

*Dati anagrafici dell'impresa aggiornati alla data di estrazione del documento: 28/03/2024*

## INFORMAZIONI SOCIETARIE

**ETRA S.P.A. SOCIETA'  
BENEFIT**



**MS66VP**

*Il QR Code consente di verificare la corrispondenza tra questo documento e quello archiviato al momento dell'estrazione. Per la verifica utilizzare l'App RI QR Code o visitare il sito ufficiale del Registro Imprese.*

## DATI ANAGRAFICI

|                                                 |                                                                          |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Indirizzo Sede legale                           | BASSANO DEL GRAPPA (VI)<br>LARGO PAROLINI 82/B CAP<br>36061              |
| Domicilio digitale/PEC                          | <a href="mailto:protocollo@pec.etraspa.it">protocollo@pec.etraspa.it</a> |
| Numero REA                                      | VI - 312692                                                              |
| Codice fiscale e n.iscr. al<br>Registro Imprese | 03278040245                                                              |
| Forma giuridica                                 | societa' per azioni                                                      |

**Indice**

1 Allegati ..... 3

## 1 Allegati

### Bilancio

#### Atto

**711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO**  
**Data chiusura esercizio 31/12/2022**  
**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**

#### Sommario

**Capitolo 1** - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO  
DA XBRL  
**Capitolo 2** - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA  
**Capitolo 3** - RELAZIONE GESTIONE  
**Capitolo 4** - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE  
**Capitolo 5** - ALTRO DOCUMENTO (RELAZIONE ANNUALE  
DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA  
)

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

## ETRA SPA

### Bilancio di esercizio al 31-12-2022

| Dati anagrafici                                                    |                    |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Sede in                                                            | Bassano del Grappa |
| Codice Fiscale                                                     | 03278040245        |
| Numero Rea                                                         | VICENZA 312692     |
| P.I.                                                               | 03278040245        |
| Capitale Sociale Euro                                              | 64.021.330 i.v.    |
| Forma giuridica                                                    | Società per azioni |
| Settore di attività prevalente (ATECO)                             | 360000             |
| Società in liquidazione                                            | no                 |
| Società con socio unico                                            | no                 |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no                 |
| Appartenenza a un gruppo                                           | no                 |



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

## Stato patrimoniale

|                                                                                        | 31-12-2022  | 31-12-2021  |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>                                                              |             |             |
| <b>Attivo</b>                                                                          |             |             |
| <b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>                              |             |             |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)                             | 0           | 0           |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                                                             |             |             |
| <b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>                                                |             |             |
| 1) costi di impianto e di ampliamento                                                  | 14.673      | 22.537      |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 2.788.826   | 1.497.783   |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                                       | 0           | 0           |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti                                                 | 44.700      | 65.260      |
| 7) altre                                                                               | 2.647.477   | 2.655.974   |
| Totale immobilizzazioni immateriali                                                    | 5.495.676   | 4.241.554   |
| <b>II - Immobilizzazioni materiali</b>                                                 |             |             |
| 1) terreni e fabbricati                                                                | 75.821.665  | 76.083.149  |
| 2) impianti e macchinario                                                              | 386.203.704 | 373.844.632 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali                                              | 9.163.567   | 8.858.360   |
| 4) altri beni                                                                          | 21.345.969  | 19.930.821  |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti                                                 | 57.515.188  | 34.771.370  |
| Totale immobilizzazioni materiali                                                      | 550.050.093 | 513.488.332 |
| <b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>                                              |             |             |
| <b>1) partecipazioni in</b>                                                            |             |             |
| b) imprese collegate                                                                   | 366.211     | 366.211     |
| Totale partecipazioni                                                                  | 366.211     | 366.211     |
| <b>2) crediti</b>                                                                      |             |             |
| <b>d-bis) verso altri</b>                                                              |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 0           | -           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                                 | 13.126.189  | 4.876.189   |
| Totale crediti verso altri                                                             | 13.126.189  | 4.876.189   |
| Totale crediti                                                                         | 13.126.189  | 4.876.189   |
| Totale immobilizzazioni finanziarie                                                    | 13.492.400  | 5.242.400   |
| Totale immobilizzazioni (B)                                                            | 569.038.169 | 522.972.286 |
| <b>C) Attivo circolante</b>                                                            |             |             |
| <b>I - Rimanenze</b>                                                                   |             |             |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo                                             | 2.342.226   | 1.658.218   |
| 3) lavori in corso su ordinazione                                                      | 4.603.304   | 3.606.817   |
| 4) prodotti finiti e merci                                                             | 265.653     | 293.961     |
| Totale rimanenze                                                                       | 7.211.183   | 5.558.996   |
| <b>II - Crediti</b>                                                                    |             |             |
| <b>1) verso clienti</b>                                                                |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 98.423.478  | 88.606.219  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                                 | 6.699.311   | 2.273.066   |
| Totale crediti verso clienti                                                           | 105.122.789 | 90.879.285  |
| <b>3) verso imprese collegate</b>                                                      |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 40.940      | 32.440      |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                                 | 0           | -           |
| Totale crediti verso imprese collegate                                                 | 40.940      | 32.440      |
| <b>5-bis) crediti tributari</b>                                                        |             |             |

Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Pag. 2 di 60

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

|                                                                        |             |             |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 4.897.800   | 120.717     |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 73.209      | 73.209      |
| Totale crediti tributari                                               | 4.971.009   | 193.926     |
| 5-ter) imposte anticipate                                              | 6.074.791   | 4.524.356   |
| 5-quater) verso altri                                                  |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 10.818.953  | 10.683.906  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 455.816     | 877.763     |
| Totale crediti verso altri                                             | 11.274.769  | 11.561.669  |
| Totale crediti                                                         | 127.484.298 | 107.191.676 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni      |             |             |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni     | 0           | 0           |
| IV - Disponibilità liquide                                             |             |             |
| 1) depositi bancari e postali                                          | 3.520.170   | 1.130.986   |
| 2) assegni                                                             | 45          | 0           |
| 3) danaro e valori in cassa                                            | 3.761       | 4.322       |
| Totale disponibilità liquide                                           | 3.523.976   | 1.135.308   |
| Totale attivo circolante (C)                                           | 138.219.457 | 113.885.980 |
| D) Ratei e risconti                                                    | 1.115.113   | 837.539     |
| Totale attivo                                                          | 708.372.739 | 637.695.805 |
| Passivo                                                                |             |             |
| A) Patrimonio netto                                                    |             |             |
| I - Capitale                                                           | 64.021.330  | 64.021.330  |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni                              | 0           | 0           |
| III - Riserve di rivalutazione                                         | 24.071.755  | 24.071.755  |
| IV - Riserva legale                                                    | 2.957.160   | 2.529.180   |
| V - Riserve statutarie                                                 | 0           | 0           |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate                             |             |             |
| Riserva straordinaria                                                  | 40.963.528  | 36.632.576  |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale                         | 5.126.917   | 5.126.917   |
| Riserva avanzo di fusione                                              | 95.026.358  | 95.026.358  |
| Varie altre riserve                                                    | 21.471      | 21.475      |
| Totale altre riserve                                                   | 141.138.274 | 136.807.326 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0           | 0           |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                                 | 0           | 0           |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                    | 4.654.931   | 8.559.591   |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                 | (1.920)     | (1.920)     |
| Totale patrimonio netto                                                | 236.841.530 | 235.987.262 |
| B) Fondi per rischi e oneri                                            |             |             |
| 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili                     | 0           | 0           |
| 2) per imposte, anche differite                                        | 2.346.059   | 2.475.323   |
| 3) strumenti finanziari derivati passivi                               | 0           | 0           |
| 4) altri                                                               | 13.740.711  | 13.899.486  |
| Totale fondi per rischi ed oneri                                       | 16.086.770  | 16.374.809  |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato                  | 3.027.705   | 3.264.750   |
| D) Debiti                                                              |             |             |
| 1) obbligazioni                                                        |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 1.495.000   | 1.495.000   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 73.775.520  | 20.930.000  |
| Totale obbligazioni                                                    | 75.270.520  | 22.425.000  |
| 4) debiti verso banche                                                 |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 46.978.147  | 50.813.845  |

Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Pag. 3 di 60

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

|                                                                       |                    |                    |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                | 25.974.990         | 31.451.643         |
| Totale debiti verso banche                                            | 72.953.137         | 82.265.488         |
| <b>5) debiti verso altri finanziatori</b>                             |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                | 1.655.201          | 0                  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                | 1.655.201          | 0                  |
| Totale debiti verso altri finanziatori                                | 3.310.402          | 0                  |
| <b>6) acconti</b>                                                     |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                | 4.283.431          | 3.966.973          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                | 7.021.563          | 7.017.560          |
| Totale acconti                                                        | 11.304.994         | 10.984.533         |
| <b>7) debiti verso fornitori</b>                                      |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                | 56.930.503         | 39.640.759         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                | 1.422.896          | 996.281            |
| Totale debiti verso fornitori                                         | 58.353.399         | 40.637.040         |
| <b>10) debiti verso imprese collegate</b>                             |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                | 135.318            | 384.095            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                | 0                  | -                  |
| Totale debiti verso imprese collegate                                 | 135.318            | 384.095            |
| <b>12) debiti tributari</b>                                           |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                | 1.951.813          | 2.151.964          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                | 0                  | 248.162            |
| Totale debiti tributari                                               | 1.951.813          | 2.400.126          |
| <b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b> |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                | 3.772.239          | 3.463.915          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                | 0                  | -                  |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale     | 3.772.239          | 3.463.915          |
| <b>14) altri debiti</b>                                               |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                | 13.955.146         | 11.396.026         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                | 17.727.965         | 18.775.250         |
| Totale altri debiti                                                   | 31.683.111         | 30.171.276         |
| <b>Totale debiti</b>                                                  | <b>258.734.933</b> | <b>192.731.473</b> |
| E) Ratei e risconti                                                   | 193.681.801        | 189.337.511        |
| <b>Totale passivo</b>                                                 | <b>708.372.739</b> | <b>637.695.805</b> |

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

## Conto economico

|                                                                                  | 31-12-2022  | 31-12-2021  |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Conto economico</b>                                                           |             |             |
| <b>A) Valore della produzione</b>                                                |             |             |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni                                      | 168.663.616 | 155.562.242 |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione                                 | 996.487     | 785.625     |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                             | 6.427.300   | 5.869.736   |
| 5) altri ricavi e proventi                                                       |             |             |
| contributi in conto esercizio                                                    | 420.724     | 820.206     |
| altri                                                                            | 18.292.225  | 14.582.066  |
| Totale altri ricavi e proventi                                                   | 18.712.949  | 15.402.272  |
| Totale valore della produzione                                                   | 194.800.352 | 177.619.875 |
| <b>B) Costi della produzione</b>                                                 |             |             |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                         | 17.181.838  | 12.394.203  |
| 7) per servizi                                                                   | 78.935.835  | 65.332.862  |
| 8) per godimento di beni di terzi                                                | 2.183.070   | 1.927.384   |
| 9) per il personale                                                              |             |             |
| a) salari e stipendi                                                             | 36.741.364  | 35.388.201  |
| b) oneri sociali                                                                 | 11.639.232  | 11.045.858  |
| c) trattamento di fine rapporto                                                  | 2.407.953   | 2.170.074   |
| e) altri costi                                                                   | 405.801     | 227.826     |
| Totale costi per il personale                                                    | 51.194.350  | 48.831.959  |
| 10) ammortamenti e svalutazioni                                                  |             |             |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                               | 6.500       | 0           |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                 | 33.208.227  | 31.767.275  |
| Totale ammortamenti e svalutazioni                                               | 33.214.727  | 31.767.275  |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (655.701)   | (127.729)   |
| 12) accantonamenti per rischi                                                    | 1.038.320   | 326.324     |
| 13) altri accantonamenti                                                         | 144.067     | 836.816     |
| 14) oneri diversi di gestione                                                    | 4.781.141   | 4.805.763   |
| Totale costi della produzione                                                    | 188.017.647 | 166.094.857 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)                           | 6.782.705   | 11.525.018  |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>                                            |             |             |
| 15) proventi da partecipazioni                                                   |             |             |
| altri                                                                            | 533.587     | 463.964     |
| Totale proventi da partecipazioni                                                | 533.587     | 463.964     |
| 16) altri proventi finanziari                                                    |             |             |
| d) proventi diversi dai precedenti                                               |             |             |
| altri                                                                            | 633.761     | 357.442     |
| Totale proventi diversi dai precedenti                                           | 633.761     | 357.442     |
| Totale altri proventi finanziari                                                 | 633.761     | 357.442     |
| 17) interessi e altri oneri finanziari                                           |             |             |
| altri                                                                            | 3.399.204   | 1.430.184   |
| Totale interessi e altri oneri finanziari                                        | 3.399.204   | 1.430.184   |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)                     | (2.231.856) | (608.778)   |
| <b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>               |             |             |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)  | 0           | 0           |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)                                | 4.550.849   | 10.916.240  |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate         |             |             |

Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Pag. 5 di 60

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

|                                                                                   |           |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| imposte correnti                                                                  | 21.137    | 2.057.872 |
| imposte differite e anticipate                                                    | (125.219) | 298.777   |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | (104.082) | 2.356.649 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio                                                | 4.654.931 | 8.559.591 |

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

|                                                                                                                                       | 31-12-2022   | 31-12-2021   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto                                                                                              |              |              |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)                                                             |              |              |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                                                                                        | 4.654.931    | 8.559.591    |
| Imposte sul reddito                                                                                                                   | (104.082)    | 2.356.649    |
| Interessi passivi/(attivi)                                                                                                            | 2.765.443    | 1.072.742    |
| (Dividendi)                                                                                                                           | (533.587)    | (463.964)    |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività                                                                       | 0            | 0            |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione                   | 6.782.705    | 11.525.018   |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                                  |              |              |
| Accantonamenti ai fondi                                                                                                               | 4.219.439    | 5.088.736    |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                                                                                                   | 32.585.627   | 30.011.753   |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore                                                                                           | 0            | 0            |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie | 0            | 0            |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari                                                                | (10.722.593) | (10.222.297) |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                           | 26.082.473   | 24.878.192   |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto                                                            | 32.865.178   | 36.403.210   |
| Variazioni del capitale circolante netto                                                                                              |              |              |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze                                                                                               | (11.258.070) | (913.355)    |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti                                                                                     | (14.872.604) | (22.879.740) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori                                                                                    | 18.036.819   | (5.695.773)  |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi                                                                                   | (277.573)    | (16.419)     |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi                                                                                  | 708.694      | (26.056)     |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto                                                                     | 10.563.442   | 1.529.363    |
| Totale variazioni del capitale circolante netto                                                                                       | 2.900.708    | (28.001.980) |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto                                                                | 35.765.886   | 8.401.230    |
| Altre rettifiche                                                                                                                      |              |              |
| Interessi incassati/(pagati)                                                                                                          | (2.765.443)  | (1.072.742)  |
| (Imposte sul reddito pagate)                                                                                                          | (239.345)    | (919.389)    |
| Dividendi incassati                                                                                                                   | 533.587      | 463.964      |
| (Utilizzo dei fondi)                                                                                                                  | (4.274.199)  | (7.226.573)  |
| Altri incassi/(pagamenti)                                                                                                             | 0            | 0            |
| Totale altre rettifiche                                                                                                               | (6.745.400)  | (8.754.740)  |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)                                                                                        | 29.020.486   | (353.510)    |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento                                                                           |              |              |
| Immobilizzazioni materiali                                                                                                            |              |              |
| (Investimenti)                                                                                                                        | (68.051.474) | (58.344.767) |
| Disinvestimenti                                                                                                                       | 14.358.191   | 12.707.959   |
| Immobilizzazioni immateriali                                                                                                          |              |              |
| (Investimenti)                                                                                                                        | (2.350.038)  | (1.703.912)  |
| Disinvestimenti                                                                                                                       | 0            | 0            |
| Immobilizzazioni finanziarie                                                                                                          |              |              |
| (Investimenti)                                                                                                                        | (8.250.000)  | 0            |
| Disinvestimenti                                                                                                                       | 0            | 0            |
| Attività finanziarie non immobilizzate                                                                                                |              |              |
| (Investimenti)                                                                                                                        | 0            | 0            |

Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Pag. 7 di 60

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

|                                                                       |              |              |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Disinvestimenti                                                       | (2.071.007)  | 468.416      |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide) | 0            | 0            |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide       | 0            | 0            |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)                  | (66.364.328) | (46.872.304) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento         |              |              |
| Mezzi di terzi                                                        |              |              |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche                   | (3.835.698)  | 42.360.096   |
| Accensione finanziamenti                                              | 55.000.000   | 15.000.000   |
| (Rimborso finanziamenti)                                              | (7.631.133)  | (6.972.463)  |
| Mezzi propri                                                          |              |              |
| Aumento di capitale a pagamento                                       | 0            | 0            |
| (Rimborso di capitale)                                                | (3.800.659)  | (3.000.000)  |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie                                 | 0            | 0            |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati)                             | 0            | 0            |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)                 | 39.732.510   | 47.387.633   |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)       | 2.388.668    | 161.819      |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide                             | 0            | 0            |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio                              |              |              |
| Depositi bancari e postali                                            | 1.130.986    | 969.644      |
| Assegni                                                               | 0            | 2.560        |
| Danaro e valori in cassa                                              | 4.322        | 1.285        |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio                       | 1.135.308    | 973.489      |
| Di cui non liberamente utilizzabili                                   | 0            | 0            |
| Disponibilità liquide a fine esercizio                                |              |              |
| Depositi bancari e postali                                            | 3.520.170    | 1.130.986    |
| Assegni                                                               | 45           | 0            |
| Danaro e valori in cassa                                              | 3.761        | 4.322        |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio                         | 3.523.976    | 1.135.308    |
| Di cui non liberamente utilizzabili                                   | 0            | 0            |

## Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2022

### Nota integrativa, parte iniziale

#### Contenuto e principi di redazione del Bilancio

##### Composizione e struttura del Bilancio

Il bilancio chiuso al 31/12/2022 è stato predisposto in conformità alla normativa del Codice Civile e con riferimento all'interpretazione e integrazione delle norme fornita dai principi contabili nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Il Bilancio è composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla presente Nota Integrativa.

La Nota Integrativa ha la funzione di fornire un commento esplicativo ed integrativo dei valori di Bilancio e contiene, inoltre, le informazioni complementari ritenute necessarie per una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio.

##### Principi di redazione del Bilancio

I criteri generali utilizzati nella formazione del bilancio, in osservanza dell'art.2426 c.c., non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio. La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta un elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della Società nel succedersi dei vari esercizi. Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

La valutazione delle voci è stata fatta ispirandosi ai criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività. Ai sensi del comma 1bis art.2423-bis c.c. la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto consentendo la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica a prescindere dagli aspetti formali.

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

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

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente e attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono e indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria (incassi e pagamenti).

Secondo il principio di significatività e rilevanza dei fatti economici, come previsto dal c.4 art.2423 c.c. il presente bilancio espone le informazioni che hanno un effetto significativo e rilevante sui dati di bilancio o sul processo decisionale dei destinatari. La società si avvale quindi della facoltà di non rispettare gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza ha effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. I criteri con i quali si attua la presente disposizione sono illustrati nella nota integrativa.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e il Rendiconto finanziario esprimono valori arrotondati all'unità di euro.

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

Per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico viene indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente. Se le voci non sono comparabili, quelle relative all'esercizio precedente vengono adattate; la non comparabilità e l'adattamento vengono commentati nella nota integrativa.

##### Criteri di valutazione



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

#### Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione.

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

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

L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso.

Per le spese su beni di terzi si è scelto di utilizzare l'aliquota di ammortamento propria del tipo di intervento effettuato.

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

Per i costi accessori relativi ai finanziamenti si precisa che la società applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente sui debiti sorti dal 2016, avvalendosi della facoltà di cui al paragrafo 91 dell'OIC 19 "Disposizioni di prima applicazione", e pertanto i costi relativi ai finanziamenti precedenti continuano ad essere iscritti nella voce 'Altre' delle immobilizzazioni immateriali ed ammortizzati in conformità al precedente principio contabile.

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.

#### Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti la produzione interna.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile. Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Per le immobilizzazioni materiali costituite da un'unità economica-tecnica intesa come un assieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16, si è proceduto alla determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

#### Revisione dei piani di ammortamento dei beni

Per il Servizio Idrico Integrato, dall'esercizio 2019, si è attuata la revisione dei piani di ammortamento prendendo come riferimento le vite utili dei cespiti assunte nel metodo tariffario per il periodo regolatorio 2016-2019 (MTI-2). Dall'esercizio 2020 sono state adottate le vite utili regolatorie previste dal metodo tariffario idrico per il terzo periodo regolatorio 2020-2023 (MTI-3).

Per il Servizio Integrato dei rifiuti, a seguito della definizione Metodo Tariffario del servizio integrato di gestione dei Rifiuti 2018-2021 (MTR) di cui alla Deliberazione ARERA 31 ottobre 2019 443/2019/R/rif, dall'esercizio 2020 sono state adottate le vite utili regolatorie previste dal metodo per il periodo 2018-2021.

Nell'esercizio 2022 sono state adottate le vite utili regolatorie previste dal metodo tariffario rifiuti per il secondo periodo regolatorio 2022-2025 (MTR-2).

A seguito di quanto precisato le quote d'ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità d'utilizzazione rappresentato dalle aliquote riportate nella tabella che segue.

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le aliquote sono state ridotte a metà dell'aliquota di riferimento, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

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.

#### Aliquote di ammortamento

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

| Settore acquedotto                                                                  | Aliquota |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Terreni                                                                             | 0,0%     |
| Fabbricati                                                                          | 2,5%     |
| Costruzioni leggere                                                                 | 5%       |
| Serbatoi                                                                            | 2,5%     |
| Pozzi                                                                               | 2,5%     |
| Impianti su centrali                                                                | 12,5%    |
| Condotte di distribuzione e adduzione                                               | 2,5%     |
| Allacciamenti                                                                       | 2,5%     |
| Contatori                                                                           | 10%      |
| Attrezzatura varia                                                                  | 10,0%    |
| Settore depurazione                                                                 |          |
| Terreni                                                                             | 0,0%     |
| Fabbricati                                                                          | 2,5%     |
| Costruzioni leggere                                                                 | 5%       |
| Impianti su depuratori                                                              | 5%       |
| Impianti di sollevamento                                                            | 12,5%    |
| Condotte fognarie                                                                   | 2,0%     |
| Attrezzatura di laboratorio e varia                                                 | 10,0%    |
| Settore ambiente                                                                    |          |
| Terreni                                                                             | 0,0%     |
| Fabbricati                                                                          | 2,5%     |
| Costruzioni leggere                                                                 | 5%       |
| Compattatori, spazzatrici e autocarri attrezzati                                    | 12,5%    |
| Contenitori rifiuti (cassonetti, campane e cassoni)                                 | 12,5%    |
| Altre attrezzature per raccolta                                                     | 20,0%    |
| Altri impianti per trattamento                                                      | 10,0%    |
| Impianti di trattamento meccanico (separatori, compactatori, tritovagliatura, ecc.) | 6,67%    |
| Impianti di cogenerazione                                                           | 5,0%     |
| Unità di compostaggio                                                               | 5,0%     |
| Unità di digestione anaerobica                                                      | 5,0%     |
| Altri impianti                                                                      | 6,67%    |
| Settore generale altre attività                                                     |          |
| Terreni                                                                             | 0,0%     |
| Fabbricati centrali elettriche                                                      | 3,5%     |
| Impianti centrali elettriche                                                        | 7%       |
| Fabbricati                                                                          | 2,5%     |
| Costruzioni leggere                                                                 | 5%       |
| Autovetture                                                                         | 20%      |
| Automezzi e autoveicoli                                                             | 20%      |
| Telecontrollo                                                                       | 12,5%    |
| Attrezzatura                                                                        | 10%      |
| Mobili da ufficio                                                                   | 14,3%    |
| Macchine elettroniche                                                               | 20%      |
| Impianti radio e rete                                                               | 20%      |
| Telefoni cellulari                                                                  | 20%      |
| Macchine da ufficio                                                                 | 14,3%    |

Rivalutazione dei beni ai sensi dell'art.110 Legge n. 126 del 13 ottobre 2020 recante "Conversione in legge, con modificazioni, del decreto-legge 14 agosto 2020, n. 104".

