONOMICO

Descrizione	al 31 dic. 2014	al 31 dic. 2013	Variazioni
A VALORE DELLA PRODUZIONE			
1) Ricavi delle vendite e prestazioni	142.479.036	142.819.966	(340.930)
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(143.226)	375.839	(519.065)
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni:	14.547.470	15.454.307	(906.837)
5) Altri ricavi e proventi			0
- diversi	4.601.219	8.207.930	(3.606.711)
- per contributi in conto capitale	7.514.888	8.458.058	(943.170)
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	168.999.387	175.316.100	(6.316.713)
B COSTI DELLA PRODUZIONE			
6) Per materie prime, sussidiarie	11.499.696	10.141.621	1.358.075
7) Per servizi	71.379.962	77.078.280	(5.698.318)
8) Per godimento di beni di terzi	2.422.511	2.451.918	(29.407)
9) Per il personale	39.242.659	35.029.931	4.212.728
a) Salari e stipendi	28.303.656	25.235.580	3.068.076
b) Oneri sociali	8.913.212	7.865.688	1.047.524
c) Trattamento di fine rapporto	1.751.618	1.612.753	138.865
e) Altri costi per il personale	274.173	315.910	(41.737)
10) Ammortamenti e svalutazioni	29.161.785	31.400.968	(2.239.183)
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	9.487.147	9.231.728	255.419
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	18.912.844	19.230.645	(317.801)
d) Svalutazione dei crediti e delle disponibilità liquide	761.794	2.938.595	(2.176.801)
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, consumo e merci	(252.411)	(54.659)	(197.752)
12) Accantonamenti per rischi	777.052	1.019.903	(242.851)
13) Altri accantonamenti	277.732	1.004.088	(726.356)
14) Oneri diversi di gestione	9.437.387	9.151.948	285.439
TOTALI COSTI DELLA PRODUZIONE	163.946.373	167.223.998	(3.277.625)
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	5.053.014	8.092.102	(3.039.088)
C PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
16) Altri proventi finanziari:	1.021.328	754.108	267.220
d) proventi da partecipazione:			
- altri	1.021.328	754.108	267.220
17) Interessi e altri oneri finanziari:	(1.564.744)	(980.004)	(584.740)
d) altri	(1.564.744)	(980.004)	(584.740)
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(543.416)	(225.896)	(317.520)
D RETTIFICHE DI VALORI FINANZIARI			
19) Svalutazioni:	(347.254)	(389.487)	42.233
a) di partecipazioni	(347.254)	(389.487)	42.233
TOTALE DELLE RETTIFICHE	(347.254)	(389.487)	42.233
E PROVENTI E ONERI STRAORDINARI			
20) Proventi:	0	1.436.263	(1.436.263)
a) proventi straordinari		1.436.263	(1.436.263)
b) varie			
21) Oneri:	0	0	0
a) oneri straordinari			
a) minusvalenze da alineazione			
TOTALE DELLA GESTIONE STRAORDINARIA	0	1.436.263	(1.436.263)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	4.162.343	8.912.982	(4.750.639)
22) Imposte sul reddito dell'esercizio			
- imposte correnti	2.869.046	5.044.702	(2.175.656)
- imposte differite (anticipate)	187.557	(476.457)	664.014
<i>Totale imposte sul reddito d'esercizio</i>	<i>3.056.603</i>	<i>4.568.245</i>	<i>(1.511.642)</i>
23) Utile (perdita) dell'esercizio	1.105.740	4.344.737	(3.238.997)
a) Utile/perdite di Terzi	(66)	443	(509)
b) Utile/perdite del Gruppo	1.105.806	4.344.294	(3.238.488)

VARIAZIONE DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE – FONTI

Descrizione	al 31/12/2013	al 31/12/2014	variazioni	
Risultato dell'esercizio				1.105.806
Rettifiche alle voci che non hanno causato movimento nella liquidità				26.881.672
Ammortamenti immobilizzazioni tecniche				18.912.844
Terreni e fabbricati			1.737.372	
Impianti e macchinari			13.955.073	
Attrezzature industriali e commerciali			1.240.332	
Altre immobilizzazioni			1.980.067	
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali				9.487.147
Costi di impianto			162.014	
Diritti e Brevetti Industriali			1.500.266	
Altre immobilizzazioni			1.507.762	
Ammortamento dei beni in affitto			6.317.105	
Svalutazioni e accantonamenti				74.099
Svalutazioni crediti			761.794	
Svalutazioni partecipazioni			347.254	
Utilizzi del fondo svalutazione crediti			(1.034.949)	
Altri accantonamenti				(1.406.346)
Altri accantonamenti dell'esercizio			1.054.784	
Utilizzi dell'esercizio di altri accantonamenti			- 2.461.130	
Quota indennità di liquidazione				(186.072)
Accantonamenti dell'esercizio			1.751.618	
Utilizzi dell'esercizio			- 1.937.690	
Liquidità generata dalla gestione corrente				18.364.926
Variazione del patrimonio netto per nuovi conferimenti				59.899
capitale sociale	33.393.612	33.393.612	0	
variazione riserve dopo distr. Utili	13.512.700	13.513.788	1.088	
variazione capitale di terzi	77.123	934	(76.189)	
versamenti a fondo perduto	4.699.917	4.834.917	135.000	
Variazione dei debiti a medio / lungo termine				26.996.856
Debiti				
v/banche	24.659.293	19.750.816	(4.908.477)	
obbligazioni		29.900.000	29.900.000	
v/altri finanziatori	523.408	401.914	(121.494)	
acconti	8.006.089	6.665.544	(1.340.545)	
v/fornitori	591.573	738.979	147.406	
altri debiti	1.113.596	999.809	(113.787)	
debiti v/patrimoniali	3.484.280	3.320.901	(163.379)	
Risconti passivi su contributi c/capitale (incremento nell'esercizio)	95.761.412	99.358.544	3.597.132	
Variazioni passività a breve termine				(8.691.829)
Debiti				
v/banche	51.496.727	49.235.193	(2.261.534)	
v/altri finanziatori	113.874	121.493	7.619	
acconti	5.814.819	3.547.219	(2.267.600)	
v/fornitori	36.910.017	34.274.034	(2.635.983)	
v/collegate	206.693	190.635	(16.058)	
tributari	2.507.012	1.538.005	(969.007)	
v/istituti previdenziali	2.735.359	2.946.604	211.245	
altri debiti	15.121.700	13.224.214	(1.897.486)	
Altri ratei e risconti passivi	1.529.330	2.052.991	523.661	
debiti v/patrimoniali	1.650.240	2.263.554	613.314	
			Totale fonti	46.352.404

VARIAZIONE DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE – IMPIEGHI

Descrizione	al 31/12/2013	al 31/12/2014	variazioni	
Investimenti				40.641.203
Investimenti in immobilizzazioni immateriali				4.429.117
Costi di impianto			181.375	
Diritti e brevetti industriali			1.453.783	
Immobilizzazioni in corso			(278.856)	
Altre immobilizzazioni			3.072.815	
Investimenti in immobilizzazioni materiali				31.303.778
Terreni e fabbricati			5.515.086	
Impianti e macchinari			21.569.569	
Attrezzature industriali e commerciali			1.835.514	
Altre immobilizzazioni			3.302.908	
Immobilizzazioni in corso			(919.299)	
Investimenti in immobilizzazioni finanziarie verso altri				4.908.307
Partecipazioni			4.785.727	
			122.580	
Variazione dell'attivo circolante				(3.120.558)
Variazione dei crediti a medio/lungo termine				(551.961)
Crediti				
v/clienti e utenti	13.022.019	13.763.150	741.131	
v/collegate	13.500	13.500	0	
tributari	1.523.752	1.504.792	(18.960)	
v/erario imp. Anticipate	6.749.841	5.404.623	(1.345.218)	
v/altri	944.311	1.015.397	71.086	
Variazioni attività a breve termine				(2.568.598)
Rimanenze	3.277.013	3.386.198	109.185	
Crediti				
v/clienti e utenti al lordo del fondo	75.875.835	70.318.524	(5.557.311)	
v/collegate	52.172	75.903	23.731	
v/erario	6.654.386	8.358.816	1.704.430	
v/altri	15.114.700	16.182.197	1.067.497	
Ratei e risconti attivi	280.987	364.857	83.870	
			Totale impieghi	37.520.646
Riepilogo				
			Totale fonti	46.352.404
			Totale impieghi	37.520.646
			Differenza tra Fonti e Impieghi	8.831.759
			Disponibilità liquide al 31/12/2013	1.938.248
			Disponibilità liquide al 31/12/2014	10.770.007
			variazioni disponibilità liquide	8.831.759

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO

CONTENUTO E PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

CRITERI GENERALI

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2014, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, è stato redatto secondo i criteri previsti dalla normativa civilistica così come stabiliti dal Decreto Legislativo 9 aprile 1991 n. 127; i principi contabili adottati sono in linea con quelli stabiliti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

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

Viene presentato un prospetto di raccordo dell'utile di esercizio e del patrimonio netto tra il Bilancio della capogruppo e il bilancio consolidato.

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

DATA DI RIFERIMENTO E AREA DI CONSOLIDAMENTO

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2014 di ETRA S.p.A. comprende, oltre al bilancio della capogruppo, i bilanci, riferiti al 31 dicembre 2014, delle imprese delle quali ETRA S.p.A. possiede il controllo ai sensi del primo e secondo comma dell'art. 2359 del Codice Civile. Le società incluse nell'area di consolidamento sono dunque le seguenti:

Sintesi S.r.l.

Sede: Vigonza (PD) via Grandi, 52

Capitale sociale: Euro 13.475

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

Partecipazione: 100%

Etra Biogas Schiavon Soc.Agricola a.r.l.

Sede: Cittadella (PD) via del Telarolo, 9

Capitale sociale: Euro 100.000

Attività svolta: Attività agricola di produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili agroforestali

Partecipazione: 99,00% oltre a versamenti in conto futuro aumento di capitale pari a Euro 814.850

METODO DI CONSOLIDAMENTO

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

Non vi sono imprese consolidate con il metodo proporzionale.

PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO

I principi di consolidamento adottati sono i seguenti:

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

CRITERI DI VALUTAZIONE

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

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

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

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

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

Immobilizzazioni immateriali e materiali

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

- le immobilizzazioni sono esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci;
- gli incrementi di immobilizzazione per lavori interni sono valutati al costo di fabbricazione e afferiscono all'impiego di materiali, personale diretto e prestazioni di terzi;
- le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione rappresentato da aliquote predeterminate, non modificate rispetto all'esercizio precedente, con la precisazione che per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le aliquote sono state ridotte convenzionalmente al 50% dell'aliquota di riferimento;
- per le immobilizzazioni in corso l'ammortamento avrà inizio a partire dalla data della loro utilizzazione o entrata in funzione.

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

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

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

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

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

Immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni

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

RIMANENZE

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

CREDITI

I crediti verso clienti sono stati iscritti al minore tra il valore nominale ed il valore di presunto realizzo, ottenuto mediante l'accantonamento di un apposito fondo di svalutazione crediti.

I crediti verso altri, anch'essi valutati al valore di presunto realizzo sono relativi a crediti verso Enti pubblici, Erario, Istituti Previdenziali, etc.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro valore nominale.

RATEI E RISCOINTI

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

FONDI RISCHI ED ONERI FUTURI

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

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

FONDO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Detto fondo rappresenta il debito maturato verso i dipendenti in servizio al 31 dicembre 2014 in conformità alla legge 297/82 ed ai vigenti Contratti Collettivi Nazionali di lavoro (Federgasacqua - Confservizi – Federambiente).

DEBITI

I debiti risultano iscritti per importi corrispondenti al valore nominale.

RICAVI E COSTI

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

IMPOSTE SUL REDDITO

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

COMMENTO ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE: ATTIVO

B. IMMOBILIZZAZIONI

B.I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

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

Descrizione	al 31 dic. 2013	incrementi	decrementi	ammortamenti	al 31 dic. 2014
Costi di impianto / ampliamento	1.748.314	181.375			1.929.689
F.A. costi di impianto	1.604.401			162.014	1.766.415
Totale costi di impianto e ampliamento	143.913	181.375	0	(162.014)	163.274
Costi di ricerca, svil. e pubblic.	0				0
F.A. costi di ricerca, svil. e pubblic.	0				0
Totale costi di ricerca, svil. e pubblic.	0	0	0	0	0
Software applicativi	7.812.224	1.454.385	(109.549)		9.157.060
F.A. software applicativi	6.293.728		(108.949)	1.500.266	7.685.045
Totale software applicativi	1.518.497	1.454.385	(600)	(1.500.266)	1.472.016
Concess., licenze, marchi, simili	0				0
F.A. concess., licenze, marchi e simili	0				0
Totale concess.licenze e marchi	0	0	0	0	0
Avviamento	0				0
F.A. avviamento	0				0
Totale avviamento	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali in corso	388.747	(192.960)	(85.895)		109.892
Totale immobil. Immateriali in corso	388.747	(192.960)	(85.895)	0	109.892
Altre immobilizzazioni	24.195.169	3.072.815			27.267.984
F.A. altre immobilizzazioni	12.880.014			1.507.762	14.387.776
Totale altre immobilizzazioni	11.315.155	3.072.815	0	(1.507.762)	12.880.208
Totale immobilizzazioni immateriali	13.366.312	4.515.615	(86.495)	(3.170.042)	14.625.390

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

L'importo consistente evidenziato alla voce "Altre immobilizzazioni immateriali" si riferisce a lavori eseguiti su beni non di proprietà, in particolare su impianti del servizio idrico integrato di proprietà di Comuni o delle Società patrimoniali.

L'importo degli ammortamenti, riportato nella tabella relativa ai movimenti delle immobilizzazioni immateriali, non corrisponde alla voce B.10 del prospetto del conto economico poiché, in tale voce, è compreso anche l'ammortamento dei beni concessi in uso con i contratti di affitto dei rami d'azienda. Questo valore viene rilevato all'apposito "Fondo ripristino beni di terzi" classificato nella voce "B. Fondo per rischi ed oneri".

B.II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

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

Descrizione	al 31 dic. 2013	incrementi	decrementi	ammortamenti	al 31 dic. 2013
Terreni e fabbricati	54.889.604	5.515.085			60.404.689
f.a. terreni e fabbricati	14.283.581			1.737.372	16.020.953
Totale	40.606.023	5.515.085	0	(1.737.372)	44.383.736
Impianti e macchinari	261.608.038	21.569.569			283.177.607
f.a. impianti e macchinari	101.279.302			13.955.073	115.234.375
Totale	160.328.736	21.569.569	0	(13.955.073)	167.943.232
Attrezzature industriali e commerciali	16.554.258	1.962.339	(133.500)		18.383.097
f.a. attrezzature industriali e commerciali	11.510.899		(6.675)	1.240.332	12.744.556
Totale	5.043.359	1.962.339	(126.825)	(1.240.332)	5.638.541
Altri beni	28.800.866	3.302.908	(108.539)		31.995.235
f.a. altri beni	23.582.703		(108.539)	1.980.067	25.454.231
Totale	5.218.163	3.302.908	0	(1.980.067)	6.541.004
Immobilizzazioni in corso	45.348.044	1.658.742	(2.578.040)	0	44.428.746
Totale immobilizzazioni materiali	256.544.325	34.008.643	(2.704.865)	(18.912.844)	268.935.259

Le immobilizzazioni materiali sono state oggetto di rettifiche per i valori relativi ai contratti di leasing finanziario della capogruppo, apportando una rettifica netta pari a Euro 433.370 che è stata determinata ricostruendo, a norma dello IAS 17 ed OIC 1, i valori patrimoniali dei beni oggetto di leasing.