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

La Legge n.126 del 13 ottobre 2020, all'art.110 commi 1-7, ha previsto la possibilità, in deroga all'articolo 2426 del Codice civile, di rivalutare i beni e le partecipazioni immobilizzate per le imprese che adottano i Principi Contabili Nazionali nella redazione del proprio bilancio d'esercizio.

Con la finalità di esprimere una migliore rappresentazione contabile dei cespiti utilizzati nel Servizio Idrico Integrato, in relazione alle componenti tariffarie che determinano i ricavi di competenza del gestore, Etra nell'esercizio 2020, si è avvalsa dell'applicazione della norma effettuando la rivalutazione dei beni costituenti l'asset maggiormente significativo della società rappresentato dal sistema delle condutture e delle opere idrauliche fisse del Servizio Idrico Integrato.

Il valore della rivalutazione è stato individuato prendendo come riferimento la capacità di generare flussi finanziari da parte dei cespiti nell'attuale sistema tariffario, nell'arco di durata della concessione, determinato dal valore residuo dei beni stessi al termine della concessione stessa.

Il valore residuo così determinato, confrontato con il valore netto contabile di Bilancio al 31/12/2020, ha costituito il valore di rivalutazione dell'importo di € 24.816.242.

Come disposto dal "Documento Interpretativo 7" emanato dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) il maggior valore dei beni rivalutati è stato rilevato nell'attivo dello Stato Patrimoniale a fronte dell'iscrizione, in contropartita, del corrispondente valore nell'apposita riserva di Patrimonio netto, al netto dell'imposta sostitutiva versata per il riconoscimento fiscale dei maggiori valori iscritti in Bilancio, per l'importo di € 24.071.755.

L'ammortamento del maggior valore attribuito al sistema delle condutture e delle opere idrauliche fisse del Servizio Idrico Integrato è decorso dall'esercizio 2021.

#### Immobilizzazioni finanziarie

La voce è costituita da partecipazioni e da crediti di origine finanziaria.

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione. Le partecipazioni in imprese collegate sono iscritte al costo d'acquisto o sottoscrizione comprensivo di costi accessori e in presenza di una perdita di valore che possa essere considerata "durevole" si è proceduto alla loro svalutazione. Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società.

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

#### Rimanenze

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

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

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

#### Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione/ origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i crediti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei crediti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I crediti sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

#### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

### Fondi per rischi e oneri

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

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

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

I Fondi per imposte, anche differite accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

### Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

A decorrere dal 1° gennaio 2007, a seguito della riforma previdenziale introdotta dalla Finanziaria 2007, il fondo per il trattamento di fine rapporto maturato a partire da tale data è versato mensilmente ai fondi di previdenza complementare o al fondo di tesoreria istituito presso l'INPS, in funzione delle scelte comunicate dai dipendenti. Il fondo esposto in bilancio riflette la passività maturata a tutto il 31 dicembre 2006, al netto degli acconti erogati, per i dipendenti ancora in forze e rivalutata come previsto dalla normativa per mezzo di indici periodici.

### Debiti

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi). Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei debiti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

### Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

### Costi e Ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

I "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" sono iscritti al netto di resi, sconti e abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi. Le rettifiche di ricavi, ai sensi dell'OIC 12 sono portate a riduzione della voce ricavi, ad esclusione di quelle riferite a precedenti esercizi e derivanti da correzioni di errori o cambiamenti di principi contabili, rilevate, ai sensi dell'OIC 29, sul saldo d'apertura del patrimonio netto.

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti all'atto della stipulazione di un nuovo contratto di somministrazione o al momento del completamento della prestazione o somministrazione in base alla competenza temporale. I ricavi del Servizio Idrico Integrato (S.I.I.) comprendono lo stanziamento per le prestazioni effettuate, ma non ancora fatturate, stimato sulla base dei consumi pregressi dei clienti.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

In considerazione dell'adozione del metodo tariffario previsto dall'ARERA basato sul principio del *full cost recovery* e in applicazione del principio generale in base al quale i costi devono essere correlati ai relativi ricavi dell'esercizio, corollario fondamentale del principio della competenza, i ricavi del S.I.I. comprendono anche l'ammontare dei ricavi maturati a copertura dei costi attesi (c.d. conguaglio) determinato dal sistema tariffario.

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

I proventi di natura finanziaria sono determinati in base alla competenza temporale.

#### Correzione di errori contabili

Con deliberazione 18/2023/R/IDR in data 24.01.2023 ARERA ha approvato l'aggiornamento delle predisposizioni tariffarie del Servizio Idrico Integrato per gli anni 2022 e 2023, proposto dal Consiglio di Bacino Brenta, per il gestore Etra.

Dagli atti che compongono lo schema regolatorio emerge il mancato riconoscimento di alcune poste che determinano una variazione significativa in diminuzione del valore dei conguagli contabilizzati alla voce "Crediti verso utenti" negli esercizi 2020 e 2021. Le verifiche effettuate hanno accertato che le somme non riconosciute sono attribuibili in parte ad errori materiali di interpretazione nella predisposizione delle tariffe e in parte alle normali dinamiche tariffarie. Nel Bilancio dell'esercizio 2022 si ritiene debbano essere recepite le correzioni in diminuzione del valore dei conguagli rilevati negli esercizi 2020 e 2021 apportando, come previsto dall'OIC 29 "Cambiamenti di principi contabili, correzioni di errori, fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio", una diminuzione di pari importo sul saldo d'apertura del Patrimonio Netto dell'esercizio in cui è stato individuato l'errore. La rettifica dell'importo di € 3.800.659,34, considerata al netto del beneficio fiscale, è rilevata alle voci "Riserva Straordinaria" e "Utile dell'esercizio".

Ai soli fini comparativi sono stati rideterminati gli effetti che si sarebbero avuti nel Bilancio al 31/12/2021, come previsto dal punto 52 dell'OIC 29, procedendo con la rettifica del saldo di apertura di Attività, passività e Patrimonio netto come segue:

- "Crediti verso Clienti", voce C II 1), rettifica in diminuzione: € 5.293.397,41;
- "Crediti per imposte anticipate" voce C II 5 ter), rettifica in aumento: € 1.492.738,07;
- "Riserva straordinaria" voce A VI 1), rettifica in diminuzione: € 1.627.717,48;
- "Utile dell'esercizio" voce A IX, rettifica in diminuzione: € 2.172.941,84

Al conto economico dell'esercizio 2021 sono apportate le seguenti rettifiche:

- "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" voce A1, rettifica in diminuzione: € 3.026.381,39;
- "Imposte sul reddito di esercizio" voce 20, rettifica in diminuzione: € 853.439,55

#### Contributi in conto impianto

I contributi in conto impianto destinati a investimenti, quali i contributi regionali per opere di acquedotto e fognatura e i contributi da utenti e da privati per la costruzione di allacciamenti e condotte idriche e fognarie, sono rilevati in conformità al Principio contabile OIC n.16. Si tratta di contributi acquisiti in via definitiva e sono contabilizzati applicando il metodo indiretto in base al quale i contributi sono rilevati all'apposita voce di conto economico e partecipano alla formazione del risultato di esercizio gradualmente lungo la vita utile dei cespiti a cui afferiscono e quindi rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione dei contributi in una apposita voce dei risconti passivi.

#### Imposte correnti, anticipate e differite

Le imposte correnti rappresentano le imposte sul reddito calcolate in base al reddito imponibile dell'esercizio secondo le aliquote e le norme vigenti alla data del bilancio. La voce comprende eventuali imposte relative ad esercizi precedenti.

Le imposte anticipate e quelle differite sono determinate sulla base delle differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio tra il valore attribuito ad un'attività o passività secondo i criteri civilistici e i corrispondenti valori attribuiti dai criteri fiscali. In particolare le imposte anticipate sono rilevate quando vi è la ragionevole certezza dell'ottenimento in futuro di redditi imponibili fiscali sufficienti a consentire il riassorbimento dell'intero importo.

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

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

31/12/2022

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

## **Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile**

Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Pag. 15 di 60

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

## Nota integrativa, attivo

### Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

L'ammontare dei crediti vantati verso i soci per i versamenti dovuti alla data di chiusura dell'esercizio è pari ad € 0 (€ 0 nel precedente esercizio), di cui € 0 richiamati.

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 5.495.676 (€ 4.241.554 nel precedente esercizio).

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

|                                   | Costi di impianto e di ampliamento | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio        |                                    |                                                                                     |                                               |                                                 |                                    |                                     |
| Costo                             | 480.951                            | 13.010.458                                                                          | 6.800                                         | 65.260                                          | 2.655.974                          | 16.219.443                          |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 458.414                            | 11.512.675                                                                          | 6.800                                         | 0                                               | 0                                  | 11.977.889                          |
| Valore di bilancio                | 22.537                             | 1.497.783                                                                           | 0                                             | 65.260                                          | 2.655.974                          | 4.241.554                           |
| Variazioni nell'esercizio         |                                    |                                                                                     |                                               |                                                 |                                    |                                     |
| Ammortamento dell'esercizio       | 0                                  | 0                                                                                   | 0                                             | 0                                               | 6.500                              | 6.500                               |
| Altre variazioni                  | (7.864)                            | 1.291.043                                                                           | 0                                             | (20.560)                                        | (1.997)                            | 1.260.622                           |
| Totale variazioni                 | (7.864)                            | 1.291.043                                                                           | 0                                             | (20.560)                                        | (8.497)                            | 1.254.122                           |
| Valore di fine esercizio          |                                    |                                                                                     |                                               |                                                 |                                    |                                     |
| Costo                             | 54.997                             | 15.117.965                                                                          | 0                                             | 44.700                                          | 2.647.477                          | 17.865.139                          |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 40.324                             | 12.329.139                                                                          | 0                                             | 0                                               | 0                                  | 12.369.463                          |
| Valore di bilancio                | 14.673                             | 2.788.826                                                                           | 0                                             | 44.700                                          | 2.647.477                          | 5.495.676                           |

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

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

- incremento per acquisizioni di beni finiti e realizzazione di nuove opere (€ 263.073,86) relativi a:
  - "Diritti e brevetti industriali e utilizzazione delle opere dell'ingegno": per acquisti di software operativi per l'attività di miglioramento e sviluppo dei sistemi informativi aziendali (€ 242.033,86).
  - "Immobilizzazioni immateriali in corso" relativi ad anticipi riguardanti l'implementazione del sistema informativo (€ 21.040).
- riclassifiche (€ 2.086.963,77) riferite a costi per progetti ed opere in economia che nel corso della realizzazione sono rilevati alla voce "immobilizzazioni in corso" e che all'atto della loro entrata in funzione sono riclassificati nella specifica voce di appartenenza:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

- interventi di sviluppo del sistema informativo aziendale (€ 1.940.589,16)  
interventi realizzati nei centri di raccolta rifiuti comunali (€ 146.374,61).

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 550.050.093 (€ 513.488.332 nel precedente esercizio).

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

|                                   | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio        |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| Costo                             | 123.719.212          | 787.321.202            | 29.911.295                             | 57.855.711                       | 34.771.370                                    | 1.033.578.790                     |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 47.590.937           | 413.476.570            | 21.052.935                             | 37.924.890                       | 0                                             | 520.045.332                       |
| Svalutazioni                      | 45.126               | 0                      | 0                                      | 0                                | 0                                             | 45.126                            |
| Valore di bilancio                | 76.083.149           | 373.844.632            | 8.858.360                              | 19.930.821                       | 34.771.370                                    | 513.488.332                       |
| Variazioni nell'esercizio         |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| Ammortamento dell'esercizio       | 0                    | 0                      | 0                                      | 33.208.227                       | 0                                             | 33.208.227                        |
| Altre variazioni                  | (261.484)            | 12.359.072             | 305.207                                | 34.623.375                       | 22.743.818                                    | 69.769.988                        |
| Totale variazioni                 | (261.484)            | 12.359.072             | 305.207                                | 1.415.148                        | 22.743.818                                    | 36.561.761                        |
| Valore di fine esercizio          |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| Costo                             | 125.761.276          | 821.184.609            | 32.480.718                             | 63.116.008                       | 57.515.188                                    | 1.100.057.799                     |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 49.894.485           | 434.980.905            | 23.317.151                             | 41.770.039                       | 0                                             | 549.962.580                       |
| Svalutazioni                      | 45.126               | 0                      | 0                                      | 0                                | 0                                             | 45.126                            |
| Valore di bilancio                | 75.821.665           | 386.203.704            | 9.163.567                              | 21.345.969                       | 57.515.188                                    | 550.050.093                       |

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

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

- incrementi relativi ad acquisti di beni finiti e alla realizzazione di nuove opere (€ 70.381.745,58) come da tabella di dettaglio di seguito riportata.
- riclassifiche (€ -2.086.963,77) riferite a costi su progetti ed opere in economia che nel corso della costruzione sono rilevati alla voce "immobilizzazioni in corso" e che all'atto della loro entrata in funzione sono riclassificati nella specifica voce di appartenenza;
- decrementi (€ -243.308,04) relativi a:
  - dismissioni per il valore residuo contabile di: fabbricati industriali e serbatoi (€ -94.759,96); condotte e allacciamenti idrici (€ -112.107,90);
  - costi di progetti "in corso" per i quali non è stata accertata la caratteristica di utilità futura e pertanto sono girocontati a costi dell'esercizio (€ -36.440,18).

### Operazioni di locazione finanziaria

### Immobilizzazioni finanziarie



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

## Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 366.211 (€ 366.211 nel precedente esercizio).

Gli altri titoli compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Gli strumenti finanziari derivati attivi compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

|                               | Partecipazioni<br>in imprese<br>collegate | Totale<br>Partecipazioni |
|-------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------|
| Valore di inizio<br>esercizio |                                           |                          |
| Costo                         | 366.211                                   | 366.211                  |
| Valore di bilancio            | 366.211                                   | 366.211                  |
| Variazioni<br>nell'esercizio  |                                           |                          |
| Valore di fine<br>esercizio   |                                           |                          |
| Costo                         | 366.211                                   | 366.211                  |
| Valore di bilancio            | 366.211                                   | 366.211                  |

### Partecipazioni in imprese collegate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese collegate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile:

#### B.III.1) Partecipazioni

Al 31 dicembre 2022 Etra Spa detiene esclusivamente partecipazioni in Società collegate.

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

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

| Imprese collegate                       | Data prima<br>acquisizione | Capitale<br>sociale | Patrimonio<br>Netto | Utile<br>(Perdita) | Partecip. (%) | P. Netto<br>pro-quota | Valore al 31<br>dic. 2022 | Valore al 31<br>dic. 2021 |
|-----------------------------------------|----------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| A.S.I. srl (PD)                         | 1-ago-05                   | 50.000              | 177.451             | 5.163              | 20,00%        | 35.490                | 10.000                    | 10.000                    |
| Etra Energia srl                        | 27-mar-07                  | 100.000             | 1.676.977           | 505.985            | 49,00%        | 821.719               | 343.000                   | 343.000                   |
| Viveracqua scarl                        | 2-apr-13                   | 105.134             | 250.378             | 8.121              | 12,34%        | 30.897                | 13.211                    | 13.211                    |
| <b>totale partec. imprese collegate</b> |                            |                     |                     |                    |               |                       | <b>366.211</b>            | <b>366.211</b>            |

Di seguito viene riportata una breve descrizione relativa all'attuale stato di ogni singola partecipazione iscritta nelle "immobilizzazioni finanziarie".

#### ASI srl

La Società, costituita nel 2005, è una società interamente pubblica che opera in affidamento diretto (in house providing) per l'erogazione di servizi strumentali alle attività dei soci e di soggetti pubblici del territorio in ambito amministrativo e di Information & Communication Technology. Etra detiene una quota di partecipazione del 20% su un capitale sociale di € 50.000; il restante 80% è posseduto dalla Federazione dei Comuni del Camposampierese (79%) e dal Comune di Carmignano di Brenta (1%). La partecipazione risulta iscritta al costo di acquisto. Il Bilancio 2022, approvato dall'Assemblea del Soci in data 10.05.23, presenta un utile d'esercizio di € 5.163.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.  
Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

**Etra Energia srl**

La Società, il cui oggetto principale è la fornitura di gas naturale ed energia elettrica, è detenuta al 51% da EstEnergy Spa (partecipata al 40% da Ascopiave spa e dal 60% da Hera Comm. Spa) e al 49% da Etra Spa. La partecipazione è iscritta al costo di acquisto. Il Bilancio 2022 della Società, approvato dall'Assemblea dei Soci in data 18.04.2023, si chiude con un risultato positivo di € 505.985.

**Viveracqua scarl**

La Società costituita nel 2011 è una Società consortile a capitale interamente pubblico con la finalità di realizzare un progetto di collaborazione e integrazione stabile tra i gestori del servizio idrico integrato del Veneto allo scopo di creare sinergie tra le Società, ottenere economie di scala e aumento dell'efficienza e della capacità competitiva. Etra ha aderito all'iniziativa con una quota di partecipazione del valore di € 13.211 pari al 12,34% del capitale sociale. Nell'anno 2022 la Società ha proseguito la propria attività e chiude il Bilancio con un risultato positivo di € 8.121.

**Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati**

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 13.126.189 (€ 4.876.189 nel precedente esercizio).  
La struttura dell'emissione obbligazionaria (c.d. operazione "Hydrobond 1") prevede il rafforzamento del merito creditizio delle obbligazioni emesse (c.d. "credit enhancement") con una riserva di cassa quale pegno irregolare, la quale risulta fruttifera di interessi. A partire dalla data in cui il capitale residuo dovuto sarà pari al 50% dell'importo iniziale delle obbligazioni emesse (secondo il piano d'ammortamento), la riserva di cassa sarà progressivamente rimborsata dalla società veicolo alle società emittenti, estinguendo gradualmente il pegno.  
Struttura analoga è stata prevista con riferimento all'emissione obbligazionaria del 2022 c.d. "VH4" (per la quale il valore complessivo del pegno irregolare è suddiviso equamente tra i due comparti, *long* e *short* di durata 16 anni e 24 anni rispettivamente, pari quindi a due quote di € 4.125.000 ciascuna). Anche per l'emissione del 2022, la riserva di cassa sarà progressivamente rimborsata dalla società veicolo alle società emittenti (secondo piani di restituzione prestabiliti lungo il periodo di ammortamento), estinguendo gradualmente i pegni.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

|                                                  | Importo nominale iniziale | Valore netto iniziale | Altri movimenti incrementi/ (decrementi) | Importo nominale finale | Valore netto finale |
|--------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------------------------|-------------------------|---------------------|
| Verso altri esigibili oltre esercizio successivo | 4.876.189                 | 4.876.189             | 8.250.000                                | 13.126.189              | 13.126.189          |
| Totale                                           | 4.876.189                 | 4.876.189             | 8.250.000                                | 13.126.189              | 13.126.189          |

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

|                                   | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|-----------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|
| Crediti immobilizzati verso altri | 4.876.189                  | 8.250.000                 | 13.126.189               | 0                                | 13.126.189                       | 13.126.189                                  |
| Totale crediti immobilizzati      | 4.876.189                  | 8.250.000                 | 13.126.189               | 0                                | 13.126.189                       | 13.126.189                                  |

**Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica**

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

| Area geografica | Crediti immobilizzati verso altri | Totale crediti immobilizzati |
|-----------------|-----------------------------------|------------------------------|
| ITALIA          | 13.126.189                        | 13.126.189                   |
| Totale          | 13.126.189                        | 13.126.189                   |

## Attivo circolante

### Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 7.211.183 (€ 5.558.996 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

|                                         | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-----------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 1.658.218                  | 684.008                   | 2.342.226                |
| Lavori in corso su ordinazione          | 3.606.817                  | 996.487                   | 4.603.304                |
| Prodotti finiti e merci                 | 293.961                    | (28.308)                  | 265.653                  |
| Totale rimanenze                        | 5.558.996                  | 1.652.187                 | 7.211.183                |

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

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

L'importo contabilizzato risulta dal riscontro fisico di fine anno (inventario di magazzino) e la valutazione delle rimanenze è effettuata con l'applicazione del criterio del costo medio ponderato continuo. Il valore risultante è stato rettificato dell'importo riferito ai materiali risultanti obsoleti (€ 35.092,77).

Le rimanenze sono conservate in diversi depositi dislocati all'interno del territorio servito dall'azienda. Nella tabella che segue si riporta, per ogni deposito, il relativo valore, la movimentazione, l'indice di rotazione nonché la giacenza media espressa in giorni. Il valore complessivo delle rimanenze non corrisponde con l'ammontare indicato in tabella poiché in esso è compresa anche la giacenza di carburante (€ 12.154,57).

L'incremento delle rimanenze a magazzino di materiale idrico è dovuto in gran parte all'acquisto e messa a magazzino negli ultimi mesi del 2022 di contatori elettronici, collettori e valvole a sfera necessari all'attività di sostituzione massiva dei contatori delle utenze di Etra, che ha avuto avvio a fine 2022 e sta proseguendo a pieno ritmo nel 2023.

| Descrizione              | Deposito Bassano | Deposito Vigonza | Deposito Rubano | Deposito Asiago | Svalutazione materiali obsoleti | al 31 dic. 2022 | al 31 dic. 2021 |
|--------------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| Valore magazzino         | 939.660          | 641.658          | 702.360         | 81.486          | (35.093)                        | 2.330.071       | 1.630.959       |
| Movimentazione uscite    | 875.699          | 926.071          | 408.509         | 107.277         |                                 | 2.317.556       | 1.931.312       |
| Indice di rotazione      | 0,93             | 1,44             | 0,58            | 1,32            |                                 | 0,98            | 1,16            |
| Giacenza media in giorni | 392              | 253              | 628             | 277             |                                 | 372             | 315             |

#### C.I.3) Lavori in corso su ordinazione

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

La variazione della consistenza, rispetto al 31/12/2021, si riferisce all'aumento dei lavori in fase di realizzazione al 31/12/2022 per opere di urbanizzazione in lottizzazioni (€ 1.892.521,63) e per lavori a favore di Comuni soci e terzi (€ 2.710.782,48).

#### C.I.4) Prodotti finiti e merci

Nella voce è rilevata la rimanenza al 31/12/2022 dei contenitori per la raccolta differenziata dei rifiuti (€ 265.653,30).

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 127.484.298 (€ 107.191.676 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

|                         | Esigibili entro l'esercizio successivo | Esigibili oltre l'esercizio | Valore nominale totale | (Fondi rischi /svalutazioni) | Valore netto       |
|-------------------------|----------------------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------|
| Verso clienti           | 98.423.478                             | 6.699.311                   | 105.122.789            | 0                            | 105.122.789        |
| Verso imprese collegate | 40.940                                 | 0                           | 40.940                 | 0                            | 40.940             |
| Crediti tributari       | 4.897.800                              | 73.209                      | 4.971.009              |                              | 4.971.009          |
| Imposte anticipate      |                                        |                             | 6.074.791              |                              | 6.074.791          |
| Verso altri             | 10.818.953                             | 455.816                     | 11.274.769             | 0                            | 11.274.769         |
| <b>Totale</b>           | <b>114.181.171</b>                     | <b>7.228.336</b>            | <b>127.484.298</b>     | <b>0</b>                     | <b>127.484.298</b> |

## C.II. Crediti

| C.II.1 Crediti verso clienti                           | al 31 dic. 2022       | al 31 dic. 2021       | Variazione           |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Verso clienti entro 12 mesi</b>                     |                       |                       |                      |
| Crediti verso utenti                                   | 103.221.298,80        | 86.572.987,31         | 16.648.311,49        |
| Crediti verso clienti                                  | 8.704.411,92          | 7.448.980,22          | 1.255.431,70         |
| Crediti v/ soci                                        | 631.061,78            | 7.980.650,79          | (7.349.589,01)       |
| <b>Totale crediti v/ clienti entro 12 mesi</b>         | <b>112.556.772,50</b> | <b>102.002.618,32</b> | <b>10.554.154,18</b> |
| Fondo svalutazione crediti                             | (14.133.294,63)       | (16.742.898,84)       | 2.609.604,21         |
| <b>Totale crediti entro 12 mesi al netto del fondo</b> | <b>98.423.477,87</b>  | <b>85.259.719,48</b>  | <b>13.163.758,39</b> |
| <b>Verso clienti oltre 12 mesi</b>                     |                       |                       |                      |
| Crediti per conguagli tariffari                        | 6.155.525,34          | 302.743,43            | 5.852.781,91         |
| Crediti in contenzioso                                 | 1.954.444,84          | 1.886.375,43          | 68.069,41            |
| <b>Totale crediti v/ clienti oltre 12 mesi</b>         | <b>8.109.970,18</b>   | <b>2.189.118,86</b>   | <b>5.920.851,32</b>  |
| Fondo svalutazione crediti                             | (1.410.658,81)        | (1.517.698,74)        | 107.039,93           |
| <b>Totale crediti oltre 12 mesi al netto del fondo</b> | <b>6.699.311,37</b>   | <b>671.420,12</b>     | <b>6.027.891,25</b>  |
| <b>Totale crediti v/clienti al netto del fondo</b>     | <b>105.122.789,24</b> | <b>85.931.139,60</b>  | <b>19.191.649,64</b> |

Ai soli fini comparativi si è provveduto a rettificare il saldo di apertura al 01.01.22 delle voci "Crediti verso utenti" e "Crediti per conguagli tariffari" rilevato in Bilancio al 31.12.21, in conseguenza della correzione dell'errore nella determinazione dei conguagli per gli anni 2020 e 2021, per l'importo di € 5.293.397,41 come descritto nell'apposito paragrafo di nota integrativa "Correzione di errori contabili".

Le voci sopracitate sono inoltre state aumentate dell'importo di € 345.252,05 a seguito di giroconto dalla voce "C.II.5 quater crediti verso altri". La rettifica si riferisce alla voce di Credito verso alcuni Comuni Soci che, a seguito del passaggio da tributo a corrispettivo nella gestione ambientale, assume la natura di crediti verso utenti.

A seguito delle descritte variazioni si riportano di seguito i saldi di chiusura e di riapertura:

Saldo di chiusura al 31.12.2021

- Crediti verso utenti: € 89.919.486,90
- Crediti per conguagli tariffari: € 1.904.389,20

Saldo di apertura al 01.01.2022

- Crediti verso utenti: € 86.572.987,31
- Crediti per conguagli tariffari: € 302.743,43.

### Crediti verso clienti entro 12 mesi

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

La distinzione tra "crediti verso utenti" e "crediti verso clienti" separa quelli derivanti dalla fatturazione massiva del servizio idrico integrato e d'igiene ambientale dai crediti relativi alle altre prestazioni effettuate dalla Società. I crediti verso clienti comprendono il valore prudenzialmente stimato dei consumi e dei servizi di competenza dell'esercizio, ma che verranno fatturati dopo la data del 31 dicembre 2022.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

La voce "Crediti verso utenti", del valore complessivo di € 103.221.298,80, comprende il credito per i servizi fatturati pari ad € 61.657.593,20, (per i quali non risulta ancora scaduto il pagamento per circa € 28.362.493) e il credito pari ad € 41.563.705,60 relativo agli importi ancora da fatturare per il valore stimato dei consumi al 31 dicembre 2022.

La consistente variazione in aumento riscontrata alle voci "Crediti verso utenti" per il Servizio Idrico Integrato e i Servizi Ambientali Integrati rispetto all'anno precedente è dovuta al rinvio, rispetto alle regolari tempistiche, della fatturazione massiva agli utenti. Tale situazione è stata determinata dalla sospensione temporanea del processo di fatturazione e di recupero del credito a seguito della migrazione al nuovo gestionale avvenuta nel corso del mese di giugno 2022. Questo posticipo ha fatto slittare scadenze che ordinariamente erano all'interno dell'anno di competenza all'anno successivo con il conseguente aumento della quota di crediti per quasi 11 milioni e della quota delle fatture da emettere per 5 milioni.

I crediti v/soci comprendono i corrispettivi per i lavori e le prestazioni di servizi richiesti dai Comuni, Enti proprietari della Società, tra i quali i servizi di asporto e recupero rifiuti urbani, i servizi di global service e di gestione della fognatura bianca. Il decremento rispetto all'esercizio precedente è dovuto alla rilevazione nel 2021 dei contributi deliberati a fronte dell'emergenza da Covid-19 a favore delle utenze del servizio ambientale corrisposti direttamente ad Etra, poi incassati nel 2022.

**Crediti verso clienti oltre 12 mesi**

I crediti da conguagli tariffari comprendono i conguagli tariffari risultanti dal Metodo Tariffario la cui fatturazione è prevista nell'esercizio 2024 per il Servizio Idrico integrato (€ 5.513.227,98), per il Servizio Ambientale integrato (€ 337.097,45). La voce comprende inoltre: le quote di tariffa previste nei Piani Finanziari destinata ai centri di raccolta di Selvazzano, Asiago, Gallio e Roana (€ 303.340,57) e la quota di tariffa destinata alla copertura di parte dei costi sostenuti per la gestione post-operativa della discarica di Campodarsego (€ 1.859,34). La variazione rispetto all'esercizio precedente è dovuta alla dinamica di determinazione dei conguagli tariffari del MTI per il quadriennio regolatorio 2020-2023.

I crediti in contenzioso si riferiscono ai crediti di incerta esigibilità per i quali si è provveduto ad avviare le attività di recupero attraverso la struttura interna di Etra o l'opera di studi legali specializzati (€ 1.954.444,84).

| Movimentazione del fondo svalutazione crediti | al 31 dic. 2022 | al 31 dic. 2021 | Variazione     |
|-----------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| saldo iniziale                                | 18.260.597,58   | 17.739.255,66   | 521.341,92     |
| - utilizzo nell'esercizio                     | (3.345.743,59)  | (1.234.179,96)  | (2.111.563,63) |
| - accantonamento nell'esercizio               | 629.099,45      | 1.755.521,88    | (1.126.422,43) |
| saldo finale                                  | 15.543.953,44   | 18.260.597,58   | (2.716.644,14) |

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante l'apposito fondo svalutazione crediti. Nel corso dell'esercizio il fondo è stato utilizzato per un importo complessivo di € 3.345.743,59 al fine di coprire le seguenti perdite accertate:

- crediti inesigibili nei confronti di debitori assoggettati a procedure concorsuali (€ 394.610,52);
- crediti dichiarati inesigibili per mancanza di elementi giuridici e a seguito di un'attenta valutazione dell'effettiva economicità dell'eventuale attività di recupero (€ 2.951.133,07).

La valutazione dell'esigibilità dei crediti è stata effettuata tenendo conto dei parametri d'inesigibilità storici al fine di stimare il valore di presumibile realizzo dei crediti. L'accantonamento dell'esercizio 2022 è determinato nell'importo di € 629.099,45.

**C.II 3) Crediti verso collegate**

| C.II.3 Crediti verso collegate    | al 31 dic. 2022  | al 31 dic. 2021  | Variazione      |
|-----------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| entro 12 mesi                     | 40.940,00        | 32.440,00        | 8.500,00        |
| oltre 12 mesi                     | 0,00             | 0,00             | 0,00            |
| <b>totale Crediti v/collegate</b> | <b>40.940,00</b> | <b>32.440,00</b> | <b>8.500,00</b> |

| Dettaglio Crediti v/collegate | al 31 dic. 2022 | al 31 dic. 2021 | Variazione |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|------------|
|-------------------------------|-----------------|-----------------|------------|

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

|                                    |                  |                  |                 |
|------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Credito verso Etra Energia srl     | 32.440,00        | 32.440,00        | 0,00            |
| Credito verso Viveracqua Scarl     | 8.500,00         | 0,00             | 8.500,00        |
| <b>Totale crediti v/ collegate</b> | <b>40.940,00</b> | <b>32.440,00</b> | <b>8.500,00</b> |

La voce crediti verso imprese collegate entro 12 mesi si riferisce al credito per prestazioni di servizio svolte nel corso dell'anno 2022 (€ 40.940,00).

#### C.II 5bis) Crediti tributari

| C.II.5bis Crediti tributari     | al 31 dic. 2022     | al 31 dic. 2021   | Variazione          |
|---------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| - entro 12 mesi                 | 4.897.800,29        | 120.717,39        | 4.777.082,90        |
| - oltre 12 mesi                 | 73.209,00           | 73.209,00         | 0,00                |
| <b>Totale crediti tributari</b> | <b>4.971.009,29</b> | <b>193.926,39</b> | <b>4.777.082,90</b> |

I **crediti tributari entro 12 mesi** comprendono:

- il credito verso l'Erario: per l'imposta IRES (€ 1.505.668); per acconti IRAP (€ 614.962); per il residuo credito d'imposta riconosciuto a fronte dell'aumento dei costi di energia elettrica e di gas (€ 2.513.686); per agevolazioni fiscali e altri crediti verso l'Erario (€ 263.484,29).

I **crediti tributari oltre 12 mesi** comprendono:

- il credito verso l'Erario per il residuo importo relativo al rimborso dell'IRES spettante a seguito della deducibilità dell'imposta regionale sulle attività produttive (IRAP) relativa alle spese per il personale dipendente e assimilato, per il periodo 2007-2011, ai sensi del D.L. 201/2011 e D.L. 16/2012 (€ 73.209).

#### C.II 5ter) Per imposte anticipate

| C.II.5ter Crediti per imposte anticipate     | al 31 dic. 2022     | al 31 dic. 2021     | Variazione       |
|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| - entro 12 mesi                              | 0,00                | 0,00                | 0,00             |
| - oltre 12 mesi                              | 6.074.791,38        | 6.017.094,41        | 57.696,97        |
| <b>Totale crediti per imposte anticipate</b> | <b>6.074.791,38</b> | <b>6.017.094,41</b> | <b>57.696,97</b> |

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

Ai soli fini comparativi si è provveduto a rettificare dell'importo di € 1.492.738,07 il saldo di apertura al 01.01.22 della voce "Crediti per imposte anticipate" rilevato in Bilancio al 31.12.21, in conseguenza della correzione dell'errore nella determinazione dei conguagli per gli anni 2020 e 2021, come descritto all'apposito paragrafo di nota integrativa "Correzione di errori contabili". Si riportano di seguito i saldi di chiusura e di riapertura:

Saldo di chiusura al 31.12.2021:

- Crediti per imposte anticipate: € 4.524.356,34

Saldo di apertura al 01.01.2022:

- Crediti per imposte anticipate: € 6.017.094,41.

#### C.II 5quater) Crediti verso altri

| C.II.5quater Crediti verso altri | al 31 dic. 2022 | al 31 dic. 2021 | Variazione |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|------------|
|----------------------------------|-----------------|-----------------|------------|

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

|                                              |                            |                      |                    |
|----------------------------------------------|----------------------------|----------------------|--------------------|
| Crediti verso altri entro 12 mesi            |                            |                      |                    |
| - v/Regione Veneto                           | 3.507.739,38               | 5.411.520,15         | (1.903.780,77)     |
| - v/Comuni Soci                              | 5.139,56                   | 21.599,44            | (16.459,88)        |
| - v/Istituti previdenziali e assistenziali   | 9.208,17                   | 6.527,02             | 2.681,15           |
| - v/fornitori per anticipazioni              | 5.358.661,13               | 3.072.873,98         | 2.285.787,15       |
| - crediti diversi                            | 1.938.204,42               | 2.150.576,00         | (212.371,58)       |
| <b>Totale crediti v/ altri entro 12 mesi</b> | <b>10.818.952,66</b>       | <b>10.663.096,59</b> | <b>155.856,07</b>  |
| Crediti verso altri oltre 12 mesi            |                            |                      |                    |
| - v/Comuni Soci                              | 61.437,06                  | 66.550,92            | (5.113,86)         |
| - v/Istituti previdenziali e assistenziali   | 0,00                       | 0,00                 | 0,00               |
| - crediti diversi                            | 394.379,27                 | 486.768,91           | (92.389,64)        |
| <b>Totale crediti v/ altri oltre 12 mesi</b> | <b>455.816,33</b>          | <b>553.319,83</b>    | <b>(97.503,50)</b> |
|                                              | <i>di cui oltre 5 anni</i> | <i>427.593,12</i>    | <i>479.336,86</i>  |
| <b>Totale crediti verso altri</b>            | <b>11.274.768,99</b>       | <b>11.216.416,42</b> | <b>58.352,57</b>   |

La voce **crediti verso altri** è 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 2022 e quelle da inoltrare per opere pubbliche eseguite nell'esercizio e relative a contributi formalmente concessi (€ 3.507.739,38);
- **crediti verso Comuni Soci:** per contributi finalizzati alla realizzazione di opere pubbliche regolamentati con apposite convenzioni, entro 12 mesi (€ 5.139,56) ed oltre 12 mesi (€ 61.437,06);
- **crediti verso Istituti previdenziali e assistenziali:** comprende il credito verso l'INAIL per indennità di infortunio accertate nel corso del 2022 e non ancora liquidate (€ 9.208,17);
- **credito verso Fornitori per anticipazioni:** comprende le anticipazioni alle ditte appaltatrici previste dalla normativa sui lavori pubblici (€ 5.358.661,13);
- **crediti diversi:** accolgono crediti di varia natura, tra i quali:
  - entro 12 mesi: il credito verso GSE Spa relativo al contributo per l'energia prodotta dagli impianti fotovoltaici installati da Etra sugli edifici comunali come stabilito nelle convenzioni stipulate con i Comuni (€ 260.163,61) e per i contributi riconosciuti per gli impianti di Etra che producono energia da fonti rinnovabili (€ 259.013,22); il credito verso Unione Europea per i progetti di ricerca e sviluppo (€ 243.248,12); crediti verso gli utenti del servizio idrico e ambiente (€ 284.717,34); partite sospese attive per costi sostenuti nell'esercizio, ma di competenza dell'esercizio successivo, relativi a premi annui di polizze assicurative, canoni di manutenzione, noleggi, abbonamenti a periodici, servizi di consulenza e spese telefoniche (€ 557.117,21); il credito verso Federutility per il recupero dei costi dei dipendenti in distacco sindacale (€ 38.380,38) e crediti vari di minore importo (€ 295.564,54).
  - oltre i 12 mesi: crediti per depositi cauzionali conseguenti a versamenti effettuati a Enti Pubblici a garanzia della buona esecuzione di lavori (€ 394.379,27).

## Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

|                                                                 | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante           | 90.879.285                 | 14.243.504                | 105.122.789              | 98.423.478                       | 6.699.311                        | 0                                           |
| Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante | 32.440                     | 8.500                     | 40.940                   | 40.940                           | 0                                | 0                                           |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante               | 193.926                    | 4.777.083                 | 4.971.009                | 4.897.800                        | 73.209                           | 0                                           |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 4.524.356                  | 1.550.435                 | 6.074.791                |                                  |                                  |                                             |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante             | 11.561.669                 | (286.900)                 | 11.274.769               | 10.818.953                       | 455.816                          | 427.593                                     |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>           | <b>107.191.676</b>         | <b>20.292.622</b>         | <b>127.484.298</b>       | <b>114.181.171</b>               | <b>7.228.336</b>                 | <b>427.593</b>                              |

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

## Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

| Area geografica                                                 | ITALIA      | Totale      |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante           | 105.122.789 | 105.122.789 |
| Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante         | 40.940      | 40.940      |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante               | 4.971.009   | 4.971.009   |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 6.074.791   | 6.074.791   |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante             | 11.274.769  | 11.274.769  |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante                  | 127.484.298 | 127.484.298 |

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 3.523.976 (€ 1.135.308 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

|                                | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali     | 1.130.986                  | 2.389.184                 | 3.520.170                |
| Assegni                        | 0                          | 45                        | 45                       |
| Denaro e altri valori in cassa | 4.322                      | (561)                     | 3.761                    |
| Totale disponibilità liquide   | 1.135.308                  | 2.388.668                 | 3.523.976                |

## Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 1.115.113 (€ 837.539 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

|                                | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi                   | 115.128                    | 313.578                   | 428.706                  |
| Risconti attivi                | 722.411                    | (36.004)                  | 686.407                  |
| Totale ratei e risconti attivi | 837.539                    | 277.574                   | 1.115.113                |

### Composizione dei ratei attivi:

| Descrizione | Importo |
|-------------|---------|
| Interessi   | 428.706 |
| Totale      | 428.706 |

### Composizione dei risconti attivi



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.  
Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

| Descrizione                            | Importo |
|----------------------------------------|---------|
| Assicurazioni varie                    | 21.498  |
| Oneri fidejussori                      | 30.249  |
| Canoni manutenzione e licenze software | 173.391 |
| Imposta sostitutiva su finanziamento   | 1.268   |
| Canoni di locazione e altro            | 41.844  |
| Rimborso mutui Comuni                  | 418.157 |
| Totale                                 | 686.407 |

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.  
Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 236.841.530 (€ 235.987.262 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

|                                                                  | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente |                    | Altre variazioni |            |               | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
|                                                                  |                            | Attribuzione di dividendi                            | Altre destinazioni | Incrementi       | Decrementi | Riclassifiche |                       |                          |
| Capitale                                                         | 64.021.330                 | 0                                                    | 0                  | 0                | 0          | 0             |                       | 64.021.330               |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni                             | 0                          | -                                                    | -                  | -                | -          | -             |                       | 0                        |
| Riserve di rivalutazione                                         | 24.071.755                 | 0                                                    | 0                  | 0                | 0          | 0             |                       | 24.071.755               |
| Riserva legale                                                   | 2.529.180                  | 0                                                    | 427.980            | 0                | 0          | 0             |                       | 2.957.160                |
| Riserve statutarie                                               | 0                          | -                                                    | -                  | -                | -          | -             |                       | 0                        |
| Altre riserve                                                    |                            |                                                      |                    |                  |            |               |                       |                          |
| Riserva straordinaria                                            | 36.632.576                 | 0                                                    | 5.958.669          | 0                | 1.627.717  | 0             |                       | 40.963.528               |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale                   | 5.126.917                  | 0                                                    | 0                  | 0                | 0          | 0             |                       | 5.126.917                |
| Riserva avanzo di fusione                                        | 95.026.358                 | 0                                                    | 0                  | 0                | 0          | 0             |                       | 95.026.358               |
| Varie altre riserve                                              | 21.475                     | 0                                                    | 0                  | 0                | 0          | (4)           |                       | 21.471                   |
| Totale altre riserve                                             | 136.807.326                | 0                                                    | 5.958.669          | 0                | 1.627.717  | (4)           |                       | 141.138.274              |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0                          | -                                                    | -                  | -                | -          | -             |                       | 0                        |
| Utili (perdite) portati a nuovo                                  | 0                          | -                                                    | -                  | -                | -          | -             |                       | 0                        |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                   | 8.559.591                  | 0                                                    | (6.386.649)        | 0                | 2.172.942  | 0             | 4.654.931             | 4.654.931                |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio               | (1.920)                    | 0                                                    | 0                  | 0                | 0          | 0             |                       | (1.920)                  |
| Totale patrimonio netto                                          | 235.987.262                | 0                                                    | 0                  | 0                | 3.800.659  | (4)           | 4.654.931             | 236.841.530              |

Dettaglio delle varie altre riserve

| Descrizione             | Importo |
|-------------------------|---------|
| RISERVA DA CONFERIMENTO | 21.471  |
| Totale                  | 21.471  |

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

|          | Valore di inizio esercizio | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi | Decrementi | Riclassifiche | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------|----------------------------|---------------------------|--------------------|------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale | 64.021.330                 | 0                         | 0                  | 0          | 0          | 0             |                       | 64.021.330               |

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

|                                                    |             |             |           |   |   |             |             |
|----------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------|---|---|-------------|-------------|
| Riserve di rivalutazione                           | 24.071.755  | 0           | 0         | 0 | 0 | 0           | 24.071.755  |
| Riserva legale                                     | 2.004.732   | 0           | 524.448   | 0 | 0 | 0           | 2.529.180   |
| Altre riserve                                      |             |             |           |   |   |             |             |
| Riserva straordinaria                              | 29.668.060  | (3.000.000) | 8.336.799 | 0 | 0 | (4.372.283) | 36.632.576  |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale     | 5.126.917   | 0           | 0         | 0 | 0 | 0           | 5.126.917   |
| Riserva avanzo di fusione                          | 95.026.358  | 0           | 0         | 0 | 0 | 0           | 95.026.358  |
| Varie altre riserve                                | 21.475      | 0           | 0         | 0 | 0 | 0           | 21.475      |
| Totale altre riserve                               | 129.842.810 | (3.000.000) | 8.336.799 | 0 | 0 | (4.372.283) | 136.807.326 |
| Utile (perdita) dell'esercizio                     | 0           | 0           | 0         | 0 | 0 | 0           | 8.559.591   |
| Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio | (1.920)     | 0           | 0         | 0 | 0 | 0           | (1.920)     |
| Totale Patrimonio netto                            | 219.938.707 | (3.000.000) | 8.861.247 | 0 | 0 | (4.372.283) | 235.987.262 |

#### A.I. Capitale sociale

Al 31 dicembre 2022 il capitale sociale di Etra risulta del valore di € 64.021.330 ed è composto da n. 64.021.330 azioni ordinarie del valore nominale di € 1,00 ciascuna.

#### A.III. Riserve di rivalutazione

La voce accoglie il valore della rivalutazione effettuata al 31/12/2020, ai sensi della L.126/2020, attribuito ai beni costituenti il sistema delle condutture e delle opere idrauliche fisse del Sistema Idrico Integrato come descritto in Nota Integrativa all'apposito paragrafo riferito ai criteri di valutazione delle immobilizzazioni materiali.

Come disposto dal "Documento Interpretativo 7" emanato dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) il maggior valore dei beni rivalutati è stato rilevato nell'attivo dello Stato Patrimoniale a fronte dell'iscrizione, in contropartita, del corrispondente saldo nella presente riserva speciale al netto dell'imposta sostitutiva versata per il riconoscimento fiscale dei maggiori valori iscritti in Bilancio.

#### A.IV. Riserva legale

La riserva legale è stata incrementata con la destinazione del 5% degli utili dell'esercizio 2021 come da delibera di Assemblea in data 13 /07/2022.

#### A.VI. Altre riserve

##### Riserva straordinaria

La voce di Patrimonio netto rileva l'incremento per la destinazione di quota parte degli utili dell'esercizio 2021 come da delibera di Assemblea in data 13/07/2022. La riserva è stata inoltre rettificata dell'importo di € 1.627.717,48 per la correzione dell'errore contabile come da dettaglio al paragrafo "Correzione di errori contabili" del presente documento.