B.III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

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

Le partecipazioni in Società collegate, possedute direttamente dalla capogruppo ETRA S.p.A., sono state valutate in base al patrimonio netto. Le variazioni operate nell'esercizio tramite svalutazioni o rivalutazioni sono descritte nell'apposita voce del Conto Economico.

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

Denominazione	Data prima acquisizione	Capitale sociale	Patrimonio Netto	Utile (Perdita)	Partecip. (%)	Valore al 31/12/2014	Valore al 31/12/2013	Variazione
Pronet S.r.l.	06/04/2001				26,34%			0
Ne-T telerete nordest	31/10/2013	909.500	2.151.339	(3.295.016)	10,04%	215.995	546.814	-330.819
Onenergy S.r.l.	22/02/2013	10.000	12.681	(485)	30,00%	3.804	3.804	0
ASI S.r.l.	01/08/2005	50.000	70.985	5.284	40,00%	28.394	25.682	2.712
Unicaenergia S.r.l.	19/11/2010	70.000	282.441	(37.559)	42,00%	118.625	27.238	91.387
Viveracqua Scarl	02/04/2013	97.482	168.908	8.840	13,31%	22.482	13.801	8.681
Etra Energia S.r.l.	27/03/2007	100.000	185.293	6.873	49,00%	90.794	87.427	3.367
totale						480.093	704.767	-224.672

Pronet S.r.l. e Ne-T Telerete Nordest

La Società Pro.net Srl aveva come attività principale il servizio di telecomunicazione ed in particolare il cablaggio del territorio. La capogruppo ha partecipato nel 2006 all'aumento di capitale mediante il 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 in Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. avvenuto in data 21/04/2009 con l'aumento del capitale sociale di Ne-t S.r.l. per complessivi euro 346.700,00 (ed un sovrapprezzo di euro 5.207.716,00). In conseguenza dell'operazione la società collegata Pro.net srl ha svolto esclusivamente l'attività di gestione della partecipazione in Ne-t Telerete Nordest S.r.l.

In data 16/10/2012 Pro.net ha deliberato la messa in liquidazione volontaria e con Atto notarile del 31/10/2013 si è proceduto all'assegnazione pro-quota dell'unica partecipazione posseduta, nella Società Ne-t Telerete Nordest S.r.l., ai soci. Etra è risultata assegnataria di una quota di partecipazione di nominali € 91.313,85, pari al 10,040% del capitale sociale di Ne-t-Telerete Nordest S.r.l. La Società Pro.net srl, alla data di redazione della presente nota, risulta in fase di liquidazione. Considerata la situazione patrimoniale al 31/12/2012 si ritiene che il valore della partecipazione di Etra debba essere di conseguenza interamente svalutato. La Società Ne-t Telerete Nordest S.r.l. chiude l'esercizio 2014 con un risultato fortemente negativo (€ 3.295.016), motivato sia dalle perdite operative che per la svalutazione di alcuni assets improduttivi..

Onenergy S.r.l.

Nel mese di febbraio 2013 la controllata Sintesi ha acquisito il 30% delle quote di ONENERGY srl, società che si occupa della produzione di energia rinnovabile. L'acquisto delle quote ha comportato un esborso pari ad € 93.750, oltre ad un versamento di € 13.500 a titolo di finanziamento soci. La società ONENERGY, gestisce l'impianto di cogenerazione alimentato a grassi animali di Carmignano sul Brenta della potenza di 1MW.

ASI S.r.l.

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%). L'esercizio 2014 chiude con un risultato positivo di € 5.284.

Unicaenergia S.r.l.

Nel 2010 Etra S.p.A ha costituito, insieme al Consorzio di Bonifica Brenta, una nuova Società a responsabilità limitata denominata "Unicaenergia S.r.l." partecipata con una quota pari al 42% del capitale sociale di € 70.000. La nuova Società, che ha per oggetto la progettazione, costruzione, ristrutturazione, gestione, manutenzione ed esercizio di impianti di produzione di energia elettrica oltre alla sua commercializzazione, ha in corso la realizzazione e l'esercizio della centrale idroelettrica sul canale unico tra i comuni di Nove e Bassano del Grappa. La società, che si deve considerare in fase di avvio, 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 a ripiano delle perdite per € 17.580 e in conto futuro aumento di capitale sociale per € 105.000. Con decreto in data 03/03/2015, la Regione Veneto ha concesso l'autorizzazione per la costruzione e l'esercizio della centrale idroelettrica sopracitata e pertanto nel corso del 2015 si procederà con l'appalto dei relativi lavori. Il Bilancio 2014 chiude con un risultato negativo di € 37.558.

Viveracqua S.c.a.r.l.

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 31/12/2014 chiude con un risultato positivo di € 8.840,00.

ETRA Energia S.r.l.

Nel 2007 Etra ha costituito con Global Energy S.r.l. (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 S.r.l., società operante nel settore della vendita del gas metano. Nel 2010 la società Global Energy S.r.l. ha ceduto l'intera partecipazione (51%) alla controllante Ascopiave Spa. L'esercizio 2014 chiude con un risultato positivo di € 6.873.

C. ATTIVO CIRCOLANTE

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

C.I. RIMANENZE

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

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
Rimanenze			
- materie prime sussidiarie e di consumo	561.067	429.486	131.581
- lavori in corso su ordinazione	2.526.893	2.670.119	(143.226)
- prodotti finiti e merci	298.238	177.408	120.830
Totale	3.386.198	3.277.013	109.185

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

Vengono inoltre contabilizzate in questa voce anche le rimanenze relative a lavori di durata pluriennale connessi a contratti di appalto. Questa tipologia di rimanenze viene valutata al costo di realizzazione, con l'eccezione dei piani di lottizzazione per i quali è possibile adottare il criterio della percentuale di completamento, trattandosi di commesse per le quali il corrispettivo è predeterminato. Tra i prodotti finiti e merci sono inseriti i contenitori per la raccolta differenziata dei rifiuti che al 31 dicembre non erano ancora stati consegnati agli utenti.

C.II. CREDITI

C.II.1) – Verso clienti

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
Verso clienti entro 12 mesi			
Crediti verso utenti	57.493.800	64.797.025	(7.303.225)
Crediti verso clienti	8.712.257	6.967.068	1.745.189
Crediti v/ soci	4.112.468	4.111.742	726
Totale crediti v/ clienti entro 12 mesi	70.318.525	75.875.835	(5.557.310)
Fondo svalutazione crediti	(8.748.582)	(7.601.128)	(1.147.454)
Totale crediti v/clienti entro 12 mesi al netto del fondo	61.569.942	68.274.707	(6.704.765)
Verso clienti oltre 12 mesi			
Crediti in contenzioso	2.641.164	3.304.975	(663.811)
Crediti per conguagli tariffari	11.121.986	9.717.044	1.404.942
Fondo svalutazione crediti oltre 12 mesi	(1.088.950)	(2.509.559)	1.420.609
Totale crediti v/ clienti oltre 12 mesi al netto del fondo	12.674.200	10.512.460	2.161.740
Totale crediti v/clienti al netto del fondo	74.244.142	78.787.168	(4.543.026)

C.II.3) – Verso Imprese collegate

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
Crediti entro 12 mesi			
Credito verso Ape S.p.A. "in liquidazione"	7.770	7.770	0
Credito verso Asi srl	2.125	656	1.469
Credito verso Unicaenergia Srl	23.814	2.271	21.543
Credito verso Viveracqua Scarl	3.947	4.875	(928)
Credito verso Etra Energia	38.247	36.600	1.647
Totale crediti entro 12 mesi	75.903	52.172	23.731
Crediti oltre 12 mesi			
Credito verso Onenergy srl	13.500	13.500	0
Totale crediti oltre 12 mesi	13.500	13.500	0
Totale crediti v/ collegate	89.403	65.672	23.731

I crediti verso le collegate si riferiscono a prestazioni di servizi a carattere professionale, svolte dalla capogruppo nel corso dell'anno in base ad apposite convenzioni e all'avanzo della liquidazione di A.p.e. S.p.A. Nei crediti oltre i 12 mesi è iscritto un prestito infruttifero concesso da Sintesi alla propria collegata Onenergy.