Ai fini comparativi si riporta di seguito il saldo di chiusura e di riapertura:

Saldo di chiusura al 31.12.2021

- Riserva straordinaria: € 36.632.576,45

Saldo di apertura al 01.01.2022

- Riserva straordinaria: € 35.004.858,97

##### Versamenti dei Soci a fondo perduto

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

##### Riserva da avanzo di fusione

La posta di bilancio comprende:

- l'avanzo da annullamento di € 152.346,56 derivante dall'operazione di fusione per incorporazione di Sintesi Srl in Etra perfezionata con atto notarile in data 05/12/2019, pari alla differenza tra il valore contabile della partecipazione (€ 83.119,13) e il valore del patrimonio netto di Sintesi Srl (€ 235.465,69).
- l'avanzo risultante dall'operazione di fusione per incorporazione delle Società Patrimoniali, Altopiano Servizi srl, Brenta Servizi Spa e Se.T.A. Spa, in Etra Spa avvenuta il 22 dicembre 2016 (€ 94.553.533,95) determinato dalla differenza tra l'aumento di capitale di Etra e il valore del patrimonio netto delle società incorporate;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

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

#### **Riserva da conferimento**

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

#### **A.IX. Utili (perdite) dell'esercizio**

La voce accoglie l'utile dell'esercizio 2022 di € 4.654.931,20 al netto delle imposte.

Ai soli fini comparativi si è provveduto a rettificare il saldo di apertura al 01.01.22 dell'importo di € 2.172.941,84 in conseguenza della correzione dell'errore nella determinazione dei conguagli per gli anni 2020 e 2021, come descritto all'apposito paragrafo di nota integrativa "Correzione di errori contabili".

Si riportano di seguito i saldi di chiusura e di riapertura:

Saldo di chiusura al 31.12.2021

- Utili (perdite) dell'esercizio: € 8.559.591

Saldo di apertura al 01.01.2022

- Utili (perdite) dell'esercizio: € 6.386.649

#### **A.X. Riserva negativa per azioni proprie**

Il valore delle azioni proprie, derivanti dall'operazione di fusione per incorporazione delle Società Patrimoniali in Etra del 22 dicembre 2016, sono rilevate a diretta riduzione del patrimonio netto mediante l'iscrizione di un'apposita riserva negativa.

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

|                                                                  | Importo     | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi |                   |
|------------------------------------------------------------------|-------------|------------------|------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                                  |             |                  |                              |                   | per copertura perdite                                                | per altre ragioni |
| Capitale                                                         | 64.021.330  |                  |                              | 0                 | 0                                                                    | 0                 |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni                             | 0           |                  |                              | -                 | -                                                                    | -                 |
| Riserve di rivalutazione                                         | 24.071.755  |                  | A, B, C                      | 0                 | 0                                                                    | 0                 |
| Riserva legale                                                   | 2.957.160   |                  | B                            | 0                 | 0                                                                    | 0                 |
| Riserve statutarie                                               | 0           |                  |                              | -                 | -                                                                    | -                 |
| Altre riserve                                                    |             |                  |                              |                   |                                                                      |                   |
| Riserva straordinaria                                            | 40.963.528  |                  | A, B, C                      | 0                 | 0                                                                    | 0                 |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale                   | 5.126.917   |                  | A, B, C                      | 0                 | 0                                                                    | 0                 |
| Riserva avanzo di fusione                                        | 95.026.358  |                  | A, B, C                      | 0                 | 0                                                                    | 0                 |
| Varie altre riserve                                              | 21.471      |                  | A, B, C                      | 0                 | 0                                                                    | 0                 |
| Totale altre riserve                                             | 141.138.274 |                  |                              | 0                 | 0                                                                    | 0                 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0           |                  |                              | -                 | -                                                                    | -                 |

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.  
Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

|                                                    | Importo     | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi |                   |
|----------------------------------------------------|-------------|------------------|------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                    |             |                  |                              |                   | per copertura perdite                                                | per altre ragioni |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | (1.920)     |                  |                              | 0                 | 0                                                                    | 0                 |
| Totale                                             | 232.186.599 |                  |                              | 0                 | 0                                                                    | 0                 |

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

### Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

| Descrizione             | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazioni | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per copertura perdite | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per altre ragioni |
|-------------------------|---------|------------------|------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| RISERVA DA CONFERIMENTO | 21.471  |                  | A, B, C                      | 0                 | 0                                                                                          | 0                                                                                      |
| Totale                  | 21.471  |                  |                              |                   |                                                                                            |                                                                                        |

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

A complemento delle informazioni fornite sul Patrimonio netto qui di seguito si specificano le seguenti ulteriori informazioni.

#### Riserve di rivalutazione

La composizione delle riserve di rivalutazione è la seguente:

|                                 | Valore di inizio esercizio | Utilizzo per copertura perdite | Altri movimenti | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|----------------------------|--------------------------------|-----------------|--------------------------|
| Altre rivalutazioni             |                            |                                |                 |                          |
| Altre                           | 24.071.755                 | 0                              | 0               | 24.071.755               |
| Totale Altre rivalutazioni      | 24.071.755                 | 0                              | 0               | 24.071.755               |
| Totale Riserve di rivalutazione | 24.071.755                 | 0                              | 0               | 24.071.755               |

### Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 16.086.770 (€ 16.374.809 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

|                            | Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili | Fondo per imposte anche differite | Strumenti finanziari derivati passivi | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 0                                                     | 2.475.323                         | 0                                     | 13.899.486  | 16.374.809                      |
| Variazioni nell'esercizio  |                                                       |                                   |                                       |             |                                 |
| Altre variazioni           | 0                                                     | (129.264)                         | 0                                     | (158.775)   | (288.039)                       |
| Totale variazioni          | 0                                                     | (129.264)                         | 0                                     | (158.775)   | (288.039)                       |
| Valore di fine esercizio   | 0                                                     | 2.346.059                         | 0                                     | 13.740.711  | 16.086.770                      |

Per quanto concerne le informazioni relative alle movimentazioni del "Fondo per imposte differite", si rimanda alla sezione "Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate".

#### Fondo per imposte

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

Alla voce "Fondo per imposte" trova collocazione:

- l'accantonamento riferito all'Imposta Comunale sugli Immobili di proprietà di Etra (oggi IMU); in relazione all'attuale situazione che ha comportato la notifica di accertamenti e l'avvio di contenziosi, in ossequio al principio della prudenza, si è ritenuto di accantonare l'onere per l'imposta, sanzioni ed interessi, che potrebbe emergere dalle vertenze in corso e per i periodi di imposta non ancora prescritti (€ 2.314.199,12);
- l'accantonamento per imposte differite passive generate da differenze temporanee tra reddito civilistico e reddito fiscale che determinano un rinvio della tassazione (€ 31.860,19), come descritto al paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa dedicata alla fiscalità del bilancio.

#### Altri Fondi per rischi

##### **Fondo rischi per vertenze legali in corso**

Nell'esercizio si rileva l'utilizzo del fondo a copertura degli oneri derivanti dalle cause concluse nel senso sfavorevole, o parzialmente sfavorevole, alla Società (€ 136.136,05) e il decremento essendo venuto meno il rischio connesso a tale accantonamento a seguito della conclusione di cause con esito favorevole alla Società o per estinzione del giudizio (€ 226.467,27). La valutazione prudenziale delle vertenze legali in corso ha comportato l'adeguamento degli accantonamenti esistenti a fronte del rischio, stimato come probabile, di una futura soccombenza, determinando l'appostazione del fondo per il valore complessivo di (€ 1.412.893,13).

La stima del rischio di soccombenza si è basata sulle informazioni e sui pareri resi dai legali incaricati dalla Società. La quantificazione degli accantonamenti è stata stimata tenendo conto della domanda di controparte, delle spese accessorie e dei compensi legali.

La voce comprende l'accantonamento per il rischio connesso alle vertenze stragiudiziali e giudiziali in corso afferenti la natura della TIA e il suo assoggettamento all'IVA.

##### **Fondo per rischi diversi**

Alla voce "Fondo per rischi diversi" si rileva:

- l'accantonamento per possibili sanzioni, che potrebbero essere comminate all'azienda in relazione ad obblighi informativi riferiti ai compensi erogati ai pubblici dipendenti (€ 100.000);
- l'accantonamento prudenziale per le conseguenze derivanti da eventuali responsabilità ai sensi del D.Lgs. 231/01 considerate le numerose attività aziendali potenzialmente a rischio (€ 450.000).

#### Altri Fondi per oneri futuri

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

- *Discariche di proprietà nel territorio del bassanese*

Le discariche di proprietà denominate "La Pascolara" e "Quartiere Prè" situate nel territorio del bassanese, entrambe nella fase post operativa, sono state oggetto di apposite perizie, asseverate presso il Tribunale di Padova, ultima in data 02/03/2011, allo scopo di aggiornare gli accantonamenti necessari per garantire la copertura dei costi per il periodo di post-esercizio e, come deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell'1 ottobre 2007 n. 72, di adeguarsi a quanto previsto dal D.Lgs. n. 36 del 2003 e quindi di assumere i costi relativi al prolungamento del periodo di gestione post chiusura delle discariche definito in "almeno 30 anni". In seguito la perizia di stima per l'esercizio 2015 attestò la necessità di adeguare gli accantonamenti esistenti destinando a tale scopo il fondo costituito negli esercizi scorsi con gettiti derivanti dalla tariffa per lo smaltimento del rifiuto secco presso l'impianto di Bassano. Nel corso del 2021 è proseguita la gestione della fase post operativa con l'utilizzo dei fondi accantonati per l'importo di € 177.276; l'accantonamento complessivo al 31/12/2022 risulta pari a € 1.714.161,84.

- *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 furono valutati gli effettivi oneri che la Società si stimò dovesse sostenere una volta esaurita la discarica, in rapporto all'ammontare previsto dalla 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.

Con l'ultimazione dei lavori del capping e con il successivo iter istruttorio e decisorio, giunto a definizione con il provvedimento della Provincia di Padova in data 15 marzo 2019, le attività di chiusura della discarica si sono concluse. Da suddetta data decorre l'inizio della gestione post operativa.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

La perizia relativa all'esercizio 2019 ha confermato le valutazioni tecniche e ambientali che hanno avvalorato le precedenti perizie ed ha aggiornato la stima dei costi futuri che Etra dovrà sostenere per la gestione post operativa, del periodo minimo di 30 anni, a decorrere dal 15 marzo 2019, con un incremento dei fondi in precedenza costituiti per l'importo di € 3.766.727,01.

La gestione operativa dell'anno e la realizzazione del capping nella parte nord della discarica ha determinato l'utilizzo dei fondi accantonati per l'importo di (€ 325.179,95).

L'accantonamento complessivo al 31/12/2022 risulta pari ad (€ 7.851.973,51).

#### **Fondo per lavori ciclici di manutenzione**

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

In particolare tale fondo è destinato a fronteggiare gli oneri periodici conseguenti all'intervento di svuotamento e smaltimento del prodotto residuo dei tre digestori, presso il Polo multifunzionale di trattamento dei rifiuti in quartiere Prè a Bassano del Grappa: il costo della manutenzione, prevista a cadenza triennale, è attribuito agli esercizi precedenti quello d'esecuzione della stessa. Nell'esercizio 2022 il fondo è stato utilizzato per l'importo di € 227.829,50.

L'accantonamento complessivo al 31/12/2022 risulta pari ad (€ 805.454,97).

#### **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 (€ 715.063).

#### **Fondo per altri oneri futuri**

Alla voce "Fondo per altri oneri futuri" si rileva:

- l'accantonamento per l'onere derivante dalla penalità prevista dal MTI-3 (Metodo tariffario idrico) all'articolo 34.5. per il mancato rispetto della pianificazione degli investimenti previsti per il periodo regolatorio 2016-2019 (€ 128.064,61);
- l'accantonamento per l'onere derivante dalla definizione di sinistri dai quali emergerà la liquidazione di franchigie o il risarcimento come stabilito nei contratti assicurativi (€ 561.613,70);

lo stanziamento a fini di solidarietà previsto nei piani finanziari per la gestione ambientale da alcuni Comuni e destinato a coprire i crediti insoluti verso utenti disagiati (€ 1.485,91).

## **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 3.027.705 (€ 3.264.750 nel precedente esercizio).

Confluisce in questo fondo l'effettivo debito maturato per il **trattamento di fine rapporto** dovuto ai dipendenti in servizio al 31 dicembre 2022 in conformità a quanto stabilito dall'art. 2120 del Codice Civile e dai contratti collettivi nazionali di lavoro applicati (CCNL Utilitalia Settore Gas Acqua, CCNL Utilitalia dei Servizi Ambientali e CCNL Dirigenti imprese pubbliche Confservizi /Federmanager).

La variazione del fondo di trattamento di fine rapporto al 31/12/2022 rispetto all'esercizio precedente, è dovuta ai seguenti fattori:

- rivalutazione ISTAT del fondo giacente al 31 dicembre dell'anno precedente;
- erogazioni ai dipendenti nell'esercizio 2022 di quote di trattamento di fine rapporto maturate;
- versamento delle quote di T.F.R. maturate dai dipendenti al Fondo di Tesoreria dell'INPS o ai vari Fondi Pensione Complementare ai quali i dipendenti stessi, volontariamente, aderiscono (a seguito della riforma del sistema pensionistico complementare D.Lgs. 252 /2005 e Legge n. 296/2006).

#### **Variazioni al fondo trattamento di fine rapporto lavoro**

al 31 dic. 2022

|                                                                  |                     |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Totale fondo trattamento di fine rapporto al 1° gen. 2022</b> | <b>3.264.749,71</b> |
| Accantonamento dell'esercizio                                    | 2.096.314,14        |

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.  
Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

|                                                                  |                     |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Utilizzo nell'esercizio                                          | (485.176,88)        |
| Rivalutazione ISTAT al lordo dell'imposta                        | 299.017,17          |
| Imposta su rivalutazione                                         | (50.833,03)         |
| TFR destinato al fondo tesoreria INPS                            | (912.804,31)        |
| TFR destinato a fondi pensione                                   | (1.183.562,04)      |
| <b>Totale fondo trattamento di fine rapporto al 31 dic. 2022</b> | <b>3.027.704,76</b> |

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 258.734.933 (€ 192.731.473 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

|                                                      | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Obbligazioni                                         | 22.425.000                 | 52.845.520                | 75.270.520               |
| Debiti verso banche                                  | 82.265.488                 | (9.312.351)               | 72.953.137               |
| Debiti verso altri finanziatori                      | 0                          | 3.310.402                 | 3.310.402                |
| Acconti                                              | 10.984.533                 | 320.461                   | 11.304.994               |
| Debiti verso fornitori                               | 40.637.040                 | 17.716.359                | 58.353.399               |
| Debiti verso imprese collegate                       | 384.095                    | (248.777)                 | 135.318                  |
| Debiti tributari                                     | 2.400.126                  | (448.313)                 | 1.951.813                |
| Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale | 3.463.915                  | 308.324                   | 3.772.239                |
| Altri debiti                                         | 30.171.276                 | 1.511.835                 | 31.683.111               |
| <b>Totale</b>                                        | <b>192.731.473</b>         | <b>66.003.460</b>         | <b>258.734.933</b>       |

D.1 Obbligazioni

| D.1 Obbligazioni                                  | al 31 dic. 2022      | al 31 dic. 2021      | Variazione           |
|---------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| - Minibond - Viveracqua Hydrobond (entro 12 mesi) | 1.495.000,00         | 1.495.000,00         | 0,00                 |
| - Minibond - Viveracqua Hydrobond (oltre 12 mesi) | 73.775.519,96        | 20.930.000,00        | 52.845.519,96        |
| <i>di cui oltre 5 anni</i>                        | <i>58.792.000,00</i> | <i>14.352.000,00</i> | <i>44.440.000,00</i> |
| <b>Totale Obbligazioni</b>                        | <b>75.270.519,96</b> | <b>22.425.000,00</b> | <b>52.845.519,96</b> |

Nell’ambito dell’operazione finanziaria denominata “Hydrobond 1” sono stati emessi nel 2014 titoli obbligazionari aventi le caratteristiche previste dalla L.134/2012 (c.d. “minibond”); il relativo periodo di ammortamento intercorre tra il 01/01/2017 e il 30/06/2034.

Un’ulteriore operazione, denominata “Viveracqua Hydrobond 4” (o, in breve, anche “VH4”) si è concretizzata a febbraio 2022. La struttura è analoga a quella del 2014, essa è però suddivisa equamente in due comparti, entrambi con preammortamento 2022-2024 e periodo di ammortamento, l’uno (denominato “long”) tra 07/08/2022 e 07/02/2046, l’altro (denominato “short”) tra 07/08/2022 e 07/02/2038. Il valore nominale complessivo del VH4 di € 55.000.000: con l’applicazione del criterio del costo ammortizzato si rileva un valore di € 54.340.519,96.

Il valore complessivo del debito per obbligazioni al 31/12/2022 è pari a € 75.270.519,96.

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

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



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.  
Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

| Debiti verso banche e altri finanziatori |               |               |                |
|------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| D.4 Debiti V/Banche                      |               |               |                |
| entro 12 mesi                            | 46.978.147,21 | 50.813.845,05 | (3.835.697,84) |
| - linee di credito per cassa             | 41.500.000,00 | 45.336.204,38 | (3.836.204,38) |
| - per mutui                              | 5.478.147,21  | 5.477.640,67  | 506,54         |
| oltre 12 mesi                            | 25.974.990,19 | 31.451.642,90 | (5.476.652,71) |
| - per mutui                              | 25.974.990,19 | 31.451.642,90 | (5.476.652,71) |
| di cui oltre 5 anni                      | 0,00          | 0,00          | 0,00           |
| Totale Debiti V/Banche                   | 72.953.137,40 | 82.265.487,95 | (9.312.350,55) |
| D.5 Debiti V/altri finanziatori          |               |               |                |
| entro 12 mesi                            | 1.655.200,93  | 0,00          | 1.655.200,93   |
| - per mutui                              | 1.655.200,93  | 0,00          | 1.655.200,93   |
| oltre 12 mesi                            | 1.655.200,92  | 0,00          | 1.655.200,92   |
| - per mutui                              | 1.655.200,92  | 0,00          | 1.655.200,92   |
| Totale Debiti V/altri finanziatori       | 3.310.401,85  | 0,00          | 3.310.401,85   |

La riduzione dei debiti verso le banche è dovuta sia alla regolare restituzione delle quote capitale dei mutui in essere secondo i relativi piani d’ammortamento sia al minor utilizzo dei fidi a breve (che al 31.12.2021, ante emissione obbligazionaria “VH4”, erano fortemente utilizzati).

I “debiti verso altri finanziatori” rappresentano l’anticipazione finanziaria a interesse agevolato richiesta tramite il Consiglio di Bacino Brenta e concessa dalla CSEA (Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali) ai sensi della delibera ARERA n.495/2022/R/idr del 13/10 /2022 che sarà restituita, in due quote equivalenti, a dicembre 2023 e dicembre 2024: tale finanziamento è stato concesso in relazione alla straordinaria entità dei rincari subiti nei costi per le forniture energetiche.

D.6 Acconti

| D.6 Acconti     | al 31 dic. 2022 | al 31 dic. 2021 | Variazione |
|-----------------|-----------------|-----------------|------------|
| - entro 12 mesi | 4.283.431,10    | 3.966.973,30    | 316.457,80 |
| - oltre 12 mesi | 7.021.563,22    | 7.017.560,29    | 4.002,93   |
| totale acconti  | 11.304.994,32   | 10.984.533,59   | 320.460,73 |

Gli **Acconti** entro 12 mesi comprendono:

- gli importi anticipati dai Clienti per nuovi allacciamenti o lavori non ancora eseguiti al 31 dicembre 2022, che si prevede vengano realizzati entro l’anno successivo (€ 663.185,50);
- le somme ricevute a fronte di lavori in corso su ordinazione iscritti tra le rimanenze dell’attivo circolante, riferiti a lottizzazioni (€ 2.308.553,28) e a lavori per Comuni soci e terzi (€ 1.112.408,44);
- le somministrazioni ricevute in acconto su finanziamenti europei per le attività che verranno realizzate nell’ambito dei relativi progetti (€ 199.283,88).

Gli **Acconti** oltre 12 mesi comprendono:

- il deposito cauzionale richiesto agli Utenti all’atto della stipulazione del contratto di somministrazione del servizio idrico integrato, a copertura parziale del rischio di morosità; essendo somme immediatamente esigibili dall’Utente al momento della chiusura del contratto e non essendo possibile determinare con precisione la scadenza di tali debiti, l’intero importo è stato considerato esigibile oltre i 12 mesi (€ 7.021.563,22).

D.7 Debiti v/Fornitori

| D.7 Debiti verso fornitori | al 31 dic. 2022 | al 31 dic. 2021 | Variazione |
|----------------------------|-----------------|-----------------|------------|
|----------------------------|-----------------|-----------------|------------|

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

|                                              |                      |                      |                      |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>entro 12 mesi</b>                         | <b>56.930.502,90</b> | <b>39.640.759,00</b> | <b>17.289.743,90</b> |
| - debiti v/fornitori per fatture ricevute    | 28.555.750,91        | 19.822.610,86        | 8.733.140,05         |
| - debiti v/fornitori per fatture da ricevere | 28.374.751,99        | 19.818.148,14        | 8.556.603,85         |
| <b>oltre 12 mesi</b>                         | <b>1.422.896,14</b>  | <b>996.281,32</b>    | <b>426.614,82</b>    |
| - debiti v/fornitori per ritenute su lavori  | 902.242,94           | 716.010,21           | 186.232,73           |
| - debiti v/fornitori per contenzioso         | 520.653,20           | 280.271,11           | 240.382,09           |
| <b>totale Debiti v/fornitori</b>             | <b>58.353.399,04</b> | <b>40.637.040,32</b> | <b>17.716.358,72</b> |

I **debiti verso fornitori entro 12 mesi** derivano dall'acquisizione di beni o prestazioni di servizi e si distinguono tra fatture pervenute per le quali il pagamento non ha avuto luogo entro il 31 dicembre 2022 e quelle da pervenire riguardanti gli acquisti di beni e prestazioni di servizi le cui consegne o esecuzioni hanno avuto luogo nel corso dell'esercizio. La variazione rispetto all'esercizio precedente è dovuta principalmente al rilevante incremento dei costi per investimenti realizzati nell'esercizio.

Il **debito verso fornitori oltre 12 mesi** comprende:

- le ritenute su stati di avanzamento dei lavori a fronte di opere eseguite e contabilizzate, il cui pagamento attende gli atti di collaudo (€ 902.242,94);
- i debiti in contenzioso si riferiscono a debiti verso imprese che risultano inadempienti rispetto agli obblighi assunti e con le quali è in corso un contenzioso a seguito di rescissione del contratto o fallimento e pertanto si è ritenuto, a titolo cautelativo, di mantenere l'iscrizione in Bilancio dei debiti in oggetto (€ 520.653,20).

#### D.10 Debiti V/Imprese collegate

|                                    | al 31 dic. 2022   | al 31 dic. 2021   | Variazione          |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| <b>D.10 Debiti verso collegate</b> |                   |                   |                     |
| <b>entro 12 mesi</b>               |                   |                   |                     |
| - per fatture ricevute             | 69.406,21         | 166.626,33        | (97.220,12)         |
| - per fatture da ricevere          | 65.911,62         | 217.468,36        | (151.556,74)        |
| <b>totale Debiti v/collegate</b>   | <b>135.317,83</b> | <b>384.094,69</b> | <b>(248.776,86)</b> |

| Descrizione                      | al 31 dic. 2022   | al 31 dic. 2021   | Variazione          |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| <b>entro 12 mesi</b>             |                   |                   |                     |
| Debito verso ASI srl             | 90.403,29         | 103.495,33        | (13.092,04)         |
| Debito verso Etra Energia spa    | 12.768,04         | 231.634,73        | (218.866,69)        |
| Debito verso Viveracqua scarl    | 32.146,50         | 48.964,63         | (16.818,13)         |
| <b>Totale debiti v/collegate</b> | <b>135.317,83</b> | <b>384.094,69</b> | <b>(248.776,86)</b> |

I **debiti v/Imprese collegate** accolgono il debito al 31.12.2022 riguardante i servizi svolti da ASI srl, Etra Energia Spa e Viveracqua scarl per un valore complessivo di € 135.317,83.