C.II.4 bis) – Per crediti tributari

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
- entro 12 mesi	8.358.816	6.654.386	1.704.430
- oltre 12 mesi	1.504.792	1.523.752	(18.960)
Totale crediti tributari	9.863.608	8.178.138	1.685.470

I crediti tributari si riferiscono per la quasi totalità a crediti IVA e IRES. I crediti oltre i 12 mesi si riferiscono alla richiesta di rimborso Ires a seguito della parziale detraibilità dell'Irap.

C.II.4 ter) – Per imposte anticipate

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

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
- oltre 12 mesi	5.404.623	6.749.841	(1.345.218)
Totale crediti tributari	5.404.623	6.749.841	(1.345.218)

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

Descrizione	Importo IRES	Aliquota	Effetto fiscale	Importo IRAP	Aliquota	Effetto fiscale	TOTALE
Accantonamenti a fondo rischi	4.334.852	27,50%	1.192.084	5.944.616	4,2% / 3,90%	249.669	1.441.754
Ammortamento dell'avviamento	131.386	27,50%	36.131	131.386	4,20%	5.518	41.649
Contributi da privati tassati per cassa	9.798.476	27,50%	2.694.581	2.267.000	4,20%	95.214	2.789.795
Fondo svalutazione crediti	4.082.651	27,50%	1.122.729		4,20%		1.122.729
Svalutazione del magazzino	31.624	27,50%	8.697		4,20%	-	8.697
totale imposte anticipate			5.054.222			350.402	5.404.623

C.II.5) – Verso altri

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
Crediti verso altri entro 12 mesi			
- Verso Regione Veneto	10.663.516	9.712.454	951.062
- Verso Comuni	320.736	472.534	(151.798)
- Verso Istituti previdenziali e assistenziali	4.531	75.403	(70.872)
- Crediti diversi	5.193.413	4.854.309	339.104
Totale crediti v/ altri entro 12 mesi	16.182.197	15.114.700	1.067.496
Crediti verso altri oltre 12 mesi			
- Verso Istituti previdenziali e assistenziali	13.251	13.251	0
- Verso Comuni	728.239	674.198	54.041
- Crediti diversi	273.906	256.862	17.044
Totale crediti v/ altri oltre 12 mesi	1.015.397	944.311	71.085
Totale crediti verso altri	17.197.594	16.059.011	1.138.583

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 2014 e quelle da inoltrare per opere pubbliche eseguite nell'esercizio e relative a contributi formalmente concessi;

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

Crediti verso Istituti previdenziali e assistenziali: comprende il credito verso l'INAIL per indennità di infortunio accertati nel corso del 2014 e non ancora liquidati ad Etra; il credito INAIL da regolazione premio infortuni 2014; il credito verso l'INPDAP e l'INPS maturato negli anni scorsi.

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

- entro 12 mesi: : il credito verso l'Ente di Bacino Padova Uno per l'anticipazione delle somme a finanziamento del progetto di messa in sicurezza della discarica di Campodarsego; il credito verso gli Enti sostenitori del progetto di pubblica utilità; crediti verso gli utenti del servizio idrico e ambiente; credito verso gli utenti per la gestione della TARSU; partite sospese attive per costi sostenuti nell'esercizio, ma di competenza nell'esercizio successivo, relativi a premi annui di polizze assicurative, canoni di manutenzione, noleggi, abbonamenti a periodici, servizi di consulenza e spese telefoniche; il credito verso Federutility per il recupero dei costi dei dipendenti in distacco sindacale; il credito verso Enti per i contributi alla formazione aziendale; crediti vari di minore importo;
- oltre i 12 mesi: crediti per depositi cauzionali conseguenti a versamenti effettuati a Enti Pubblici a garanzia della buona esecuzione di lavori e verso Aziende per depositi versati a garanzia del servizio da loro reso.

C.IV. Disponibilità liquide

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

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
- Depositi bancari e postali	10.767.633	1.934.022	8.833.611
- Denaro e valori in cassa	2.374	4.226	(1.852)
Totale disponibilità liquide	10.770.007	1.938.248	8.831.759

La variazione delle disponibilità nei depositi bancari è originata dall'incasso del prestito obbligazionario "Viveracqua Hydrobond 1"

D. RATEI E RISCONTI ATTIVI

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

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

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
Ratei attivi			
totale ratei attivi	150.158	0	0
Risconti attivi			
- assicurazioni varie	10.761	10.761	0
- oneri Fidejussori	11.813	10.291	1.522
- abbonamenti	5.835	7.479	(1.644)
- tasse automobilistiche	6.895	5.684	1.211
- canone di manutenzione software	100.830	181.427	(80.597)
- noleggio beni di terzi	2.220	1.350	870
- imposta sostitutiva su finanziamento	55.662	55.625	37
- canoni di locazione	3.955	4.639	(684)
- altro	16.728	3.731	12.997
totale risconti attivi	214.699	280.987	-66.288
Totale ratei e risconti attivi	364.857	280.987	-66.288

COMMENTO ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE: PASSIVO

A. PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto di spettanza del Gruppo, compreso l'utile d'esercizio, ammonta complessivamente a Euro 52.848.123. Il patrimonio netto di spettanza di Terzi, compreso il risultato d'esercizio, ammonta complessivamente a Euro 935, il totale complessivo risulta pari a Euro 52.849.057.

PATRIMONIO NETTO	Totale consolidato 2013	Destinaz. Utile 2013	Conferimenti in ETRA	Aumento % in Sintesi	Utile 2014	Totale consolidato 2014
I. Capitale	33.393.612					33.393.612
IV. Riserva legale	434.210	232.081				666.291
VI. Riserva azioni proprie in portafoglio	0					0
VII. Altre riserve						
-Riserva straordinaria	8.249.974	4.409.551				12.659.525
-Conferim. C/futuri aumenti cap.	4.699.917		135.000			4.834.917
-Riserva da conferimento	341.949					341.949
-Utili a nuovo per consolidamento	142.273	(296.896)		646		(153.977)
<i>totale altre riserve</i>	<i>13.434.113</i>	<i>4.112.655</i>	<i>135.000</i>	<i>646</i>	<i>0</i>	<i>17.682.414</i>
VIII. Utili (perdite) portate a nuovo	0					0
IX. Utili (perdite) d'esercizio del gruppo	4.344.294	(4.344.294)			1.105.806	1.105.806
TOTALE PATRIMONIO NETTO del GRUPPO	51.606.228	441	135.000	646	1.105.806	52.848.123
patrimonio e utile di terzi soci di EBS	989	11			(66)	934
patrimonio e utile di terzi soci di Sintesi	76.133	(453)		(75.680)		0
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI TERZI	77.123	(442)	0	(75.680)	(66)	934
TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	51.683.351	0	135.000	(75.034)	1.105.740	52.849.057

I conferimenti in Etra fanno riferimento a versamenti effettuati da Comuni soci della Capogruppo, finalizzati al finanziamento di opere attinenti al servizio idrico integrato e regolati da apposite convenzioni.