#### D.12 Debiti tributari

|                                | al 31 dic. 2022     | al 31 dic. 2021     | Variazione          |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>D.12 Debiti tributari</b>   |                     |                     |                     |
| <b>entro 12 mesi</b>           | <b>1.951.812,97</b> | <b>2.151.964,22</b> | <b>(200.151,25)</b> |
| - debiti per imposte proprie   | 467.962,37          | 1.034.459,28        | (566.496,91)        |
| - debiti per imposte di terzi  | 1.483.850,60        | 1.089.344,94        | 394.505,66          |
| - altri debiti tributari       | 0,00                | 28.160,00           | (28.160,00)         |
| <b>oltre 12 mesi</b>           | <b>0,00</b>         | <b>248.162,34</b>   | <b>(248.162,34)</b> |
| - debiti per imposte proprie   | 0,00                | 248.162,34          | (248.162,34)        |
| <b>totale Debiti tributari</b> | <b>1.951.812,97</b> | <b>2.400.126,56</b> | <b>(448.313,59)</b> |

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

#### Debiti tributari entro 12 mesi

I debiti tributari entro 12 mesi comprendono: il debito verso l'Erario per l'IVA al 31/12/2022 (€ 219.800,03), il debito per il versamento della terza rata dell'imposta sostitutiva nella misura del 3 per cento del valore di rivalutazione dei beni effettuato nell'esercizio 2020 (€ 248.162,34) e il debito per ritenute di acconto effettuate nel mese di dicembre 2022 e versate nel mese di gennaio 2023 (€ 1.483.850,60).

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

| D.13 Debiti verso Istituti di previdenza                 | al 31 dic. 2022     | al 31 dic. 2021     | Variazione        |
|----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| - entro 12 mesi                                          | 3.772.238,87        | 3.463.915,43        | 308.323,44        |
| <b>totale debiti v/ist. di previdenza e di sicurezza</b> | <b>3.772.238,87</b> | <b>3.463.915,43</b> | <b>308.323,44</b> |

I debiti verso gli Istituti Previdenziali e di sicurezza raccolgono i contributi sulle retribuzioni corrisposte nel mese di dicembre e sugli emolumenti di competenza del 2022 che verranno liquidati nel 2023 e sono così suddivisi: verso INPDAP (€ 297.389,44); verso INPS (€ 1.529.358,12); verso PREVINDAI (€ 33.151,54); verso PREVIAMBIENTE (€ 63.047,32); verso il fondo di previdenza complementare PEGASO (€ 326.664,17); su competenze da liquidare (€ 1.445.436,25); verso finanziarie per cessione quinto dello stipendio (€ 20.588); debiti verso fondi assicurativi e previdenziali diversi (€ 56.604,03).

#### D.14 Altri Debiti

| D.14 Altri Debiti entro 12 mesi                    | al 31 dic. 2022      | al 31 dic. 2021      | Variazione            |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| - debiti v/Comuni Soci                             | 13.955.145,79        | 11.396.026,00        | 2.559.119,79          |
| - debiti v/Comuni Soci                             | 1.667.007,86         | 1.378.994,35         | 288.013,51            |
| - debiti v/personale                               | 4.790.486,34         | 4.927.175,67         | (136.689,33)          |
| - debito v/Provincia per imposta igiene ambientale | 3.174.595,44         | 2.255.446,05         | 919.149,39            |
| - altri debiti diversi                             | 4.323.056,15         | 2.834.409,93         | 1.488.646,22          |
| <b>oltre 12 mesi</b>                               | <b>17.727.965,39</b> | <b>18.775.249,93</b> | <b>(1.047.284,54)</b> |
| - debiti v/Comuni soci                             | 1.694.274,72         | 1.835.464,28         | (141.189,56)          |
| - altri debiti diversi                             | 16.033.690,67        | 16.939.785,65        | (906.094,98)          |
| <b>di cui oltre 5 anni</b>                         | <b>14.561.315,12</b> | <b>14.164.289,51</b> | <b>397.025,61</b>     |
| <b>totale Altri Debiti</b>                         | <b>31.683.111,18</b> | <b>30.171.275,93</b> | <b>1.511.835,25</b>   |

#### Altri debiti entro 12 mesi

*Debiti verso i Comuni Soci:* raccolgono il debito nei confronti dei Soci per gli utili da distribuire deliberati in data 16/09/2015 dalla cessata Società Patrimoniale SE.TA. S.p.a. (€ 141.189,56), per il rimborso delle rate di ammortamento dei mutui assunti dai Comuni per il servizio idrico integrato per le quote stabilite dall'Ente d'Ambito "Consiglio di Bacino Brenta" con deliberazione n.13 del 27/09/2007 (€ 46.372,94), debiti diversi conseguenti la gestione del servizio ambientale (€ 1.471.283,36), debiti per la refusione di spese legali su vertenza IMU (8.162,00).

*Debiti verso il personale:* per i compensi di competenza 2022 che verranno liquidati nel corso dell'esercizio 2023 (€ 2.656.266,45), per ferie maturate e non fruite al 31 dicembre 2022 (€ 1.246.559,02), per ratei di mensilità aggiuntive maturati al 31 dicembre 2022 e altri debiti diversi (€ 887.660,87).

*Debito verso la Provincia di Padova e Vicenza:* per l'imposta incassata con la tariffa di igiene ambientale (€ 3.174.595,44).

*Altri debiti diversi:* comprendono le partite sospese per i costi di competenza dell'esercizio 2022 che avranno la loro manifestazione numeraria nel prossimo esercizio relative a canoni di concessione demaniale (€ 678.083,46) e debiti diversi tra i quali: l'importo dovuto a Federutility per la gestione dei permessi sindacali (€ 10.647,40), il debito per la componente tariffaria destinata a perequazione dei costi del servizio idrico integrato (€ 319.904,46), gli importi da restituire agli utenti e ai Clienti per errati pagamenti e rimborsi (€ 499.184,02), il debito verso Veneto Acque Spa relativo al corrispettivo per l'acquisizione del ramo d'azienda SAVEC (Sistema degli

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.  
Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

Acquedotti del Veneto Centrale) avvenuto con atto di cessione in data 29 dicembre 2020 per le quote in scadenza nel 2023 (€ 925.994,98), il debito per gli avvisi di accertamento per i tributi ICI/IMU/TASI (€ 300.289,00), il debito verso gli Istituti finanziari maturato al 31/12/2022 per interessi sui vari finanziamenti che saranno addebitati nel 2023 (€ 325.775,64), il debito verso il Consiglio di Bacino Brenta per i Rifiuti per costi di funzionamento anno 2022 (€ 399.963,00), l'importo del contributo deliberato dal Consiglio di Bacino Brenta nel 2022 a favore degli utenti del servizio idrico integrato in condizione di disagio sociale da erogare nel 2023 (€ 480.000,00) e altri debiti di minore importo (€ 383.214,19).

**Altri debiti oltre 12 mesi**

*Debiti verso i Comuni Soci* per l'importo degli utili da distribuire come previsto dalla deliberazione di Assemblea della cessata patrimoniale Se.T.A. in data 16/09/2015 (€ 1.694.274,72);  
*Debiti diversi* comprendono il debito verso Veneto Acque Spa relativo al corrispettivo per l'acquisizione del ramo d'azienda SAVEC (Sistema degli Acquedotti del Veneto Centrale) avvenuto con atto di cessione in data 29 dicembre 2020 per le quote in scadenza secondo il piano di ammortamento per il periodo 2024-2038 (€ 15.249.096,23) e i depositi cauzionali richiesti ai clienti per servizi erogati (€ 784.594,44).

**Variazioni e scadenza dei debiti**

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

|                                                            | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|
| Obbligazioni                                               | 22.425.000                 | 52.845.520                | 75.270.520               | 1.495.000                        | 73.775.520                       | 58.792.000                                  |
| Debiti verso banche                                        | 82.265.488                 | (9.312.351)               | 72.953.137               | 46.978.147                       | 25.974.990                       | 0                                           |
| Debiti verso altri finanziatori                            | 0                          | 3.310.402                 | 3.310.402                | 1.655.201                        | 1.655.201                        | 0                                           |
| Acconti                                                    | 10.984.533                 | 320.461                   | 11.304.994               | 4.283.431                        | 7.021.563                        | 0                                           |
| Debiti verso fornitori                                     | 40.637.040                 | 17.716.359                | 58.353.399               | 56.930.503                       | 1.422.896                        | 0                                           |
| Debiti verso imprese collegate                             | 384.095                    | (248.777)                 | 135.318                  | 135.318                          | 0                                | 0                                           |
| Debiti tributari                                           | 2.400.126                  | (448.313)                 | 1.951.813                | 1.951.813                        | 0                                | 0                                           |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 3.463.915                  | 308.324                   | 3.772.239                | 3.772.239                        | 0                                | 0                                           |
| Altri debiti                                               | 30.171.276                 | 1.511.835                 | 31.683.111               | 13.955.146                       | 17.727.965                       | 14.561.315                                  |
| Totale debiti                                              | 192.731.473                | 66.003.460                | 258.734.933              | 131.156.798                      | 127.578.135                      | 73.353.315                                  |

**Suddivisione dei debiti per area geografica**

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

| Area geografica                 | ITALIA     | Totale     |
|---------------------------------|------------|------------|
| Obbligazioni                    | 75.270.520 | 75.270.520 |
| Debiti verso banche             | 72.953.137 | 72.953.137 |
| Debiti verso altri finanziatori | 3.310.402  | 3.310.402  |
| Acconti                         | 11.304.994 | 11.304.994 |
| Debiti verso fornitori          | 58.353.399 | 58.353.399 |
| Debiti verso imprese collegate  | 135.318    | 135.318    |
| Debiti tributari                | 1.951.813  | 1.951.813  |

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.  
Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

| Area geografica                                            | ITALIA      | Totale      |
|------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 3.772.239   | 3.772.239   |
| Altri debiti                                               | 31.683.111  | 31.683.111  |
| Debiti                                                     | 258.734.933 | 258.734.933 |

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

|                                                            | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale      |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------|
| Obbligazioni                                               | 75.270.520                             | 75.270.520  |
| Debiti verso banche                                        | 72.953.137                             | 72.953.137  |
| Debiti verso altri finanziatori                            | 3.310.402                              | 3.310.402   |
| Acconti                                                    | 11.304.994                             | 11.304.994  |
| Debiti verso fornitori                                     | 58.353.399                             | 58.353.399  |
| Debiti verso imprese collegate                             | 135.318                                | 135.318     |
| Debiti tributari                                           | 1.951.813                              | 1.951.813   |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 3.772.239                              | 3.772.239   |
| Altri debiti                                               | 31.683.111                             | 31.683.111  |
| Totale debiti                                              | 258.734.933                            | 258.734.933 |

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 193.681.801 (€ 189.337.511 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

|                                 | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi                   | 500.508                    | 797.808                   | 1.298.316                |
| Risconti passivi                | 188.837.003                | 3.546.482                 | 192.383.485              |
| Totale ratei e risconti passivi | 189.337.511                | 4.344.290                 | 193.681.801              |

Composizione dei ratei passivi:

| Descrizione                       | Importo   |
|-----------------------------------|-----------|
| CANONI DI MANUTENZIONE E NOLEGGIO | 16.049    |
| ABBONAMENTI E ALTRI COSTI         | 34.312    |
| INTERESSI PASSIVI                 | 1.247.955 |
| Totale                            | 1.298.316 |

Composizione dei risconti passivi:

| Descrizione                                      | Importo     |
|--------------------------------------------------|-------------|
| RISCONTI PASSIVI SU CONTRIBUTI IN CONTO CAPITALE | 192.194.233 |
| CONFERIMENTO IN NATURA SOCIETA' PARTECIPATA      | 128.058     |
| AFFITTI ATTIVI                                   | 61.194      |
| Totale                                           | 192.383.485 |

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.  
Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

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

| E. Ratei e risconti passivi                            | al 31 dic. 2021       | incremento           | decremento           | al 31 dic. 2022       | di cui oltre 5 anni   |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Risconti per contributi in c /capitale</b>          | <b>188.558.636,16</b> | <b>14.665.019,68</b> | <b>11.029.422,65</b> | <b>192.194.233,19</b> | <b>138.545.373,16</b> |
| - <b>risconti per progetti in corso di costruzione</b> | <b>306.829,16</b>     | <b>35.892,58</b>     | <b>306.829,16</b>    | <b>35.892,58</b>      | <b>0,00</b>           |
| · contributi regionali                                 | 306.829,16            | 35.892,58            | 306.829,16           | 35.892,58             | 0,00                  |
| - <b>risconti per opere in esercizio</b>               | <b>188.251.807,00</b> | <b>14.629.127,10</b> | <b>10.722.593,49</b> | <b>192.158.340,61</b> | <b>138.545.373,16</b> |
| · contributi regionali                                 | 103.079.557,31        | 505.904,28           | 6.095.141,61         | 97.490.319,98         | 67.014.611,93         |
| · contributi Comuni Soci                               | 7.718.312,36          | 0,00                 | 912.497,65           | 6.805.814,71          | 2.243.326,46          |
| · contributi da privati                                | 18.860.054,93         | 1.655.879,82         | 980.926,70           | 19.535.008,05         | 14.630.374,55         |
| · contributo da tariffa SII (FoNI)                     | 58.593.882,40         | 12.467.343,00        | 2.734.027,53         | 68.327.197,87         | 54.657.060,22         |
| <b>Altri risconti passivi</b>                          | <b>278.366,48</b>     | <b>6.931,69</b>      | <b>96.046,42</b>     | <b>189.251,75</b>     | <b>0,00</b>           |
| <b>Ratei passivi</b>                                   | <b>500.508,19</b>     | <b>1.298.316,44</b>  | <b>500.508,19</b>    | <b>1.298.316,44</b>   | <b>0,00</b>           |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b>                 | <b>189.337.510,83</b> | <b>15.970.267,81</b> | <b>11.625.977,26</b> | <b>193.681.801,38</b> | <b>138.545.373,16</b> |

*I Risconti su contributi in conto capitale* riguardano i contributi, accertati al 31 dicembre 2022, concessi dalla Regione Veneto, per i lavori di costruzione di acquedotto, fognatura e depurazione, e da Clienti e imprese per l'esecuzione di allacciamenti e condotte. La voce comprende:

- i contributi per lavori in corso (€ 35.892,58): la variazione dell'esercizio comprende gli incrementi per i contributi accertati nel corso dell'esercizio e i decrementi per il giroconto dei contributi alla successiva voce relativa a risconti su contributi per opere in esercizio per i lavori capitalizzati nel corso dell'anno;
- i contributi per opere in esercizio (€ 192.158.340,61): la variazione dell'esercizio comprende gli incrementi per i contributi relativi alle nuove capitalizzazioni finanziate dalla Regione Veneto, dai Comuni Soci o da privati e i decrementi per l'utilizzo dei risconti (€ 10.722.593,49) a fronte dell'ammortamento dei cespiti a cui si riferiscono, come specificato alla voce "A.5 – Altri ricavi e proventi".  
La voce comprende la componente tariffaria di anticipazione per il finanziamento di nuovi investimenti (FoNI) prevista dal Metodo Tariffario del Servizio idrico integrato (€ 68.327.197,87).

*I ratei e i risconti passivi* sono dettagliati nel seguente prospetto:

| Dettaglio ratei e altri risconti passivi     | al 31 dic. 2022     | al 31 dic. 2021   | variazione         |
|----------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Altri risconti passivi</b>                | <b>189.251,75</b>   | <b>278.366,48</b> | <b>(89.114,73)</b> |
| - affitti attivi                             | 61.193,99           | 77.132,87         | (15.938,88)        |
| - conferimento in natura società partecipata | 128.057,76          | 201.233,61        | (73.175,85)        |
| <b>Ratei passivi</b>                         | <b>1.298.316,44</b> | <b>500.508,19</b> | <b>797.808,25</b>  |
| - canoni di manut. e noleggio                | 16.049,26           | 437,40            | 15.611,86          |
| - abbonamenti e altri costi                  | 34.312,05           | 44.843,29         | (10.531,24)        |
| - interessi passivi                          | 1.247.955,13        | 455.227,50        | 792.727,63         |

Alla voce "Risconti passivi" è iscritto il valore attribuito alla concessione per l'utilizzo di alcuni impianti di Etra Spa per l'installazione di apparati di telecomunicazione, riconosciuta nel 2006 quale conferimento in natura all'aumento di capitale sociale dell'allora società Pro.net srl, ora N-ET Telerete. Nel corso degli anni di durata della concessione (scadenza 30/09/2024) Etra rileverà il ricavo annuo maturato con corrispondente diminuzione del valore della concessione stessa.

|                         | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Ratei passivi</b>    | 500.508                    | 797.808                   | 1.298.316                |
| <b>Risconti passivi</b> | 188.837.003                | 3.546.482                 | 192.383.485              |

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.  
Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

|                                 | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Totale ratei e risconti passivi | 189.337.511                | 4.344.290                 | 193.681.801              |

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

#### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

| Categoria di attività  | Valore esercizio corrente |
|------------------------|---------------------------|
| PRESTAZIONI DI SERVIZI | 168.663.616               |
| <b>Totale</b>          | <b>168.663.616</b>        |

#### A.1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni

|                                                        | al 31 dic. 2022       | al 31 dic. 2021       | Variazione           |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Ricavi delle prestazioni</b>                        | <b>168.097.362,37</b> | <b>152.143.247,59</b> | <b>15.954.114,78</b> |
| - Servizio idrico integrato                            | 88.108.245,38         | 74.167.815,06         | 13.940.430,32        |
| - Servizio ambiente                                    | 78.616.814,36         | 76.603.035,38         | 2.013.778,98         |
| - Altri servizi                                        | 1.372.302,63          | 1.372.397,15          | (94,52)              |
| <b>Ricavi dalle vendite</b>                            | <b>1.114.621,81</b>   | <b>405.379,59</b>     | <b>709.242,22</b>    |
| <b>Sopravvenienze (insussistenze)</b>                  | <b>(548.368,56)</b>   | <b>(12.766,66)</b>    | <b>(535.601,90)</b>  |
| <b>Totale ricavi delle vendite e delle prestazioni</b> | <b>168.663.615,62</b> | <b>152.535.860,52</b> | <b>16.127.755,10</b> |

| Servizio idrico integrato                           | al 31 dic. 2022      | al 31 dic. 2021      | Variazione           |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| - ricavi da tariffa ARERA                           | 77.547.745,22        | 65.662.832,37        | 11.884.912,85        |
| - prestazioni a richiesta degli utenti              | 1.204.063,16         | 1.169.554,01         | 34.509,15            |
| - smaltimenti reflui da insediamenti produttivi     | 4.910.587,75         | 4.452.335,20         | 458.252,55           |
| - costruzione condotte per c/terzi                  | 533.475,89           | 80.872,00            | 452.603,89           |
| - gestione impianti in proprietà                    | 3.171.669,42         | 2.062.494,91         | 1.109.174,51         |
| - smaltimento liquami per c/terzi (bottini)         | 540.175,18           | 556.951,05           | (16.775,87)          |
| - altre prestazioni                                 | 200.528,76           | 182.775,52           | 17.753,24            |
| <b>totale prestazioni servizio idrico integrato</b> | <b>88.108.245,38</b> | <b>74.167.815,06</b> | <b>13.940.430,32</b> |

Ai soli fini comparativi si è provveduto a rettificare dell'importo di € 3.026.381,39 il valore della voce "Ricavi da tariffa Arera" al 31.12.21, in conseguenza della correzione dell'errore nella determinazione dei conguagli per gli anni 2020 e 2021, come descritto all'apposito paragrafo di nota integrativa "Correzione di errori contabili":

Saldo di chiusura al 31.12.2021:

- Ricavi da tariffa Arera: € 68.689.213,76

Saldo di chiusura al 31.12.2021 rettificato:

- Ricavi da tariffa Arera: € 65.662.832,37.

#### Ricavi da tariffa ARERA



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

Le tariffe relative al Servizio idrico integrato sono state adeguate, con decorrenza 01/01/2022, secondo quanto previsto dall'aggiornamento del Metodo Tariffario Idrico-3 e dalla delibera ARERA 18/2023/R/IDR del 24 gennaio 2023. Il moltiplicatore tariffario approvato (TETA) per l'anno 2022 si attesta a 1,149, con un aumento del 6,1% rispetto alle tariffe 2021.

Il ricavo 2022 comprende il conguaglio di competenza dell'esercizio determinato, sulla base delle regole definite con l'aggiornamento biennale (2022-2023) del Metodo Tariffario Idrico-3 (deliberazione ARERA n. 639/2021/R/IDR), come differenza tra i ricavi realizzati e quelli garantiti, approvati dalla stessa Autorità di Regolazione.

Rilevanti sono i conguagli tariffari registrati nell'esercizio 2022, pari a 5,5 milioni di euro, in larga parte dovuti al maggiore onere per l'acquisto dell'energia elettrica rilevato nel 2022 rispetto a quanto previsto nella tariffa 2022; questi conguagli saranno inseriti nel nuovo Metodo Tariffario Idrico (MTI-4) ed incassati nell'esercizio 2024.

| Somministrazione acqua | al 31 dic. 2022 | al 31 dic. 2021 | Variazione |
|------------------------|-----------------|-----------------|------------|
| N. utenti attivi       | 263.134         | 260.795         | 2.339      |
| Mc fatturati           | 35.750.616      | 35.715.430,00   | 35.186     |
| Mc acqua prodotta      | 60.947.132      | 63.620.778,00   | -2.673.646 |

| Smaltimento reflui da insediamenti civili | al 31 dic. 2022 | al 31 dic. 2021 | Variazione |
|-------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------|
| N. utenti attivi                          | 209.393         | 207.189         | 2.204      |
| Mc fatturati                              | 26.779.811      | 26.918.082,00   | (138.271)  |

#### Prestazioni a richiesta degli Utenti

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

#### Smaltimento reflui da insediamenti produttivi

È il corrispettivo dovuto dagli insediamenti produttivi per il trattamento delle acque reflue, compatibili con gli impianti di depurazione esistenti. Il dato nell'esercizio 2022 è in aumento per effetto dell'andamento della tariffa del SII secondo quanto previsto dal Metodo Tariffario Idrico.

#### Costruzione condotte per conto terzi

Il ricavo si riferisce ai corrispettivi richiesti alle Imprese per la costruzione della rete idrica all'interno dei nuovi piani di lottizzazione. Le estensioni e gli ampliamenti relativi a nuove lottizzazioni diventano di proprietà dei Comuni che ne affideranno la gestione alla Società. Il dato nell'esercizio 2022 è in aumento rispetto al 2021 per una ripresa delle richieste da parte delle imprese lottizzanti rispetto all'esercizio precedente.

#### Gestione impianti in comproprietà

La voce si riferisce al corrispettivo richiesto ad Acquevenete Spa per la gestione in comunione delle centrali idriche di Carmignano di Brenta e di Taggì di Sotto e delle condotte interconsortili di adduzione ed i corrispettivi richiesti ad Acquevenete Spa e Veritas Spa per la gestione della nuova centrale di Veneto Acque, adiacente alla centrale di Carmignano di Brenta, e delle condotte di adduzione che alimentano la rete dello Schema Acquedottistico del Veneto Centrale (SAVEC). La variazione nell'esercizio 2022 è dovuta all'aumento dell'acqua prodotta e addotta nella rete SAVEC e al notevole incremento dei costi di approvvigionamento dell'energia elettrica rispetto all'esercizio 2021, costi che vengono riaddebitati in quota parte alle altre società idriche che utilizzano le strutture in comproprietà.

#### Smaltimento dei liquami per conto terzi (bottini)

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

#### Altre prestazioni

Comprende il ricavo derivante dalla cessione di acqua potabile ad altri gestori nell'ambito delle attività per la gestione dello Schema Acquedottistico del Veneto Centrale (SAVEC) ed i corrispettivi di fognatura e depurazione dovuti da altri gestori per il servizio svolto da Etra spa. Il dato è in aumento rispetto all'esercizio precedente a causa dell'aumento dell'acqua ceduta all'ingrosso agli altri gestori.