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

	Risultato dell'esercizio	Patrimonio netto
Come da bilancio della Capogruppo	938.818	52.835.111
<i>Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:</i>		
differenza tra valore di carico e valore pro-quota del patrimonio netto		89.571
differenza per contabilizzazione per competenza dividendi		15.779
risultato pro-quota conseguiti dalle partecipate consolidate	(48.343)	(48.343)
<i>Altri Effetti:</i>		
valutaz. partecipazioni non consolidate con la metodol. del "patrimonio netto"	235.144	(341.289)
contabilizzazione dei contratti di leasing secondo lo IAS 17	(19.813)	297.292
Totale di pertinenza del Gruppo	1.105.806	52.848.123
Risultato e Patrimonio di pertinenza dei Terzi	(66)	934
Come da bilancio consolidato	1.105.740	52.849.057

B. FONDO PER RISCHI E ONERI

Descrizione	Totale consolidato 2013	Totale consolidato 2013	Variazione
Fondo per imposte anche differite	4.265.663	4.037.568	228.095
<i>Fondo rischi e oneri futuri</i>			
Fondo rischi per vertenze	817.500	817.500	0
Fondo rischi diversi	280.190	945.532	(665.342)
Fondo acc. Chiusura scariche	12.338.861	13.233.562	(894.701)
Fondo oneri per vertenze	31.345	41.912	(10.567)
Fondo oneri futuri	450.098	513.929	(63.831)
Totale Fondi per rischi e oneri	13.917.994	15.552.435	(1.634.441)
Fondo ripristino beni di terzi	63.636.675	57.319.573	6.317.102
Totali fondi per rischi e oneri	81.820.332	76.909.576	4.910.756

Fondo per imposte

Il fondo per imposte è dovuto alla contabilizzazione dei contratti di Leasing conformemente alle norme dettate dallo IAS 17, che ha prodotto un disallineamento tra l'imponibile fiscale determinato con le regole applicate nel bilancio civilistico e quelle proprie del bilancio consolidato (€ 136.078). E' stato iscritto in questa voce anche l'accantonamento riferito all'Imposta Comunale sugli Immobili di proprietà di ETRA e delle Società Patrimoniali. Considerata l'attuale situazione che ha già comportato la notifica di accertamenti e l'avvio di contenziosi innanzi alle Commissioni Tributarie e presa visione del parere espresso dall'esperto incaricato nell'approntare uno studio approfondito sui criteri di classamento e di rappresentare e difendere la Società in giudizio, 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 (2006-2013) non ancora prescritti; risulta iscritto, infine, l'accantonamento a copertura dell'onere per sanzioni che potrebbe derivare dall'Atto di contestazione notificato dall'Agenzia delle Entrate – Direzione Regionale del Veneto in dicembre 2013, per errata applicazione dell'aliquota Iva agevolata relativamente agli anni 2008-2011, e per il quale Etra ha ritenuto di presentare ricorso alla Commissione Tributaria Provinciale di Venezia.

Fondo rischi e oneri

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

Fondo rischi per vertenze legali in corso

La valutazione delle cause legali in corso ha comportato l'integrazione degli accantonamenti esistenti a fronte del rischio di un futuro sostenimento di oneri qualora l'esito delle vertenze, in sede giudiziale o stragiudiziale, siano sfavorevoli alla Società determinando un fondo per il valore complessivo di (€ 817.500,00).

La situazione delle vertenze in corso evidenzia per importanza il procedimento penale presso il Tribunale di Bassano per l'incidente mortale sul lavoro occorso al dipendente Gino Bortollon in data 8 marzo 2010. Considerata la difficoltà e l'incertezza nel prevedere un'incidenza economica diretta del procedimento a carico della Società e valutato il rischio inoltre di un'eventuale sanzione pecuniaria per illecito amministrativo ai sensi del D.Lgs. 231/01 si è ritenuto prudente prevedere adeguato accantonamento.

Fondo per rischi diversi

- l'accantonamento per possibili sanzioni, che potrebbero essere comminate all'azienda in relazione ad obblighi informativi riferiti ai compensi erogati ai pubblici dipendenti, è quantificato al 31/12/2014 nell'importo di € 240.190,44, con un decremento rispetto al valore del 31/12/2013 di € 185.553,46;
- 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;

- il decremento del fondo costituito nell'esercizio scorso a fronte degli oneri che potevano emergere per la mancata approvazione da parte della Provincia di Vicenza dell'adeguamento alla tariffa per lo smaltimento del rifiuto secco presso l'impianto di Bassano e la destinazione dello stesso agli accantonamenti per la gestione post operativa delle discariche presenti nel territorio del bassanese (€ 479.788,50).

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". La perizia di stima relativa all'esercizio 2014 attesta 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. In conseguenza dell'accantonamento (€ 484.978,41) e dell'utilizzo dei fondi per l'ordinaria gestione operativa (€ 314.551,37), l'accantonamento complessivo al 31/12/2014 risulta pari ad € 3.353.258,68.

- *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 2014, oltre a confermare le valutazioni tecniche e ambientali che hanno avvalorato le precedenti perizie, prende atto del finanziamento da parte del Bacino di Padova Uno del progetto per la realizzazione del capping della parte Nord della discarica per un importo di € 1.375.000,00 e della conseguente destinazione da parte di Etra, delle somme allo stesso scopo accantonate, nell'ambito delle necessità della gestione post operativa. Per il 2014, pertanto, non emerge l'esigenza di ulteriori accantonamenti utilizzando, a copertura dei costi sostenuti nell'esercizio, i fondi esistenti per l'importo di € 1.083.516,00. L'accantonamento complessivo al 31/12/2014 risulta pari ad € 8.106.318,11.

- *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 2014 conseguente al programma pluriennale di manutenzione ciclica (€ 266.500,00). L'accantonamento complessivo al 31/12/2014 risulta pari ad € 338.388,57.

- *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 oneri per vertenze legali in corso

Comprende gli accantonamenti per far fronte alle spese legali relative alle cause in corso, per l'esercizio 2014 la valutazione delle vertenze ha determinato un accantonamento nell'esercizio dell'importo di € 11.198,83 mentre l'utilizzo del fondo ha riguardato il pagamento delle spese legali a definizione di transazioni sottoscritte.

Fondo per altri oneri futuri

Dall'esercizio 2011 si prevede l'accantonamento per l'onere derivante dalla definizione di sinistri relativi al quadriennio 2011-2014 dai quali emergerà la liquidazione di franchigie o il risarcimento come stabilito nei contratti assicurativi con una previsione al 31/12/2014 pari a € 450.097,80.

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 € 63.636.674,82 comprende:

- il fondo ripristino beni di Se.T.A. S.p.A. € 52.727.365,66;
- il fondo ripristino beni di Brenta Servizi S.p.A. € 9.396.590,75;
- il fondo ripristino beni di Altopiano Servizi S.r.l. € 1.512.718,40

C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il fondo rileva le spettanze maturate al 31 dicembre 2014 dal personale dipendente sulla base di quanto previsto dalla L. 297/1982 e dai CCNL di settore al netto degli anticipi corrisposti.

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

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
Trattamento di fine rapporto saldo iniziale	5.133.134	5.150.940	(17.806)
Accantonamento dell'esercizio	1.751.618	1.612.753	138.865
Utilizzato nell'esercizio	(295.167)	(140.888)	(154.279)
TFR destinato ai fondi	(1.642.523)	(1.489.671)	(152.852)
saldo finale	4.947.062	5.133.134	(186.072)

D. DEBITI

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

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

D.4) – OBBLIGAZIONI

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	variazione
Minibond - Viveracqua hydrobond 1	29.900.000		29.900.000
totale obbligazioni	29.900.000	0	29.900.000

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

D.4) – DEBITI VERSO BANCHE

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	variazione
Scoperti di c/corrente	35.103.851	38.370.357	(3.266.506)
C/C bancari passivi	35.103.851	38.370.357	(3.266.506)
Mutui V/Banche	33.882.158	37.785.663	(3.903.505)
Per Mutui entro 12 mesi	14.131.342	13.126.370	1.004.972
Per Mutui oltre 12 mesi	19.750.816	24.659.293	(4.908.477)
totale debiti v/banche	68.986.009	76.156.020	(7.170.011)

D.5) – DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	variazione
Cassa depositi e prestiti			
Entro 12 mesi	121.493	113.874	7.619
oltre 12 mesi	401.914	523.408	(121.494)
totale debito v/finanziatori	523.407	637.282	(113.875)

D.6) – ACCONTI

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
- entro 12 mesi:	3.547.219	5.814.819	(2.267.600)
- oltre 12 mesi:	6.665.544	8.006.089	(1.340.545)
totale acconti e antic. da clienti/utenti	10.212.763	13.820.908	(3.608.145)

Gli **acconti da clienti/utenti** comprendono:

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

D.7) – DEBITI VERSO FORNITORI

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
entro 12 mesi:	34.274.034	36.910.017	(2.635.983)
oltre 12 mesi:	738.979	591.573	147.406
totale Debiti v/fornitori	35.013.013	37.501.590	(2.488.577)

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

D.10) – DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
- entro 12 mesi per fatture	190.635	206.693	(16.058)
totale Debiti v/collegate	190.635	206.693	(16.058)

I debiti verso Imprese collegate per fatture si riferiscono a forniture eseguite da ASI S.r.l. , Etra Energia S.r.l. e Viveracque Scarl.

D.12) – DEBITI TRIBUTARI

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
entro 12 mesi:			
- debiti v/Erario ritenute d'acconto	1.023.849	909.278	114.571
- debiti v/Erario per IVA	15.912	7.308	8.604
- debiti v/Erario per IVA in sospensione	452.938	422.301	30.637
- debiti v/Erario per IRES	7.335	912.424	(905.089)
- debiti v/Erario per IRAP	34.369	255.701	(221.332)
- altri debiti v/Erario	3.602		3.602
totale Debiti tributari	1.538.005	2.507.012	(969.007)

I debiti tributari si riferiscono al debito verso l'Erario per imposte sul reddito dell'esercizio 2014 e al debito per ritenute di acconto effettuate nel mese di dicembre 2014 e versate nel mese di gennaio 2015. E' stato rilevato il debito per l'iva in sospensione e non ancora riscossa.

D.13) – DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
entro 12 mesi:	2.946.604	2.735.359	211.245
totale debiti v/ist. di previdenza e di sicurezza	2.946.604	2.735.359	211.245

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 2014 che verranno liquidati nel 2015.

D.14) – ALTRI DEBITI

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
- entro 12 mesi			
Debiti v/ Soci			
- debiti per dividendi da distribuire		10.519	(10.519)
- altri debiti v/Soci	5.265.278	6.083.495	(818.217)
<i>totale debiti v/Soci</i>	<i>5.265.278</i>	<i>6.094.014</i>	<i>(828.736)</i>
- entro 12 mesi			
Debiti v/personale	3.436.379	3.451.591	(15.212)
Debiti v/Regione Veneto	563.854	19.725	544.129
Debito v/Provincia per imposte	2.841.404	4.422.445	(1.581.041)
Altri debiti diversi	1.117.299	1.133.924	(16.625)
<i>totale Altri Debiti</i>	<i>7.958.936</i>	<i>9.027.685</i>	<i>(1.068.749)</i>
totale Altri Debiti entro 12 mesi	13.224.214	15.121.700	(1.897.486)
- oltre 12 mesi:			
Altri debiti diversi	999.809	1.113.596	(113.787)
totale Altri Debiti oltre 12 mesi	999.809	1.113.596	(113.787)
totale Altri Debiti	14.224.023	16.235.296	(2.011.273)

Altri debiti entro i 12 mesi

Debiti verso i Soci accolgono:

- il debito per il rimborso delle rate di ammortamento dei mutui assunti dai Comuni per il servizio idrico integrato per le quote stabilite dall'ATO Brenta con deliberazione n. 13 del 27/09/2007;

- debiti diversi conseguenti la gestione del servizio idrico e ambientale;

Debiti verso il personale per i compensi di competenza 2014 che verranno liquidati nel corso dell'esercizio 2015, per ferie maturate e non fruite al 31 dicembre 2014; per ratei di mensilità aggiuntive maturati al 31 dicembre 2014.

Debiti verso la Regione Veneto relativi a somministrazioni erogate nell'ambito del "fondo di rotazione per la programmazione" che verranno recuperate all'atto dell'erogazione dei contributi sui progetti ammessi a finanziamento;

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

Debiti diversi comprendono le partite sospese per i costi di competenza dell'esercizio che avranno la loro manifestazione numeraria nel prossimo esercizio relative: a premi assicurativi e canoni di concessione, l'importo dovuto a Federutility per la gestione dei permessi sindacali, gli importi da restituire agli utenti e ai Clienti per errati pagamenti, il debito verso Acegas-Aps S.p.A. per acquisizione ramo d'azienda e nei confronti della Società Acque Vicentine a seguito della cessione del ramo di azienda, altri debiti di minore importo.

Altri debiti oltre 12 mesi

Debiti diversi comprendono i depositi cauzionali e il debito verso Acegas-Aps S.p.A. per l'acquisizione del ramo d'azienda.

D.16) – DEBITI V/SOCIETÀ PATRIMONIALI

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
entro 12 mesi:	2.263.554	1.650.240	613.314
oltre 12 mesi:	3.320.901	3.484.280	(163.379)
totale Debiti v/società patrimoniali	5.584.455	5.134.520	449.935

I debiti verso le Società Patrimoniali Se.T.A. S.p.A., Brenta Servizi S.p.A. e Altopiano Servizi S.r.l. rappresentano le differenze tra i valori contabili degli elementi patrimoniali attivi e passivi, apportati e quantificati alla data di nascita di ETRA S.p.A., 1° gennaio 2006, rispetto ai valori dei medesimi elementi attivi e passivi alla data del 30 giugno 2004, presa a riferimento per la redazione del progetto

di scissione a favore della costituenda Etra S.p.A.. In questo conto vengono, altresì, contabilizzati i rapporti di credito e debito intrattenute dalle società con la capogruppo.

E. RATEI E RISCONTI PASSIVI

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

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
1) risconti su opere in corso di costruzione			
- su contributi regionali	4.608.556	8.146.483	(3.537.927)
- su contributi Comuni soci	111.416	45.217	66.199
Totale risconti su progetti in corso di costruzione	4.719.972	8.191.700	(3.471.728)
2) risconti su opere in esercizio			
- su contributi regionali	62.888.274	61.832.931	1.055.343
- su contributi Comuni Soci	1.917.269	2.082.677	(165.408)
- su contributi da privati	19.595.563	20.152.721	(557.158)
- da tariffa SII	10.237.465	3.501.384	6.736.081
Totale risconti su opere in esercizio	94.638.571	87.569.713	7.068.858
totale risconto per contributi c/capitale	99.358.543	95.761.413	3.597.130
risconti passivi	1.495.811	1.528.823	(33.012)
ratei passivi	557.181	506	556.675
Totale	101.411.535	97.290.742	4.120.793

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

CONTI D'ORDINE

I conti d'ordine costituiscono delle annotazioni di corredo alla situazione patrimoniale-finanziaria esposta dallo stato patrimoniale.