#### Ricavi delle prestazioni del Servizio Ambiente

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

| Servizio ambiente                                     | al 31 dic. 2022      | al 31 dic. 2021      | Variazione          |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| - igiene urbana (Comuni a tariffa )                   | 62.772.657,15        | 58.438.657,42        | 4.333.999,73        |
| - raccolta, trasporto e trattamento rifiuti ai Comuni | 1.161.161,02         | 3.134.694,64         | (1.973.533,62)      |
| - raccolta, trasporto e trattamento rifiuti a Imprese | 3.377.327,75         | 3.887.008,45         | (509.680,70)        |
| - per raccolta differenziata                          | 10.948.852,90        | 10.482.611,42        | 466.241,48          |
| - altre prestazioni                                   | 356.815,54           | 660.063,45           | (303.247,91)        |
| <b>totale prestazioni servizio ambiente</b>           | <b>78.616.814,36</b> | <b>76.603.035,38</b> | <b>2.013.778,98</b> |

#### Igiene urbana (Comuni a tariffa)

I servizi sono erogati ai Comuni soci in regime di gestione tariffaria quando la Società è il gestore unico del ciclo integrato dei rifiuti. Il corrispettivo dovuto nel 2022 è calcolato applicando quanto previsto dal Metodo Tariffario Rifiuti per il secondo periodo regolatorio 2022-2025 MTR-2 imposto da ARERA con delibera 363/2021/R/rif del 3 agosto 2021 ed è versato direttamente dai Clienti del servizio. La variazione nell'esercizio 2022 è dovuta all'applicazione del Metodo Tariffario Rifiuti MTR-2 e al passaggio dei Comuni di Foza, Gallio, Lusiana Conco, Nove, Roana e Rotzo da tariffazione a tributo corrisposta dai Comuni a tariffazione a corrispettivo pagata direttamente dai Clienti del servizio.

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

I servizi sono erogati ai Comuni soci in regime di convenzione quando vengono eseguiti la raccolta, il trasporto e il trattamento dei rifiuti mentre il corrispettivo dovuto contrattualmente è versato direttamente dal Comune. La riduzione registrata nel 2022 è dovuta al passaggio della tariffazione dei Comuni da tributo a corrispettivo come descritta nel precedente paragrafo.

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

I ricavi derivanti dall'attività commerciale dell'ambiente, che fornisce alle Imprese un servizio completo per lo smaltimento di rifiuti anche pericolosi prodotti dalle stesse, sono in diminuzione rispetto all'esercizio 2021 a causa della diminuzione dei volumi di rifiuti trattati negli impianti di trattamento dei rifiuti di Etra.

#### Corrispettivi per la raccolta differenziata

Si tratta della cessione dei materiali provenienti dalla raccolta differenziata ceduti in parte ai Consorzi di filiera del CONAI e in parte al libero mercato. La variazione nell'esercizio 2022 rispetto all'esercizio precedente è dovuta ai maggiori quantitativi ceduti ai consorzi di filiera e ad un maggiore prezzo di conferimento.

#### Altre prestazioni

La voce accoglie i corrispettivi per prestazioni accessorie alla gestione ambientale tra le quali il servizio di derattizzazione e disinfestazione fornito, in base ad apposite convenzioni, ai Comuni che ne fanno richiesta e i ricavi dalle attività di cessione di altri materiali riciclabili come pile, accumulatori, lampade e RAEE.

La diminuzione registrata nell'esercizio 2022 è dovuta al fatto che nell'esercizio 2021 si era rilevato il trasferimento da parte del cessato Ente d'Ambito Consorzio Bacino di Padova Uno delle risorse da destinare alla gestione post operativa della discarica di Campodarsego.

#### Ricavi delle prestazioni di Altri Servizi

| Altri servizi | al 31 dic. 2022 | al 31 dic. 2021 | Variazione |
|---------------|-----------------|-----------------|------------|
|---------------|-----------------|-----------------|------------|

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

|                                         |                     |                     |                |
|-----------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|
| - a favore dei Comuni                   | 1.181.942,70        | 1.100.250,39        | 81.692,31      |
| - a favore di terzi                     | 190.359,93          | 272.146,76          | (81.786,83)    |
| <i>totale prestazioni altri servizi</i> | <i>1.372.302,63</i> | <i>1.372.397,15</i> | <i>(94,52)</i> |

#### Servizi a favore dei Comuni

L'attività della Società rivolta all'erogazione di servizi a favore dei Comuni soci comprende: la gestione degli impianti di fotovoltaico installati negli edifici comunali (€ 716.675,64), servizi di global service (€ 384.348,82) e la gestione della fognatura bianca (€ 80.918,24).

#### Servizi a favore di terzi

L'erogazione di servizi a favore di terzi comprende: le prestazioni erogate dall'U.O. Sintesi ad aziende e Comuni per la progettazione e la consulenza ambientale ed energetica (€ 136.231,71), i servizi prestati alle imprese partecipate (€ 32.000) e prestazioni varie (€ 22.128,22).

#### Ricavi delle Vendite

| <i>Ricavi dalle vendite</i> | <i>al 31 dic. 2022</i> | <i>al 31 dic. 2021</i> | <i>Variazione</i> |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|
| - energia elettrica         | 528.701,02             | 405.379,59             | 123.321,43        |
| - biometano                 | 585.920,79             | 0,00                   | 585.920,79        |
| <i>totale vendite</i>       | <i>1.114.621,81</i>    | <i>405.379,59</i>      | <i>709.242,22</i> |

#### Vendita Energia elettrica

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

Nel 2022 si rileva un incremento dei ricavi dell'energia elettrica venduta, conseguente all'aumento dell'energia ceduta in rete e all'aumento del prezzo di cessione dell'energia venduta a terzi.

#### Vendita Biometano

A settembre 2022 è entrato in funzione l'impianto di produzione del biometano attraverso un processo tecnologico di raffinazione del biogas prodotto dal rifiuto umido trattato nel digestore anaerobico di Bassano del Grappa. Il biometano prodotto, con caratteristiche qualitative analoghe se non superiori a quelle del gas naturale, viene immesso nella rete SNAM e venduto.

#### Sopravvenienze e insussistenze attive

I componenti economici relativi ad aumenti di attività o diminuzione di passività di esercizi precedenti, che si manifestano nell'esercizio in corso e si riferiscono a eventi rientranti nella ordinaria gestione dell'impresa, sono collocati nelle voci di conto economico ritenute appropriate in base alla tipologia dell'operazione. In particolare riguardano maggiori ricavi accertati, rispetto alle stime compiute nell'esercizio 2021, nei corrispettivi della gestione ambientale (€ 331.284,54), minori ricavi accertati nei corrispettivi del servizio idrico e in altri servizi (€ 246.787,89) e la sopravvenienza passiva derivante dal l'aggiornamento dei conguagli tariffari del Ciclo Idrico Integrato per gli anni 2020 e 2021 (€ 632.865,21).

| <i>Sopravvenienze e insussistenze attive</i> | <i>al 31 dic. 2022</i> | <i>al 31 dic. 2021</i> | <i>Variazione</i>   |
|----------------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|
| - Sopravvenienze e insussistenze attive      | (548.368,56)           | (12.766,66)            | (535.601,90)        |
| <i>totale sopravvenienze e ins. attive</i>   | <i>(548.368,56)</i>    | <i>(12.766,66)</i>     | <i>(535.601,90)</i> |

#### A.3. Variazioni dei lavori in corso su ordinazione

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

| A.3. Variazione dei lavori in corso su ordinazione | al 31 dic. 2022   | al 31 dic. 2021   | Variazione        |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| - reti idriche su lottizzazioni                    | 62.795,29         | 321.675,41        | (258.880,12)      |
| - lavori a terzi e Comuni soci                     | 933.692,19        | 463.949,62        | 469.742,57        |
| <b>Totale della variazione dei lavori in corso</b> | <b>996.487,48</b> | <b>785.625,03</b> | <b>210.862,45</b> |

La variazione tra le rimanenze finali e iniziali dei lavori in corso su ordinazione evidenzia: l'aumento delle reti idriche in costruzione nei nuovi piani di lottizzazione (€ 62.795,29) e degli interventi a favore dei Comuni e di terzi collegati alla realizzazione di condotte di fognatura (€ 933.692,19).

#### A.4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

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

| A.4. Incremento immobilizzazioni per lavori interni           | al 31 dic. 2022     | al 31 dic. 2021     | Variazione        |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| - da spese per acquisti                                       | 1.544.557,83        | 1.041.439,11        | 503.118,72        |
| - da spese per lavori, manutenz. e riparaz.                   | 201.668,39          | 244.254,11          | (42.585,72)       |
| - da spese del personale                                      | 4.681.073,61        | 4.584.042,45        | 97.031,16         |
| <b>Totale incremento immobilizzazioni per lavori in corso</b> | <b>6.427.299,83</b> | <b>5.869.735,67</b> | <b>557.564,16</b> |

Per gli investimenti realizzati in economia si è provveduto alla rilevazione del costo dei materiali di magazzino impiegati, del personale dipendente e dei mezzi aziendali. L'incremento registrato nell'esercizio 2022 è legato principalmente all'aumento del costo del materiale di magazzino impiegato per la realizzazione di investimenti.

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| ITALIA          | 168.663.616               |
| <b>Totale</b>   | <b>168.663.616</b>        |

#### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 18.712.949 (€ 15.402.272 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

|                                       | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|---------------------------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|
| Contributi in conto esercizio         | 820.206                     | (399.482)  | 420.724                   |
| Altri                                 |                             |            |                           |
| Proventi immobiliari                  | 157.711                     | (6.042)    | 151.669                   |
| Rimborsi assicurativi                 | 111.653                     | 2.791      | 114.444                   |
| Plusvalenze di natura non finanziaria | 9.708                       | 20.270     | 29.978                    |
| Sopravvenienze e insussistenze attive | 942.003                     | (737.096)  | 204.907                   |
| Contributi in conto capitale (quote)  | 10.208.351                  | 514.242    | 10.722.593                |
| Altri ricavi e proventi               | 3.152.640                   | 3.915.994  | 7.068.634                 |

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

|                                |            |           |            |
|--------------------------------|------------|-----------|------------|
| Totale altri                   | 14.582.066 | 3.710.159 | 18.292.225 |
| Totale altri ricavi e proventi | 15.402.272 | 3.310.677 | 18.712.949 |

#### A.5. Altri ricavi e proventi

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

| A.5. Altri ricavi e proventi                    | al 31 dic. 2022 | al 31 dic. 2021 | Variazione   |
|-------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Contributi in conto esercizio                   | 420.723,67      | 820.206,25      | (399.482,58) |
| Contributi in conto impianto                    | 10.722.593,49   | 10.208.351,04   | 514.242,45   |
| Ricavi e proventi diversi                       | 7.569.631,25    | 4.373.711,95    | 3.195.919,30 |
| - affitti e canoni attivi                       | 151.669,24      | 157.711,20      | (6.041,96)   |
| - rimborsi dagli utenti                         | 2.297.710,12    | 2.348.936,15    | (51.226,03)  |
| - rimborso danni, risarcimenti e ricavi diversi | 1.482.871,67    | 502.763,03      | 980.108,64   |
| - ricavi per agevolazioni fiscali               | 3.402.496,16    | 413.134,38      | 2.989.361,78 |
| - sopravvenienze e plusvalenze ordinarie        | 234.884,06      | 951.167,19      | (716.283,13) |
| Totale altri ricavi e proventi                  | 18.712.948,41   | 15.402.269,24   | 3.310.679,17 |

#### Contributi in conto esercizio

Trovano collocazione in questa voce:

- i contributi europei accertati per l'esercizio 2022 e relativi al "Progetto Life Brenta 2030" (tutela dell'ecosistema fluviale del medio corso del Brenta), al "Progetto GO Brenta 2030" (promuovere la collaborazione fra i soggetti responsabili delle risorse idriche del medio Brenta ed il mondo dell'agricoltura per supportare la sostenibilità dell'uso dell'acqua), al "Progetto REthinkWaste" (sperimentazione nella tariffazione puntuale dei rifiuti) e al "Progetto B-Watersmart" (individuazione delle strategie più convenienti per il trattamento e la valorizzazione dei fanghi di depurazione) per un importo complessivo di (€ 347.628,39);
- i contributi riconosciuti da GSE spa (Gestore dei Servizi Energetici) riferiti al sistema di incentivazione chiamato "GRIN - gestione riconoscimento incentivi" previsti dal D.M. 06/07/2012 per tutti gli impianti che producono energia da fonti rinnovabili. I ricavi sono stati rilevati sulla base della modalità di calcolo della tariffa incentivante prevista dal GSE e dei quantitativi netti di energia prodotta (€ 1.074,15). Rispetto al dato rilevato a Bilancio 2021 (€ 386.772,20), il dato dell'esercizio 2022 è molto inferiore a causa della mancata produzione di energia elettrica da parte del digestore anaerobico di Camposampiero per fermo impianto e per l'avvio dell'impianto di produzione di biometano presso il digestore anaerobico di Bassano del Grappa che ha fatto cessare il diritto di questo sito a godere degli incentivi GRIN;
- gli incentivi per la produzione di energia termica riconosciuti da GSE spa e contributi per la campagna allacci agli utenti (€ 72.021,13).

#### Contributi in conto impianto

Vengono iscritti in questa voce i contributi in conto impianto (o in conto capitale) destinati a investimenti, quali i contributi regionali per opere di acquedotto e fognatura, la quota di tariffa destinata alla realizzazione di nuovi investimenti (FoNI) e i contributi da Utenti e da privati per la costruzione di allacciamenti e condotte idriche e fognarie. Il contributo rilevato viene rinviato per competenza agli esercizi successivi, attraverso l'iscrizione di risconti passivi. L'accreditamento del contributo a conto economico avviene gradualmente in base alla vita utile del cespite cui si riferisce, sulla base della medesima aliquota d'ammortamento.

#### Ricavi e proventi diversi

##### Affitti e canoni attivi

Si riferiscono a contratti di locazione per apparecchiature relative al servizio radiomobile, su terreni e impianti di proprietà della Società.

##### Rimborsi dagli Utenti

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

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

#### Rimborso danni, risarcimenti assicurativi, ricavi e rimborsi diversi

Comprende i risarcimenti dovuti da terzi o, per loro conto, dalle Compagnie di Assicurazione per i danni arrecati ai beni della Società. Alla voce sono rilevati inoltre rimborsi di diversa natura, quali spese contrattuali e legali, imposta di bollo, costo del personale in aspettativa sindacale, il ricavo derivante dal meccanismo incentivante della regolazione della qualità tecnica del servizio idrico integrato (RQTI) e corrispettivi occasionali che non trovano collocazione nelle altre voci di ricavo. In particolare nell'esercizio 2022 è stata contabilizzata l'erogazione da parte di Csea (Cassa per i servizi energetici e ambientali) della somma riconosciuta da ARERA (€ 883.137,37) a titolo di premialità in applicazione del meccanismo incentivante della qualità tecnica del Servizio Idrico Integrato per le annualità 2018-2019.

#### Proventi da agevolazioni fiscali

La voce rileva i proventi derivanti da benefici fiscali; in particolare nell'esercizio 2022 si riferiscono alle agevolazioni riconosciute sul consumo di gasolio per autotrazione o per macchine operatrici (€ 279.001,87) e il contributo, sotto forma di credito d'imposta, delle spese sostenute per la componente energia elettrica e gas per il periodo aprile-dicembre 2022 (€ 3.123.494,29).

#### Sopravvenienze attive e plusvalenze ordinarie

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

In particolare riguardano: le plusvalenze derivanti dalla cessione di beni strumentali (€ 29.977,50), l'adeguamento dei fondi rischi per vertenze legali risultati eccedenti la copertura degli oneri stimati negli esercizi precedenti (€ 202.248,79), e altre sopravvenienze e insussistenze di minore importo (€ 2.657,77).

## Costi della produzione

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 78.935.835 (€ 65.332.862 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

|                                                    | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|----------------------------------------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|
| Energia elettrica                                  | 11.882.174                  | 9.980.952  | 21.863.126                |
| Gas                                                | 116.892                     | 26.620     | 143.512                   |
| Spese di manutenzione e riparazione                | 10.924.883                  | 1.833.392  | 12.758.275                |
| Servizi e consulenze tecniche                      | 433.176                     | 87.516     | 520.692                   |
| Compensi agli amministratori                       | 80.573                      | (8.364)    | 72.209                    |
| Prestazioni assimilate al lavoro dipendente        | 67.677                      | (50.814)   | 16.863                    |
| Pubblicità                                         | 332.403                     | 35.932     | 368.335                   |
| Spese e consulenze legali                          | 414.010                     | (122.894)  | 291.116                   |
| Consulenze fiscali, amministrative e commerciali   | 1.239.657                   | 430.773    | 1.670.430                 |
| Spese telefoniche                                  | 851.567                     | 41.167     | 892.734                   |
| Assicurazioni                                      | 1.320.716                   | 203.606    | 1.524.322                 |
| Spese di viaggio e trasferta                       | 45.900                      | 28.460     | 74.360                    |
| Spese di aggiornamento, formazione e addestramento | 247.770                     | 70.661     | 318.431                   |
| Altri                                              | 37.375.464                  | 1.045.966  | 38.421.430                |
| Totale                                             | 65.332.862                  | 13.602.973 | 78.935.835                |

### B.7. Servizi

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.  
Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

| B.7. Servizi                                                                            | al 31 dic. 2022      | al 31 dic. 2021      | Variazione           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| - energia elettrica                                                                     | 21.863.125,92        | 11.882.173,86        | 9.980.952,06         |
| - manutenzione e riparazioni                                                            | 13.303.906,89        | 11.504.519,65        | 1.799.387,24         |
| - gestione rifiuti                                                                      | 19.808.150,49        | 21.208.770,16        | (1.400.619,67)       |
| - smaltimento fanghi e rifiuti da impianti aziend.                                      | 11.076.992,23        | 9.458.292,41         | 1.618.699,82         |
| - prestazioni professionali                                                             | 3.415.196,44         | 3.032.997,69         | 382.198,75           |
| - pubblicità, promozione e sviluppo                                                     | 741.172,47           | 550.724,59           | 190.447,88           |
| - prestazioni varie: servizi agli utenti, pulizia immobili e aree, servizi di vigilanza | 2.802.605,01         | 2.996.427,08         | (193.822,07)         |
| - servizi al personale                                                                  | 1.396.104,94         | 1.309.366,54         | 86.738,40            |
| - assicurazioni, indennizzi e franchigie                                                | 1.524.321,87         | 1.320.716,26         | 203.605,61           |
| - spese postali, telefoniche, gas, energia                                              | 2.244.909,73         | 1.859.098,61         | 385.811,12           |
| - sopravvenienze (insussistenze)                                                        | 759.350,07           | 209.774,17           | 549.575,90           |
| <b>Totale servizi</b>                                                                   | <b>78.935.836,06</b> | <b>65.332.861,02</b> | <b>13.602.975,04</b> |

**Energia elettrica**

Il costo di energia elettrica acquistata è in fortissimo aumento rispetto all'anno precedente per effetto di un consistente incremento del prezzo medio d'acquisto (+64,9%), dovuto al maggior costo della componente energia acquistata sul mercato energetico legata alle tensioni internazionali e a fenomeni di speculazione sui costi dei prodotti energetici iniziata nella seconda metà del 2021 ed esplosa nel 2022, e all'aumento dei volumi acquistati (+12%), soprattutto per alimentare le centrali idriche di sollevamento e rilancio, molto impiegate nel 2022 a causa dell'emergenza idrica.

**Manutenzioni e riparazioni**

La voce comprende tutti i costi sostenuti, tramite imprese appaltatrici, per la manutenzione di impianti, fabbricati, automezzi e altri beni, nonché per le prestazioni di "lavori per conto" di utenti e di terzi. Si rileva nell'esercizio 2022 un aumento dei costi legato ai maggiori interventi di manutenzione conservativa delle reti di acquedotto e fognatura effettuati nell'anno 2022, di manutenzioni sui mezzi, dei canoni di manutenzione dei software aziendali e dei lavori realizzati per conto di terzi, sommati all'incremento dei costi per la realizzazione delle manutenzioni legati all'aumento dell'inflazione registrata nel 2022.

**Gestione rifiuti**

La voce accoglie i costi sostenuti per le prestazioni inerenti i servizi di raccolta, trasporto e trattamento dei rifiuti ai Comuni soci che si sono affidati a Etra e alle aziende cui forniamo un servizio di gestione dei rifiuti. La diminuzione nel 2022 di questa voce di costo rispetto all'esercizio precedente è dovuta alla collocazione nella voce "Smaltimento fanghi e rifiuti da impianti aziendali" dei costi relativi allo smaltimento dei rifiuti prodotti da alcuni impianti di Etra che nel 2021 erano imputati a questa voce, per una migliore lettura dei costi.

**Smaltimento fanghi e rifiuti provenienti dagli impianti aziendali**

Il costo di trasporto e trattamento dei fanghi e dei rifiuti provenienti dagli impianti aziendali rileva nel 2022 un aumento rispetto all'esercizio precedente dovuto alla crescita dei prezzi di smaltimento dei fanghi provenienti dai depuratori sommato ai costi relativi allo smaltimento dei rifiuti prodotti da alcuni impianti di Etra che nel 2021 erano imputati alla voce "Gestione Rifiuti", così come riportato nel precedente paragrafo.

| Prestazioni professionali                         | al 31 dic. 2022     | al 31 dic. 2021     | Variazione        |
|---------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| - prestazioni professionali                       | 2.569.124,03        | 2.190.313,27        | 378.810,76        |
| - assistenza e aggiornamento software             | 757.759,07          | 698.986,76          | 58.772,31         |
| - collaborazioni coordinate e continuative        | 16.104,09           | 63.124,71           | (47.020,62)       |
| - compensi agli amministratori                    | 72.209,25           | 80.572,95           | (8.363,70)        |
| <b>totale prestazioni professionali e servizi</b> | <b>3.415.196,44</b> | <b>3.032.997,69</b> | <b>382.198,75</b> |

La voce comprende:

- le prestazioni professionali quali:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

- servizi per l'analisi dei campioni di acqua potabile, dei reflui di depurazione e dei rifiuti trattati presso gli impianti, effettuati da laboratori esterni;
- consulenze di natura amministrativa e contabile;
- prestazioni tecniche legate all'attività di progettazione e direzione lavori, d'implementazione cartografica e relative ai servizi erogati ai Comuni e a terzi;
- consulenze circa il sistema qualità, sicurezza e comunicazione aziendale;
- consulenze legali e notarili relative alle cause e liti in corso, a pareri legali e a corrispettivi per il recupero di crediti.
- l'assistenza e aggiornamento del software al sistema informativo aziendale, in particolar modo legati all'attività capitalizzata di sviluppo e implementazione in azienda di nuovo software come previsto dal piano di trasformazione digitale in corso;
- le collaborazioni coordinate e continuative per far fronte a esigenze straordinarie e all'attivazione di nuovi servizi.
- i compensi agli Amministratori sono stati determinati con deliberazione dell'Assemblea dei Soci in data 3 agosto 2021.

L'aumento dei costi per prestazioni professionali è dovuto all'incremento dei costi per l'effettuazione delle analisi di laboratorio affidate a terzi, dei costi per prestazioni e consulenze strategiche legate alla definizione del piano industriale e degli obiettivi strategici aziendali, dei costi per consulenze relative al sistema qualità e sicurezza.

#### **Pubblicità, promozione e sviluppo**

Sono rilevati in questa voce i costi per la pubblicità legale (inserzioni sui quotidiani degli avvisi di gara) e i costi per le attività di promozione e comunicazione tra le quali le campagne informative e l'educazione ambientale; la descrizione dell'attività è riportata nell'apposito paragrafo della Relazione sulla Gestione.