Composizione dei conti d'ordine

- Garanzie prestate alle Società partecipate da parte della capogruppo per l'utilizzo di linee di credito (ASI Srl € 100.000) e per crediti di firma (Etra Energia Srl € 215.000);
- Garanzie prestate alle Società partecipate da parte di Sintesi Srl (Onenergy € 573.000);
- 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. S.p.A., Brenta Servizi S.p.A. e Altopiano Servizi S.r.l., messi a disposizione di Etra S.p.A. (€ 99.493.715,84).

Descrizione	Altopiano Servizi	Brenta Servizi	Se.T.A.	Totale
Valore delle immobilizzazioni al 01/01/2014	841.359	7.090.424	101.763.867	109.695.650
Decremento 2014 a carico di ETRA			(216.924)	(216.924)
Decremento 2014 a carico della Patrimoniale			(80.232)	(80.232)
Ammortamento a carico di Etra	(93.303)	(885.090)	(5.121.784)	(6.100.177)
Ammortamenti a carico della Patrimoniale			(3.804.599)	(3.804.599)
totale	748.057	6.205.334	92.540.328	99.493.718

COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

A. VALORE DELLA PRODUZIONE

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

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

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

Descrizione	Totale Consolidato 2014	Totale Consolidato 2013	Variazione
Ricavi vendite e prestazioni	142.479.036	142.819.966	(340.930)
Variazioni lavori in corso su ordinazione	(143.226)	375.839	(519.065)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	14.547.470	15.454.307	(906.837)
Altri ricavi e proventi	12.116.107	16.665.988	(4.549.881)
totale valore della produzione	168.999.387	175.316.100	(6.316.713)

A.1) - RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI

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

Descrizione	Totale Consolidato 2014	Totale Consolidato 2013	Variazione
Servizio idrico integrato	68.316.049	69.185.231 -	869.182
Servizio ambiente	67.745.657	67.827.118 -	81.461
Altri servizi	4.841.299	4.079.869	761.430
Ricavi dalle vendite	1.576.031	1.727.748 -	151.717
totale ricavi delle vendite e delle prestazioni	142.479.036	142.819.966 -	340.930

Nella voce "Altri servizi" sono iscritti il corrispettivo per servizi a favore dei Comuni soci della capogruppo e comprende interventi collegati alla realizzazione di condotte di fognatura, consulenze nel campo della tecnologia delle informazioni e gestione della fognatura bianca.

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

Descrizione	Totale Consolidato 2014	Totale Consolidato 2013	Variazione
Variazioni lavori in corso su ordinazione	143.226	375.839	(232.613)
totale delle variazioni in corso	143.226	375.839	(232.613)

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

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

A.4) INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI

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

Descrizione	Totale Consolidato 2014	Totale Consolidato 2013	Variazione
- da spese per acquisti	2.570.014	1.663.966	906.048
- da spese per lavori	10.329.246	12.060.857	(1.731.611)
- da spese del personale	1.648.210	1.729.484	(81.274)
totale degli incrementi delle immobilizzazioni	14.547.470	15.454.307	(906.837)

A.5) ALTRI RICAVI E PROVENTI

Descrizione	Totale Consolidato 2013	Totale Consolidato 2013	Variazione
- affitti e canoni attivi	244.052	257.861	(13.809)
- rimborsi dagli utenti	1.385.788	1.270.456	115.332
- rimb. danni per sinistri e risarc. assic.	261.522	168.028	93.494
- sopravvenienze e plusvalenze ordinarie	1.899.770	6.210.634	(4.310.864)
- proventi e rimborsi diversi	615.308	144.093	471.215
- contributi in c/esercizio	194.779	156.858	37.921
<i>totale ricavi e proventi diversi</i>	4.601.219	8.207.930	(3.606.711)
Contributi in conto impianto			
- contributi in conto impianto su ammort.	7.514.888	8.458.058	(943.170)
<i>totale contributi in conto impianto</i>	7.514.888	8.458.058	(943.170)
totale altri ricavi e proventi	12.116.107	16.665.989	(4.549.882)

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

Le sopravvenienze e plusvalenze ordinarie riguardano:

- i maggiori ricavi accertati, rispetto alle stime compiute nell'esercizio precedente;
- minori costi derivanti da errate stime e debiti insussistenti in particolare: l'eliminazione di accantonamenti ai fondi rischi e oneri per la chiusura di vertenze; la definizione di debiti verso Comuni Soci risalenti a esercizi ante; minori costi personale e oneri previdenziali ;
- plusvalenze derivanti dalla cessione di beni strumentali.

B. COSTI DELLA PRODUZIONE

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

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
Materie prime , sussidiarie	11.499.696	10.141.621	1.358.075
Servizi	71.379.962	77.078.280	(5.698.318)
Godimento di beni di terzi	2.422.511	2.451.918	(29.407)
Spese del personale	39.242.659	35.029.931	4.212.728
Ammortamenti e svalutazioni	29.161.785	31.400.968	(2.239.183)
Variazioni delle rimanenze materie prime e di consumo	(252.411)	(54.659)	(197.752)
Accantonamento per rischi	777.052	1.019.903	(242.851)
Altri accantonamenti	277.732	1.004.088	(726.356)
Oneri diversi di gestione	9.437.387	9.151.948	285.439
totale costi della produzione	163.946.373	167.223.998	(3.277.625)

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

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

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
- additivi e prodotti chimici	2.148.274	2.270.480	(122.206)
- acquisto acqua	19.334	74.943	(55.609)
- beni per la rivendita	7.400	15.000	(7.600)
- materiali per manutenzioni	6.423.759	5.078.092	1.345.667
- combustibili, carburanti e lubrificanti	2.704.870	2.531.688	173.182
- beni di consumo	196.058	171.418	24.640
totale	11.499.696	10.141.621	1.358.075

Additivi e prodotti chimici

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

Acquisto acqua

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

Beni per la rivendita

Si tratta di acquisti di secchielli per la raccolta differenziata. La cui produzione è coperta da apposito brevetto industriale.

Materiali per manutenzioni

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

Combustibili, carburanti e lubrificanti

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

Beni di consumo

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

B.7 SERVIZI

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

Di seguito si riporta un dettaglio di tali costi:

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
- energia elettrica	10.500.408	11.586.686	(1.086.278)
- servizi industriali gestione rifiuti	26.859.080	30.595.958	(3.736.878)
- manutenzioni e riparazioni	24.294.071	25.027.138	(733.067)
- prestazioni professionali e servizi	3.091.311	3.131.079	(39.768)
- pubblicità, promozione e sviluppo	648.408	626.604	21.804
- pulizie, comunicaz., trasporti, autoc.	2.579.319	2.526.823	52.496
- servizi al personale	1.187.773	1.337.026	(149.253)
- assicurazioni, indennizzi e franchigie	1.103.174	1.129.798	(26.624)
- postali, telefoniche, gas, energia	1.116.417	1.117.168	(751)
totale	71.379.962	77.078.280	(5.698.318)

Energia elettrica

Il costo di energia elettrica ha subito un consistente decremento rispetto all'anno precedente per effetto della diminuzione dei volumi consumati (-11%), a fronte di un leggero incremento del prezzo medio (+2,3%).

Gestione rifiuti e smaltimento fanghi

La voce accoglie i costi sostenuti per le prestazioni inerenti i servizi di raccolta, trasporto e trattamento dei rifiuti; dal confronto con l'esercizio precedente emerge la riduzione dei costi dovuta all'internalizzazione di alcuni servizi di raccolta. Viene evidenziato in questa voce, inoltre, il costo di trasporto e trattamento dei fanghi e dei rifiuti provenienti dagli impianti

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.

La variazione significativa è da attribuire al rallentamento degli interventi di sostituzione completa di condotte e allacciamenti obsoleti.

Prestazioni professionali

Sono comprese:

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

Ai sensi di legge si evidenziano che i compensi agli Amministratori della capo-gruppo 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. 6, comma 6, della L.122 del 30/07/2010 di conversione del D.L. n.78/2010. Nel 2014 sono stati pari a 202.544,27. Le altre società non hanno corrisposto compensi agli amministratori.

Qualifica	Compenso 2014	Compenso 2013
Amministratori	202.544	200.736
totale	202.544	200.736

Pubblicità, promozione e sviluppo

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

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

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

Servizi al personale

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

Assicurazioni, indennizzi e franchigie

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

Spese postali, telefoniche, gas, energia

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

B.8 GODIMENTO DI BENI DI TERZI

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

Descrizione	I totale consolidato 2014	I totale consolidato 2013	Variazione
- affitto e locazione	228.770	198.763	30.007
- canoni di concessione/licenze software	711.594	700.619	10.975
- noleggio beni di terzi	1.268.314	1.338.371	(70.057)
- canone d'affitto d'azienda	213.833	214.165	(332)
totale	2.422.511	2.451.918	(29.407)

La voce "canoni di concessione, affitto e locazione" comprende le spese di affitto degli immobili aziendali utilizzati come sedi. Tutti i contratti di leasing in essere sono stati oggetto di valutazione patrimoniale ai sensi dello IAS n. 17 e si è pertanto proceduto all'eliminazione dei canoni conseguenti alle operazioni di leasing finanziario calcolando in sostituzione gli ammortamenti, adottando le aliquote proprie del bene oggetto di leasing. Sono qui inserite anche gli oneri sostenuti a titolo di canone di concessione per attraversamenti, percorrenze e di derivazione d'acqua in aree demaniali e statali.

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

Infine, il "canone d'affitto d'azienda", comprende i contratti di affitto del ramo di azienda stipulati da Etra S.p.A. e le Società Patrimoniali Altopiano Servizi S.r.l., Brenta Servizi S.p.A. e Se.T.A. S.p.A., e rileva il canone annuo a carico dell'affittuaria.

B.9 PERSONALE DIPENDENTE

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

Descrizione	I totale consolidato 2014	I totale consolidato 2013	Variazione
- retribuzioni	28.303.656	25.235.580	3.068.076
- oneri sociali	8.913.212	7.865.688	1.047.524
- trattamento di fine rapporto	1.751.618	1.612.753	138.865
- altri costi del personale	274.173	315.910	(41.737)
totale	39.242.659	35.029.931	4.212.728

L'aumento del costo del personale nel 2014, rispetto al 2013, è stato complessivamente del 12,03%

L'incremento è stato generato, oltre che da nuove assunzioni, dagli adeguamenti contrattuali, stabiliti dall'accordo di rinnovo CCNL Gas Acqua e CCNL Federambiente e per effetto di nuovi inquadramenti.

B.10 AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

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

Descrizione	I totale consolidato 2014	I totale consolidato 2013	Variazione
- ammortamento imm. Immateriali	9.487.147	9.231.728	255.419
- ammortamento imm. Materiali	18.912.844	19.230.645	(317.801)
- sval. Crediti dell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	761.794	2.938.595	(2.176.801)
totale	29.161.785	31.400.968	(2.239.183)

La differenza tra gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e l'analogo dato presente nella tabella dell'Attivo è giustificata dall'ammortamento effettuato dalla capogruppo su beni di proprietà delle società patrimoniali e da queste concesse in affitto al gruppo.

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

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

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

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
- variazione materie prime e sussidiarie	(131.581)	17.077	(148.658)
- variazione prodotti finiti	(120.830)	(71.736)	(49.094)
totale	(252.411)	(54.659)	(197.752)

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

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

Descrizione	I totale consolidato 2014	I totale consolidato 2013	Variazione
- accantonamento rischi	777.052	1.019.903	(242.851)
- accantonamento oneri futuri	277.732	1.004.088	(726.356)
totale	1.054.784	2.023.991	(969.207)

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

B.14 ONERI DIVERSI DI GESTIONE

La classe comprende le poste che non hanno trovato collocazione nelle precedenti voci di "Costi della produzione".

Rientrano in questa voce gli oneri fiscali non relativi al reddito e altre spese generali.

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

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

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
- rimborso rate ammort. mutui dai Comuni per SII	4.071.630	4.304.276	(232.646)
- oneri tributari	784.902	678.179	106.723
- spese generali	1.490.712	1.387.368	103.344
- progetto "Lavoro"	1.414.878	1.508.507	(93.629)
- sopravvenienze passive	1.675.266	1.273.618	401.648
totale oneri diversi di gestione	9.437.387	9.151.948	285.440

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

C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI

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

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

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
Proventi finanziari diversi			
- interessi su depositi bancari e postali	342.768	6.458	336.310
- interessi attivi da clienti e utenti e diversi	678.560	747.650	(69.090)
totale proventi	1.021.328	754.108	267.220
Oneri finanziari diversi			
- interessi passivi su conti correnti, per ritardato pagamento e diversi	328.253	286.503	41.750
- interessi passivi su mutui e finanziamenti	762.641	635.114	127.527
- altri oneri finanziari	473.850	58.387	415.463
totale oneri	1.564.744	980.004	584.740
totale proventi e oneri finanziari	(543.416)	(225.897)	(317.519)

D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

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

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
Svalutazioni			
- di partecipazioni	347.254	389.487	(42.233)
totale delle rettifiche	347.254	389.487	(42.233)

La voce si riferisce alle svalutazioni apportate ad altre partecipazioni valutate con il metodo del Patrimonio Netto.

E. PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

Sono compresi in tale raggruppamento proventi e oneri considerati straordinari poiché “non caratteristici” delle attività delle aziende.

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
Proventi			
- imposte esercizi precedenti		1.436.263	(1.436.263)
Oneri			
- sopravvenienze passive straordinarie			-
Totale proventi e oneri straordinari	-	1.436.263	(1.436.263)

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

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

Descrizione	Totale consolidato 2014	Totale consolidato 2013	Variazione
Imposte correnti			
- IRES / IRAP	2.869.046	5.044.702	(2.175.656)
Imposte differite (anticipate)			
- IRES / IRAP	187.557	(476.457)	664.014
totale imposte	3.056.603	4.568.245	(1.511.642)

Si è provveduto alla determinazione delle imposte (IRES ed IRAP) gravanti sull'esercizio con riferimento alla normativa in vigore. E' compresa in questa voce la rettifica di Euro 9.069, dovuta alla contabilizzazione dei contratti di Leasing conformemente alle norme dettate dallo IAS n. 17. La contropartita è inserita alla voce “B Fondi per rischi e oneri” – Fondo imposte anche differite dello Stato Patrimoniale.

Fiscalità differita

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

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

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

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

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

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

ALTRE INFORMAZIONI

Rapporti con parti correlate

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

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

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

Società collegata	crediti	debiti	ricavi	costi
Ape Spa	7.770			
ASI Srl	2.125	48.743	2.125	237.830
Ne-t by Telerete Nordest				
Pronet Srl				
Onenergy	13.500			
Etra Energia Srl	38.247	106.412	31.350	315.590
Unicaenergia Srl	23.814		3.724	
Viveracqua Scarl	3.947	35.480	3.947	35.480
Totale	89.403	190.635	41.146	588.900

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale (previste ai sensi dell'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 il Gruppo e la cui indicazione possa ritenersi significativa per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico.

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

Nessuna delle poste sopraindicate risulta presente nel bilancio del 2014.

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