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

La voce comprende i servizi all'utenza (lettura dei contatori, stampa delle bollette), la gestione del call-center, altri servizi quali: manutenzione delle aree verdi, pulizia degli immobili e trasporto dei corrieri. La variazione rispetto all'anno precedente è da imputare ai minori costi di gestione dei servizi all'utenza da parte dell'area commerciale.

#### **Servizi al personale**

Sono qui inseriti i costi per la formazione, per le trasferte, per il servizio mensa e la medicina professionale. Si riscontra l'incremento dei costi per le attività di formazione, come descritto nell'apposito paragrafo della Relazione sulla Gestione e per il servizio mensa a seguito della riduzione, rispetto all'esercizio precedente, del ricorso allo smart working, in parte compensato da minori costi per le spese medico sanitarie.

#### **Assicurazioni, indennizzi e franchigie**

Sono i costi relativi 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. L'incremento dei costi registrato nell'esercizio 2022 è legato all'aumento del premio della polizza All Risks.

#### **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. La variazione rispetto all'anno precedente è da imputare ai maggiori costi di acquisto dell'energia elettrica e combustibili per il riscaldamento delle sedi aziendali e ai maggiori costi di gestione delle linee fisse di trasmissione dei dati tra le diverse sedi.

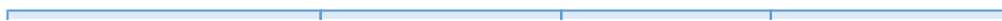
#### **Sopravvenienze (insussistenze)**

La voce rileva i maggiori o minori costi per l'acquisizione di servizi di competenza degli esercizi precedenti non previsti o derivanti da errate stime. In particolare maggiori costi per il servizio ambientale (€488.429,34), per il servizio idrico (€ 79.509,43) e per altri servizi (€ 191.411,30).

#### **Spese per godimento beni di terzi**

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 2.183.070 (€ 1.927.384 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:





Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

|                               | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|-------------------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|
| Affitti e locazioni           | 536.537                     | 98.932     | 635.469                   |
| Canoni di leasing beni mobili | 261.387                     | (39.398)   | 221.989                   |
| Altri                         | 1.129.460                   | 196.152    | 1.325.612                 |
| Totale                        | 1.927.384                   | 255.686    | 2.183.070                 |

#### B.8. Godimento di beni di terzi

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

| B.8 Godimento beni di terzi                 | al 31 dic. 2022 | al 31 dic. 2021 | Variazione  |
|---------------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------|
| - affitto e locazioni                       | 332.813,79      | 297.749,81      | 35.063,98   |
| - canoni di concessione                     | 436.251,21      | 428.541,95      | 7.709,26    |
| - noleggio beni di terzi e licenze software | 1.518.823,84    | 1.288.110,69    | 230.713,15  |
| - sopravvenienze (insussistenze)            | (104.818,20)    | (87.017,98)     | (17.800,22) |
| Totale godimento di beni di terzi           | 2.183.070,64    | 1.927.384,47    | 255.686,17  |

#### Affitto e locazioni

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

#### Canoni di concessione

La voce si riferisce agli oneri sostenuti a titolo di canone di concessione per attraversamenti, percorrenze e di derivazione d'acqua in aree demaniali e statali.

#### Noleggio beni di terzi e licenze prodotti software

In questa voce sono iscritti i noleggi di macchinari, automezzi, containers e i costi di licenze d'uso per programmi informatici. Si rileva l'aumento rispetto all'anno precedente per maggiori costi di noleggio macchinari e per licenze d'uso prodotti software.

#### Sopravvenienze (insussistenze)

La voce rileva i maggiori costi o minori costi di corrispettivi per il godimento di beni di terzi di competenza degli esercizi precedenti non previsti o derivanti da errate stime.

#### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 4.781.141 (€ 4.805.763 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

|                                        | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|----------------------------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|
| Imposte di bollo                       | 314.336                     | (7.848)    | 306.488                   |
| ICI/IMU                                | 176.992                     | 120.277    | 297.269                   |
| Imposta di registro                    | 2.008                       | 1.730      | 3.738                     |
| Diritti camerali                       | 23.395                      | (2.083)    | 21.312                    |
| Abbonamenti riviste, giornali ...      | 170.400                     | 11.260     | 181.660                   |
| Sopravvenienze e insussistenze passive | 414.439                     | (105.771)  | 308.668                   |
| Minusvalenze di natura non finanziaria | 126.000                     | 80.897     | 206.897                   |
| Altri oneri di gestione                | 3.578.193                   | (123.084)  | 3.455.109                 |
| Totale                                 | 4.805.763                   | (24.622)   | 4.781.141                 |

#### B.14. Oneri diversi di gestione

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.  
Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

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

| B.14 Oneri diversi di gestione                         | al 31 dic. 2022     | al 31 dic. 2021     | Variazione         |
|--------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Rimborso rate ammort. mutui assunti dai Comuni per SII | 775.778,61          | 943.942,91          | (168.164,30)       |
| Oneri tributari e altri oneri diversi                  | 1.604.607,66        | 1.424.966,50        | 179.641,16         |
| Spese generali                                         | 1.885.187,01        | 1.896.413,89        | (11.226,88)        |
| Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo     | 515.564,39          | 540.438,44          | (24.874,05)        |
| <b>Totale oneri diversi di gestione</b>                | <b>4.781.137,67</b> | <b>4.805.761,74</b> | <b>(24.624,07)</b> |

**Rimborso rate ammortamento mutui assunti dai Comuni**

In questa voce è iscritto il rimborso delle rate di ammortamento dei mutui assunti dai Comuni per il servizio idrico integrato per la quota stabilita dall'Ente d'Ambito "Consiglio di Bacino Brenta" con deliberazione n. 13 del 27/09/2007.

**Oneri tributari e altri oneri diversi**

In questa voce trovano collocazione gli oneri per imposte indirette e altri oneri diversi e precisamente: imposte di bollo, imposte di registro e altri tributi (€ 412.361,87); spese di istruttoria/contributi riferiti a concessioni demaniali (€ 706.447,22); IMU, TASI, tariffa rifiuti, imposta pubblicità e tassa di proprietà dei veicoli (€ 485.798,57).

**Spese generali**

La posta comprende: il contributo dovuto al Consiglio di Bacino Brenta e al nuovo Ente di Bacino per i rifiuti (€ 1.183.237), il contributo per disagio ambientale a favore dei Comuni sede di impianti (€ 199.175,88), i contributi annui alle Associazioni di categoria alle quali aderisce l'Azienda (€ 138.153,06); le erogazioni ad enti di promozione sociale e omaggi al personale (€ 73.539,15), oneri per transazioni e indennizzi vari (€ 62.841,00) e altre spese generali (€ 228.240,92).

**Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo**

Sono componenti economici relativi ad aumenti di passività o diminuzione di attività di esercizi precedenti che si manifestano nell'esercizio in corso e si riferiscono a eventi rientranti nella ordinaria gestione dell'impresa. In particolare riguardano: minusvalenze da alienazione di beni, in particolare relative a dismissioni di condotte e allacciamenti idrici (€ 206.896,68), e i costi di competenza degli esercizi precedenti non iscrivibili per natura nelle altre voci della classe B (€ 308.667,71).

**Proventi e oneri finanziari**

Composizione dei proventi da partecipazione

**Proventi da partecipazioni**

**C.15) Proventi da partecipazioni**

Si rileva in questa voce l'importo dei dividendi, riferiti all'esercizio 2021, percepiti dalla Società collegata Etra Energia Srl (€ 533.587,37).

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

**C.16) Altri proventi finanziari**

Sono rilevati in questa voce gli interessi netti maturati sulle somme trattenute dalle società veicolo "VIVERACQUA HYDROBOND 1 SRL" e "VIVERACQUA HYDROBOND 2022 SRL" come pegni irregolari finalizzati al miglioramento del merito creditizio (*credit*

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.  
Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

enhancement) nell'ambito delle emissioni obbligazionarie c.d. "VH1" del 2014 per totali € 11.602,99" e c.d. "VH4" del 2022 (comparto long per € 47.257,48; comparto short per € 56.099,59) per un totale di € 114.960,06; vi sono altresì rilevati i proventi dell'attività di recupero dei crediti da utenti, costituiti principalmente da interessi di mora e spese di riscossione coattiva addebitati ai clienti.

**C.17) Interessi e altri oneri finanziari**

L'aumento della voce "interessi passivi su mutui e finanziamenti" è conseguenza sia dell'incremento rilevante che i tassi Euribor hanno avuto dal secondo semestre dell'esercizio (a fronte di valori straordinariamente bassi negli esercizi precedenti) sia dall'aumento dello spread applicato al fido di tesoreria bancaria in esito al nuovo contratto di affidamento stipulato a gennaio 2022 (con scadenza 2027). La voce "interessi passivi su obbligazioni" include gli oneri finanziari relativi alle emissioni obbligazionarie del 2014 c.d. "VH1" (per € 559.198,06) e, origine dell'aumento significativo di questa voce, della nuova emissione del 2022 c.d. "VH4" (per € 1.410.395,45). Gli "altri oneri finanziari" sono costituiti prevalentemente dagli interessi passivi previsti per il pagamento dilazionato (secondo piano d'ammortamento nel periodo 2021-2038) del ramo d'azienda SAVEC (Schema Acquedottistico del Veneto Centrale), acquisito con atto notarile del 30 dicembre 2020.

**Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate**

**20. Imposte sul reddito di esercizio**

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

| 20. Imposte sul reddito di esercizio  | al 31 dic. 2022     | al 31 dic. 2021     | Variazione            |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Imposte correnti</b>               | <b>21.137,00</b>    | <b>2.057.872,00</b> | <b>(2.036.735,00)</b> |
| - IRES                                | 0,00                | 1.452.937,00        |                       |
| - IRAP                                | 35.131,00           | 604.935,00          |                       |
| - Imposte esercizi precedenti         | (13.994,00)         | 0,00                |                       |
| <b>Imposte differite (anticipate)</b> | <b>(125.218,84)</b> | <b>(554.662,54)</b> | <b>429.443,70</b>     |
| - IRES                                | (354.797,91)        | (587.118,01)        |                       |
| - IRAP                                | 229.579,07          | 32.455,47           |                       |
| <b>Totale imposte</b>                 | <b>(104.081,84)</b> | <b>1.503.209,46</b> | <b>(1.607.291,30)</b> |

Ai soli fini comparativi si è provveduto a rettificare dell'importo di € 853.439,55 il valore della voce "Imposte anticipate IRES" al 31.12.21, in conseguenza della correzione dell'errore nella determinazione dei conguagli per gli anni 2020 e 2021, come descritto all'apposito paragrafo di nota integrativa "Correzione di errori contabili":

Saldo di chiusura al 31.12.2021:

- Imposte anticipate IRES: € 266.321,54

Saldo di chiusura al 31.12.2021 rettificato:

- Imposte anticipate IRES: € - 587.118,01.

**Riconciliazione tra l'onere fiscale corrente e l'onere fiscale teorico**

Il presente prospetto, redatto sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, permette la riconciliazione tra l'onere fiscale evidenziato in Bilancio e l'onere fiscale teorico.

| Descrizione                   | IRES 2022    | Descrizione             | IRAP 2022   |
|-------------------------------|--------------|-------------------------|-------------|
| Risultato prima delle imposte | 4.550.849,00 | Valore della produzione | 194.800,351 |

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

|                                                                     |                     |                                                                     |                    |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------|
|                                                                     |                     | Costi della produzione                                              | (188.017.646)      |
|                                                                     |                     | <b>Imponibile teorico</b>                                           | <b>6.782.705</b>   |
| <b>Onere fiscale teorico (aliquota 24,0%)</b>                       | <b>1.092.204</b>    | <b>Onere fiscale teorico (aliquota 4,2%)</b>                        | <b>284.874</b>     |
| <b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi</b>      |                     | <b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi</b>      |                    |
| Accantonamenti a fondo rischi e oneri futuri                        | 1.182.387           | Accantonamenti a fondo rischi e oneri futuri                        | 1.182.387          |
| Svalutazione magazzino                                              | 35.093              | Altri accantonamenti                                                |                    |
| Costi per amministratori                                            | 2.509               |                                                                     |                    |
| <b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti</b>    |                     | <b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti</b>    |                    |
| Eliminazione del fondo rischi e oneri                               | (234.139)           | Eliminazione del fondo rischi e oneri                               | (234.139)          |
| Utilizzi del fondo rischi e oneri                                   | (467.974)           | Utilizzi del fondo rischi e oneri                                   | (642.518)          |
| Contributi c/capitale già tassati                                   | (527.435)           | Contributi c/capitale già tassati                                   | (312.802)          |
| Ammortamento avviamento                                             | (11.478)            | Ammortamento avviamento                                             | (11.478)           |
| Restatement Patrimonio Netto                                        | (5.293.397)         | Restatement Patrimonio Netto                                        | (5.293.397)        |
| Ammortamento costi prestito obbligazionario                         | 12.349              |                                                                     |                    |
| Svalutazione magazzino                                              | (37.396)            |                                                                     |                    |
| <b>Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi</b> |                     | <b>Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi</b> |                    |
| Relativi a autovetture, cellulari e simili                          | 497.258             | Svalutazioni                                                        | 629.099            |
| Contributi c/capitale non tassabili                                 | (835.986)           | Contributi c/capitale non tassabili                                 | (835.986)          |
| Crediti di imposta                                                  | (3.402.496)         | Crediti di imposta                                                  | (3.402.496)        |
| Utili e perdite da partecipazioni                                   | (506.908)           | Prestazioni di servizi assimilate al lavoro dipendente              | 99.423             |
| Imposte e tasse indeducibili                                        | 118.908             | Imposte e tasse indeducibili                                        | 297.269            |
| Altri costi indeducibili                                            | 105.979             | Altre variazioni                                                    | 96.179             |
| Deduzione TFR destinato ai fondi                                    | (96.318)            | <b>Costi del personale</b>                                          |                    |
| Deduzione IRAP pagata nell'esercizio                                | (35.131)            | Costi del personale                                                 | 51.194.350         |
| Deduzione Superammortamento                                         | (1.454.743)         | Contributi anti infortunistici                                      | (814.862)          |
|                                                                     |                     | Deduzioni costi dipendenti                                          | (47.897.277)       |
| <b>Totale differenza</b>                                            | <b>(10.948.918)</b> | <b>Totale differenza</b>                                            | <b>(5.946.248)</b> |
| <b>Imponibile fiscale IRES</b>                                      | <b>(6.398.069)</b>  |                                                                     |                    |
| <b>Deduzione ACE</b>                                                | <b>(571.225)</b>    |                                                                     |                    |
| <b>Imponibile fiscale IRES</b>                                      | <b>(6.969.294)</b>  | <b>Imponibile fiscale IRAP</b>                                      | <b>836.457</b>     |
| <b>Imposte correnti sul reddito d'esercizio</b>                     |                     | <b>Imposte correnti sul reddito d'esercizio</b>                     | <b>35.131</b>      |
| <b>Onere effettivo (%)</b>                                          | <b>0,00%</b>        | <b>Onere effettivo (%)</b>                                          | <b>0,52%</b>       |

Le imposte sul reddito sono calcolate con le aliquote del 24,0% per l'IRES e del 4,20% per l'IRAP sul reddito imponibile fiscale. Ai fini IRES è stata accertata una perdita fiscale di € 6.969.294 (comprensivo dell'utilizzo del beneficio fiscale denominato ACE) dopo aver detratto l'importo del restatement del Patrimonio Netto pari a € 5.293.397,41; non è stata quindi rilevata alcuna imposta corrente. Ai fini IRAP è stato accertato un imponibile fiscale di € 836.457 per un'imposta dovuta pari a € 35.131, anche in questo caso al netto del restatement operato.

#### Fiscalità differita/anticipata

Ai sensi dell'art. 2427, punto 14), del Codice civile si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata. Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee sulla base delle aliquote in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno.

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.  
Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

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

Il credito complessivo che la Società vanta per imposte anticipate ai fini IRES e IRAP al 31/12/2022, rilevato alla voce "C.II.4. ter Imposte anticipate" ammonta a € 6.074.791.

Il debito per le imposte differite ai soli fini IRES ammonta a € 31.860.

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

| dettaglio imposte anticipate             | Importo IRAP | Aliquota | Effetto fiscale | Importo IRES | Aliquota | Effetto fiscale  | TOTALE           |
|------------------------------------------|--------------|----------|-----------------|--------------|----------|------------------|------------------|
| Accantonamenti al Fondo rischi e oneri   | 3.608.130    | 4,20%    | 151.541         | 3.609.616    | 24,00%   | 866.308          | 1.017.849        |
| Accantonamenti al Fondo discariche       | 6.916.538    | 4,20%    | 290.495         | 5.687.354    | 24,00%   | 1.364.965        | 1.655.460        |
| Ammortamento dell'avviamento             | 11.478       | 4,20%    | 482             | 11.478       | 24,00%   | 2.755            | 3.237            |
| Contributi da privati tassati per cassa  | 2.545.619    | 4,20%    | 106.916         | 6.706.977    | 24,00%   | 1.609.674        | 1.716.590        |
| Svalutazione del magazzino               |              |          |                 | 35.093       | 24,00%   | 8.422            | 8.422            |
| Costi amministratori non pagati al 31.12 |              |          |                 | 2.509        | 24,00%   | 602              | 602              |
| Perdite fiscali residue                  |              |          |                 | 6.969.294    | 24,00%   | 1.672.631        | 1.672.631        |
| <b>totali</b>                            |              |          | <b>549.434</b>  |              |          | <b>5.525.357</b> | <b>6.074.791</b> |

| dettaglio imposte differite        | Importo IRAP | Aliquota | Effetto fiscale | Importo IRES | Aliquota | Effetto fiscale | TOTALE        |
|------------------------------------|--------------|----------|-----------------|--------------|----------|-----------------|---------------|
| Spese sul prestito obbligazionario |              |          |                 | 132.751      | 24,00%   | 31.860          | 31.860        |
| <b>totali</b>                      |              |          |                 |              |          | <b>31.860</b>   | <b>31.860</b> |

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

|               | Imposte correnti | Imposte relative a esercizi precedenti | Imposte differite | Imposte anticipate | Proventi (Oneri) trasparenza |
|---------------|------------------|----------------------------------------|-------------------|--------------------|------------------------------|
| IRES          | 0                | 11.953                                 | 2.964             | 351.834            |                              |
| IRAP          | 35.131           | (25.947)                               | 0                 | (229.579)          |                              |
| <b>Totale</b> | <b>35.131</b>    | <b>(13.994)</b>                        | <b>2.964</b>      | <b>122.255</b>     | <b>0</b>                     |

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

|                                                         | IRES         |
|---------------------------------------------------------|--------------|
| <b>A) Differenze temporanee</b>                         |              |
| Totale differenze temporanee deducibili                 | 12.903.401   |
| Totale differenze temporanee imponibili                 | 1.954.483    |
| Differenze temporanee nette                             | (10.948.918) |
| <b>B) Effetti fiscali</b>                               |              |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | (4.489.532)  |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio           | (1.553.399)  |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio   | (6.042.931)  |

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

|                   | Numero medio |
|-------------------|--------------|
| Dirigenti         | 6            |
| Quadri            | 25           |
| Impiegati         | 450          |
| Operai            | 542          |
| Totale Dipendenti | 1.023        |

### Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

#### Rapporti con amministratori (art.2427, comma 1, numero 16 del Codice Civile)

Gli emolumenti degli organi istituzionali sono stati determinati con deliberazione dell'Assemblea dei Soci in data 3 agosto 2021.  
Il costo complessivo di oneri previdenziali risulta per il corrente esercizio pari a € 72.209,25.

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

|          | Amministratori |
|----------|----------------|
| Compensi | 72.209         |

### Compensi al revisore legale o società di revisione

#### Corrispettivi spettanti alla società di revisione legale (art.2427, comma 1, numero 16 bis del Codice Civile)

In data 02/07/2021 l'Assemblea dei Soci ha conferito l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2021-2023 alla Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.a. L'importo dei corrispettivi rilevati nel corrente esercizio per l'attività di revisione risulta pari a € 50.400.

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

|                                                                               | Valore |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Revisione legale dei conti annuali                                            | 50.400 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 50.400 |

### Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

#### Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale (art. 2427, comma 1, numero 9 del Codice Civile)

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.  
Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

Gli impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e le garanzie prestate e ricevute sono indicati in nota integrativa, ai sensi del comma 1, numero 9, dell'art. 2427, al loro valore contrattuale.

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

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

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

Con riferimento a impegni, garanzie e passività potenziali non rilevati in Bilancio si evidenzia quanto segue:

- valore complessivo delle fidejussioni bancarie rilasciate per conto di Etra Spa a favore di enti diversi (in sostituzione di depositi cauzionali chiesti a garanzia della corretta esecuzione di lavori, adempimenti contrattuali, rimborsi fiscali o altro) per € 21.158.249.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

**Operazioni con parti correlate (art. 2427, comma 1, numero 22 bis del Codice Civile)**

Ogni eventuale rapporto commerciale intrattenuto da Etra con Soci, aziende collegate, altri soggetti non giuridici o giuridici potenzialmente dotati di capacità d'influenza su di essa, avvengono sulla base di contratti o convenzioni regolati da normali condizioni di mercato e come se tali accordi fossero stipulati tra due parti indipendenti.

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

La Società intrattiene, altresì, rapporti commerciali con le collegate ASI srl, Etra Energia srl e Viveracqua scarl.

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

| Imprese collegate               | Crediti al 31/12 /22 | Debiti al 31/12 /22 | Ricavi 2022      | Costi 2022        | Altre Immobilizzazioni Immateriali 2022 |
|---------------------------------|----------------------|---------------------|------------------|-------------------|-----------------------------------------|
| Asi srl                         |                      | 90.403,29           | 0,00             | 280.984,98        | 0,00                                    |
| Etra Energia srl                | 32.440,00            | 12.768,04           | 32.000,00        | 183.112,80        | 0,00                                    |
| Viveracqua scarl                | 8.500,00             | 32.146,50           | 8.500,00         | 130.653,59        | 31.039,50                               |
| <b>totale imprese collegate</b> | <b>40.940,00</b>     | <b>135.317,83</b>   | <b>40.500,00</b> | <b>594.751,37</b> | <b>31.039,50</b>                        |

Il prospetto "Dettaglio operazioni con parti correlate" non contiene valori significativi.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

**Informazioni relative alla natura e all'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 n.22 quater del Codice Civile)**

Trasformazione linea di credito a revoca di 10 milioni di Euro in finanziamento a medio termine ESG (sustainability linked loan) e ripristino linea finanziaria a revoca per 5 milioni con Banco BPM: l'operazione è stata contrattualizzata il 30.01.2023, ha durata di 5 anni (ammortamento da luglio 2023 a giugno 2028) ed è chirografaria; è caratterizzata dalla possibilità di ottenere una riduzione dello spread al raggiungimento di un condiviso obiettivo di miglioramento della sostenibilità ambientale dell'attività aziendale (è pertanto un *sustainability linked loan*).

Anche grazie a questa provvista, la Società contiene l'incidenza del debito a breve sulla PFN complessiva, tenendo a disposizione le linee di credito per cassa e finanziarie per la copertura del rischio di liquidità originato dall'ordinaria gestione.

**Potenziati impatti sulla situazione finanziaria** – Il contesto d'incertezza prodotto da due anni di emergenza pandemica, subisce ora l'ulteriore indeterminazione causata dalle conseguenze del conflitto armato in corso ai confini d'Europa. Il rilevante rincaro delle materie prime e dell'energia si dimostra più persistente dell'atteso, originando un'inflazione elevata che la BCE dovrà, probabilmente, contrastare con progressive restrizioni finanziarie (fine dei programmi di QE e aumento dei tassi di riferimento): tuttavia ciò rischierebbe

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

di portare in recessione l'economia continentale che, oltretutto, è ora fortemente indebitata per i sostegni pubblici di contrasto alla crisi indotta dalla pandemia. Peraltro il costo delle materie prime è sostenuto, oltre che dalle vicende belliche, anche dall'urgenza della transizione ecologica: dovendo tutti (più in fretta possibile) sostituire combustibili fossili con fonti rinnovabili, è prevedibile la cosiddetta "greenflation". Una tale concentrazione di fattori di rischio, potrà incidere in modo non del tutto prevedibile anche sull'andamento della situazione finanziaria: il previsto peggioramento della posizione finanziaria, derivante dalla mole ingente d'investimenti prevista nell'esercizio 2022, sarà contenuto con una tempestiva attività di emissione delle bollette, che punti a recuperare almeno parte delle dilazioni concesse all'utenza su indicazione dei decisori pubblici. Grazie alle importanti linee di credito di cui l'azienda si è dotata nel tempo a copertura del rischio liquidità (linee solo parzialmente utilizzate), è comunque poco probabile che ci siano carenze finanziarie in grado di compromettere il puntuale rispetto degli impegni di pagamento. L'azienda, in grado di monitorare costantemente il debito bancario, potrà inoltre consolidare la parte di debito a breve che dovesse prodursi in eccesso rispetto al desiderato. 31/12/2022

## Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

### Informativa ex art.1 comma 125 della legge 04/08/2017 n.124 (legge annuale per il mercato e la concorrenza)

La legge 04/08/2017 (legge annuale per il mercato e la concorrenza) ha introdotto all'art.1 commi 125-129 alcune misure finalizzate ad assicurare la trasparenza nel sistema delle erogazioni pubbliche. In particolare le imprese sono tenute a pubblicare nelle note integrative del Bilancio di esercizio e del Bilancio consolidato gli importi e le informazioni relativi a sovvenzioni, sussidi, contributi erogati dalle Pubbliche Amministrazioni.

| Soggetto erogante          | Data incasso     | Importo incassato | Descrizione                                                                                                                                                                                                               |
|----------------------------|------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Regione del Veneto         | 22/04/2021       | 935.975,98        | Completamento dell'impianto di depurazione di Vigonza e diversione dello scarico in fiume Brenta                                                                                                                          |
| Regione del Veneto         | 20/10/2021       | 267.481,45        | Rete fogn. nel centro di Piombino Dese                                                                                                                                                                                    |
| Regione del Veneto         | 25/11/2021       | 25.000,00         | Realizzazione del collettore principale per il collegamento della zona Borgo Vicenza con l'impianto di depurazione in Comune di Cittadella                                                                                |
| Regione del Veneto         | 15/12/2021       | 289.578,49        | Adeg. Impianto Dep. Montegrotto                                                                                                                                                                                           |
| Regione del Veneto         | 22/12/2021       | 177.858,19        | Realizzazione di rete acquedottistica nelle aree ricadenti in fascia di ricarica della falda, prive di acquedotto, a tutela quantitativa della falda acquifera nei comuni con elevati approvvigionamenti autonomi privati |
| Regione del Veneto         | 18/01/2022       | 50.725,09         | Riqualificazione funzionale dello schema fognario di Onara di Tombolo                                                                                                                                                     |
| Regione del Veneto         | 08/09/2022       | 144.019,56        | Adeg. Impianto Dep. Montegrotto                                                                                                                                                                                           |
| Consiglio di Bacino Brenta | 29/06/2022       | 109.448,54        | Ampliamento del Depuratore di Selvazzano Dentro                                                                                                                                                                           |
| Consiglio di Bacino Brenta | 09/08/2022       | 51.424,38         | Riqualificazione funzionale dello schema fognario di Onara di Tombolo                                                                                                                                                     |
| Consiglio di Bacino Brenta | 29/09/2022       | 2.880,00          | Incentivo installazione contatori                                                                                                                                                                                         |
| Consiglio di Bacino Brenta | 25/08/2022       | 29.417,20         | Campagna di promozione degli allacciamenti al pubblico acquedotto per gli utenti serviti da approvvigionamenti idrici autonomi                                                                                            |
|                            | TOTALE INCASSATO | 2.083.808,88      |                                                                                                                                                                                                                           |

### Informazioni sulla partecipazione a Contratti di Rete di Imprese



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

Nell'ambito della gestione del servizio ambientale, Etra partecipa alle Reti di Imprese denominate "Rete Ambiente Veneto" e "RERA - Rete Energia Rifiuti Ambiente", ambedue prive di personalità giuridica.

"Rete Ambiente Veneto" è stata costituita nel 2014 da alcune Società partecipate e/o controllate da soggetti pubblici al fine di realizzare forme stabili di collaborazione e coordinamento nel settore del ciclo integrato di gestione dei rifiuti con l'obiettivo di accrescere, individualmente e collettivamente, la capacità gestionale e innovativa sul mercato nazionale e internazionale delle rispettive attività. Etra ha aderito all'iniziativa con contratto di rete in data 12.02.2016. Le imprese aderenti sono obbligate ad assumere specifici obblighi, in particolare:

- presentare all'Organo di Governo della rete iniziative, progetti, opportunità che abbiano attinenza con l'oggetto della Rete, in un'ottica di partecipazione comune;
- svolgere con la massima correttezza, professionalità, diligenza e riservatezza gli incarichi e/o progetti fornendosi reciprocamente piena collaborazione;
- non costituire o aderire a reti concorrenti;
- attenersi alle decisioni assunte dall'Organo di Governo della Rete e rispettare gli obblighi derivanti da contratti stipulati con terze parti.

"RERA - Rete Energia Rifiuti Ambiente" costituita nel 2018 da Sintesi S.r.l (ex partecipata di Etra) con altre società di consulenza e progettazione nel ciclo di gestione dei rifiuti e nei processi di efficientamento energetico, ha l'obiettivo di accrescere la capacità produttiva e professionale dei partecipanti a seguito dell'aggregazione in particolare nell'offerta di servizi di progettazione e consulenza, strategie commerciali e attività di comunicazione. Etra partecipa alla rete dal 2020 a seguito dell'acquisizione di Sintesi S.r.l., avvenuta con atto di fusione per incorporazione nel mese di dicembre 2019. I Soggetti partecipanti sono obbligati, nell'ambito della realizzazione del programma di Rete a:

- uniformarsi agli accordi specifici sottoscritti;
- rispettare i termini e gli obblighi derivanti dall'attuazione dei progetti promozionali e di altre iniziative volte a favorire la commercializzazione dei prodotti/servizi;
- non aderire ad altri Contratti di Rete a scopi simili, salvo espressa autorizzazione da parte dell'Organo di Governo;
- comunicare tra loro informazioni relative a contratti commerciali in essere e futuri per le attività rientranti negli obiettivi della Rete e mettere a disposizione le proprie risorse e competenze.

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

### Proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio

Signor Presidente e Signori Componenti del Consiglio di Sorveglianza,

Vi invitiamo ad approvare il bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2022, ricordando che, fatta salva la destinazione del 5% a riserva legale, la rimanente quota dell'utile di esercizio potrà essere destinata, in tutto o in parte, dai soci in conformità allo Statuto della società:

- 5% a riserva legale come previsto dall'art. 2430 del codice civile € (232.746,56)
- Utile disponibile € (4.422.184,64)
- Utile dell'esercizio al 31 dicembre 2022 € (4.654.931,20)

Si propone di destinare l'utile di esercizio 2022 disponibile a riserva straordinaria.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

## **Nota integrativa, parte finale**

### **L'Organo Amministrativo**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

v.2.14.0

ETRA SPA

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

Il Presidente  
del Consiglio di Gestione  
Dott. Flavio Frasson

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

## VERBALE DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA

29 GIUGNO 2023, ORE 17.00

L'anno 2023 (duemilaventitre), addì 29 (ventinove) del mese di giugno alle ore 17.00 presso la sala delle riunioni di Villa Rina, Riva del Grappa a Cittadella (PD) su inviti diramati tramite posta elettronica il 20 giugno 2023 prot. n. 92162, si è riunito il Consiglio di Sorveglianza di ETRA S.p.A. per discutere e deliberare sul seguente:

### ORDINE DEL GIORNO

- (Omissis)  
3 approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2022 di Etra spa;  
(Omissis)

| Dall'appello nominale risultano: |                   | presenti | assenti              |
|----------------------------------|-------------------|----------|----------------------|
| 1. MARTINI Morena                | - Presidente      | si       | -                    |
| 2. BELTRAME Marina               | - Membro          | si       | -                    |
| 3. BORSATO Valerio               | - Membro          | si       | -                    |
| 4. BOSCARO Gianmaria             | - Membro          | si       | -                    |
| 5. DORIO Fausto                  | - Membro          | si       | -                    |
| 6. LEONARDI Ornella              | - Membro          | si       | -                    |
| 7. MACCARRONE Katia              | - Membro          | -        | assente giustificato |
| 8. MILANI Valter                 | - Membro          | si       | -                    |
| 9. MUNARI Emanuele               | - Membro          | -        | assente giustificato |
| 10. RIGHETTO Massimo             | - Membro          | si       | -                    |
| 11. RUFFATO Giulio               | - Membro          | si       | -                    |
| 12. SINIGAGLIA Maria Elena       | - Membro          | -        | assente giustificato |
| 13. TURETTA Valentino            | - Membro          | si       | -                    |
| 14. VIDALE Marco                 | - Membro          | si       | -                    |
| 15. ALBANESE Andrea              | - Membro revisore | si       | -                    |

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

Assiste alla seduta il Direttore Generale dott. Domenico Lenzi.

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

(Omissis)

### 3. Approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2022 di Etra spa

Con riguardo al terzo punto all'Ordine del Giorno, la Presidente rammenta che la Conferenza di Servizi, ai sensi dell'art. 4 co. 5 dello Statuto societario si è espressa favorevolmente sul bilancio di esercizio al 31.12.2022, approvandolo con parere positivo nella seduta tenutasi in data odierna che ha preceduto la presente riunione.

Dopo aver passato in rassegna i punti focali del bilancio di esercizio al 31.12.2022, la Presidente pone ai voti l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2022, già trasmesso al Consiglio di Sorveglianza.

Il Consiglio di Sorveglianza, all'unanimità dei presenti

### DELIBERA

- di approvare il bilancio di esercizio di Etra Spa al 31.12.2022 costituito, ai sensi dell'art. 2423 e ss c.c., dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e corredato, ai sensi dell'art. 2428 c.c., dalla relazione sulla gestione;
- di dichiarare la presente delibera immediatamente esecutiva.

(Omissis)

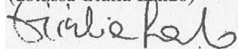
Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

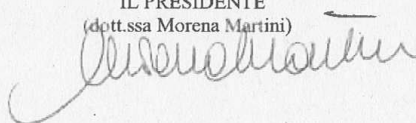
**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

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

IL SEGRETARIO  
(dott.ssa Giulia Lando)



IL PRESIDENTE  
(dott.ssa Morena Martini)



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

Il sottoscritto Antonio Ferragù ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245



## BILANCIO DI ESERCIZIO 2022

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.  
Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

# INDICE

**RELAZIONE SULLA GESTIONE**

|                                                        |    |
|--------------------------------------------------------|----|
| Rappresentazione informativa generale.....             | 4  |
| Situazione economica, patrimoniale e finanziaria ..... | 19 |
| Gestione dei principali rischi e incertezze .....      | 32 |
| Altre informazioni .....                               | 34 |



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

## **ORGANI DELLA SOCIETA'**

### **CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA**

|                              |                     |
|------------------------------|---------------------|
| Martini Morena .....         | Presidente          |
| Albanese Andrea .....        | Componente revisore |
| Beltrame Marina .....        | Componente          |
| Boscaro Gianmaria .....      | Componente          |
| Borsato Valerio .....        | Componente          |
| Munari Emanuele .....        | Componente          |
| Dorio Fausto .....           | Componente          |
| Leonardi Ornella .....       | Componente          |
| Maccarrone Katia .....       | Componente          |
| Milani Valter .....          | Componente          |
| Vidale Marco .....           | Componente          |
| Righetto Massimo .....       | Componente          |
| Ruffato Giulio .....         | Componente          |
| Sinigaglia Maria Elena ..... | Componente          |
| Turetta Valentino .....      | Componente          |

### **CONSIGLIO DI GESTIONE**

|                           |            |
|---------------------------|------------|
| Frasson Flavio .....      | Presidente |
| Paganin Corrado .....     | Componente |
| Ruffato Silvia .....      | Componente |
| Stella Tiziana .....      | Componente |
| Todescan Giansandro ..... | Componente |

### **ORGANISMO DI VIGILANZA**

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| Carraro Ketì .....            | Presidente |
| Cazzaro Danilo .....          | Componente |
| Mazzoni Nicoletti Marco ..... | Componente |

### **SOCIETÀ DI REVISIONE**

Deloitte & Touche S.p.A.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

## RAPPRESENTAZIONE INFORMATIVA GENERALE

### Premessa

Con l'obiettivo di rendere più comprensibili la situazione aziendale e l'andamento della gestione, nel rispetto delle prescrizioni dell'articolo 2428 c.c. e considerate le dimensioni e la complessità degli affari societari, si propone a seguire un'analisi descrittiva dei principali aspetti gestionali non immediatamente apprezzabili dalla semplice lettura degli schemi di bilancio o dall'analisi delle riclassificazioni dei dati contenuti nei medesimi.

### Governance

Etra rispetta le condizioni previste dalla normativa sull'affidamento diretto dei servizi pubblici: il suo capitale è interamente detenuto dagli enti locali soci, che esercitano congiuntamente il controllo analogo nei suoi confronti attraverso le forme di cooperazione intercomunale previste dalla legislazione statale e regionale vigente, nonché attraverso la Conferenza di Servizi costituita ai sensi dell'art. 30 del TUEL e il Consiglio di Sorveglianza. In favore dei soci Etra svolge la parte prevalente (oltre l'ottanta per cento) della propria attività.

Il sistema di amministrazione e di controllo, adottato dalla Società e previsto dall'art. 3 dello Statuto Societario, è quello dualistico e prevede:

- il Consiglio di Gestione, con competenze operative e gestionali;
- il Consiglio di Sorveglianza, che svolge funzioni di indirizzo, di vigilanza sulla gestione e di controllo analogo.

Il Consiglio di Sorveglianza è stato nominato in data 03.08.2021, mentre il Consiglio di Gestione in data 06.08.2021. Entrambi gli organi sono stati nominati per la durata di tre esercizi e cesseranno con l'approvazione del bilancio al 31.12.2023.

L'art. 6 comma 4 del TUSPP prescrive che le società a partecipazione pubblica predispongano annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale, e provvedano a pubblicare contestualmente al bilancio d'esercizio, la Relazione sul governo societario. La presente relazione viene redatta anche ai fini degli obblighi previsti dall'art 6 del D.Lgs. 175/2016 e ss.mm.ii. e vale quindi anche come Relazione sul governo societario di cui ai commi 4 e 5 del medesimo articolo.

In particolare, con riferimento a quanto previsto dall'art. 6, commi 2, 3, 4, del D.Lgs. 175/16, sono state adottate le seguenti misure:

*Programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale (art. 6, comma 2)*

In attesa della predisposizione del programma di valutazione del rischio di crisi aziendale, si prendono a riferimento le "Linee guida per la definizione di una misurazione del rischio ai sensi dell'art. 6, c. 2 e dell'art. 14, c. 2 del D.Lgs. 175/2016" emanate da Utilitalia. Nel documento è rilevato come la "soglia di allarme", ovvero il superamento anomalo di determinati parametri caratteristici di una situazione di normale andamento, si ha al verificarsi di una tra cinque condizioni, che nel caso di Etra sono riportate di seguito:

- 1) la gestione operativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi in misura pari o superiore ad un parametro da definire (differenza tra valore e costi della produzione: A meno B, ex articolo 2525 c.c.):

Il presente bilancio della società, quelli passati e quelli definiti nei documenti di programmazione (Budget e Piano Industriale) non presentano una gestione operativa

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

negativa.

2) le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore ad un parametro da definire:

Il presente bilancio della società, quelli passati e quelli definiti nei documenti di programmazione (budget e Piano Industriale) non presentano perdite di esercizio.

3) la relazione redatta dalla società di revisione, quella del revisore legale o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale:

Nelle succitate relazioni non sono presenti elementi di criticità relative alla continuità aziendale.

4) l'indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra patrimonio più debiti a medio e lungo termine e attivo immobilizzato, sia inferiore a 1 in una misura superiore ad un parametro da definire:

Il margine di struttura, seppur pari a 0,98 per l'esercizio 2022, non evidenzia particolari rischi di scarsa solidità della struttura finanziaria complessiva dell'azienda: a febbraio 2022 la società ha emesso obbligazioni per 55 mln di euro con scadenza media a 20 anni, riequilibrando verso il lungo termine la propria struttura finanziaria che, per oltre i 2/3, è rappresentata da debiti a medio e lungo termine.

5) il peso degli oneri finanziari, misurato come EBITDA su oneri finanziari, rispetta il relativo covenant di cui all'Accordo Quadro sottoscritto tra BEI, società emittenti degli Hydrobond e Viveracqua Scarl, stabilito in 4,5:

Il rapporto fra EBITDA e oneri finanziari, pari a 14,7 per l'esercizio 2022, risulta ampiamente migliore di quello stabilito nei covenant. Si prevede che nel 2023 il rapporto fra EBITDA e oneri finanziari peggiori, rimanendo comunque ampiamente all'interno dei covenant prestabiliti, secondo le proiezioni al momento disponibili.

*Regolamenti interni per garantire la tutela della concorrenza, della proprietà industriale e intellettuale (art. 6, comma 3, lett. a)*

Etra ha adottato i seguenti regolamenti interni per garantire la conformità dell'attività aziendale alle norme di tutela della concorrenza:

- Regolamento per il reclutamento del personale in Etra Spa;
- Regolamento approvvigionamenti;
- Regolamento di iscrizione all'albo fornitori di beni e servizi per gare sotto soglia;
- Regolamento per l'adozione di procedure di approvvigionamento in economia di forniture e servizi per importi sotto soglia comunitaria nei settori ordinari;
- Regolamento per l'affidamento, l'esecuzione e la contabilità dei lavori in economia fino a 200.000,00 euro;
- Regolamento per l'affidamento di incarichi professionali nel

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

|                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                   | <p>settore tecnico;<br/>Regolamento per l'affidamento di incarichi professionali nel settore non tecnico;<br/>Regolamento gare on-line;<br/>Regolamento dei pagamenti "Gestione dei flussi finanziari";<br/>Regolamento dei pagamenti "Disciplina dei tempi di pagamento delle fatture di lavori, forniture di beni e servizi";<br/>Regolamento sui criteri di nomina dei componenti delle Commissioni Giudicatrici di gara;<br/>- Regolamento sulla disciplina del diritto di accesso ai documenti amministrativi e accesso civico;<br/>- Regolamento per la segnalazione degli illeciti e delle irregolarità;<br/>- Regolamento per la costituzione e gestione di un elenco di avvocati esterni di ETRA Spa;<br/>- Regolamento per la concessione di patrocinio.</p>                                                                                 |
| <p><i>Un ufficio di controllo interno che collabora con l'organo di controllo statutario (art. 6, comma 3, lett. b)</i></p>                                       | <p>In azienda è attivo un ufficio di controllo interno, l'UO internal audit, la cui attività è finalizzata a migliorare i processi di controllo, di gestione dei rischi e di Corporate Governance. L'ufficio collabora con l'Organismo di Vigilanza, l'organo che garantisce l'applicazione e l'aggiornamento del Modello organizzativo di gestione e controllo. Al 31/12/2022 è operante in azienda anche il Responsabile della Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p><i>Codici di condotta (art. 6, comma 3, lett. c)</i></p>                                                                                                       | <p>Etra ha adottato i seguenti codici di condotta, programmi e carte dei servizi:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- il Modello organizzativo di gestione e controllo (ai sensi del D.Lgs. 231/01);</li><li>- il Codice etico aziendale;</li><li>- il Codice di comportamento dei dipendenti di Etra Spa;</li><li>- il Piano Triennale di prevenzione della corruzione e trasparenza;</li><li>- la Politica per la prevenzione della corruzione;</li><li>- il Regolamento per la segnalazione degli illeciti e delle irregolarità (c.d. Whistleblowing);</li><li>- la Carta del servizio idrico integrato, che riporta le modalità di erogazione del servizio e gli standard di qualità a cui Etra si deve conformare;</li><li>- il Regolamento del Servizio idrico integrato;</li><li>- il Regolamento di fognatura e depurazione.</li></ul> |
| <p><i>Programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione europea (art. 6, comma 3, lett. d).</i></p> | <p>A tutela degli utenti, Etra ha adottato il Piano di sicurezza acquedotto aziendale per garantire la qualità dell'acqua potabile erogata.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

## Bilancio dell'esercizio 2022 – Termini di approvazione

Il Consiglio di Gestione, nella seduta del 29/03/2023, ha deliberato il differimento a 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio il termine per l'approvazione del bilancio d'esercizio, ai sensi degli art. 2364 co. 2 cc e dell'art. 15 dello Statuto sociale, in conseguenza dei tempi occorsi per il completamento – nel corso dell'esercizio – di un'importante fase del progetto di innovazione digitale di ETRA che ha comportato la ridefinizione dei processi di importazione dei dati e di reportistica necessari per le attività di rilevazione delle operazioni di gestione contabili di chiusura dell'esercizio 2022.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

## Evoluzione normativa nell'anno 2022

ETRA opera nel pieno rispetto della disciplina dettata dal D.lgs. n. 50/16 in materia di appalti pubblici. In tale ambito, di particolare rilievo nel corso 2022, si segnala l'emanazione dei seguenti provvedimenti da parte del legislatore:

- D.L. 4/2022, convertito con Legge n. 25 del 28.03.2022, rubricato *"Misure urgenti in materia di sostegno alle imprese e agli operatori economici, di lavoro, salute e servizi territoriali, connesse all'emergenza da COVID-19, nonché per il contenimento degli effetti degli aumenti dei prezzi nel settore elettrico"* il quale all'art. 29 stabilisce che, fino al 31.12.2023, è obbligatorio, in relazione alle procedure di affidamento di contratti pubblici, nei documenti di gara iniziali, l'inserimento delle clausole di revisione dei prezzi previste dall'art.106, co.1, lett. a) del d.lgs 50/16;
- D.L. 36/2022, convertito con Legge n. 79 del 29.06.2022, rubricato *"Ulteriori misure urgenti per l'attuazione del Piano nazionale di ripresa e resilienza (PNRR)"* che interviene in materia di: (i) costo dei materiali necessari alla realizzazione di opere; (ii) oneri per la pubblicazione e la pubblicità legale degli appalti pubblici; (iii) esclusioni dalla disciplina del codice dei contratti pubblici nel settore delle comunicazioni elettroniche; (iv) compensi del collegio consultivo tecnico delle stazioni appaltanti; (v) rafforzamento del sistema di certificazione della parità di genere.

Tra i provvedimenti emanati da ANAC si segnalano:

- la delibera n. 27 del 19.01.2022 con cui è stato adottato il *"Regolamento per la costituzione e la gestione di un Registro dei responsabili della prevenzione della corruzione e della trasparenza"*;
- la delibera n. 464 del 27 luglio 2022, rubricata *"Adozione del provvedimento di attuazione dell'articolo 81, comma 2, del decreto legislativo del 18 aprile 2016, n. 50, d'intesa con il Ministero delle Infrastrutture e della Mobilità Sostenibili e con l'Agenzia per l'Italia Digitale."* Con tale Delibera l'ANAC dà piena attuazione al nuovo sistema informatico di verifica dei requisiti degli operatori economici.

In ambito economico-fiscale, nel corso del 2022 si sono susseguiti diversi atti normativi con lo scopo primario di continuare a fronteggiare le conseguenze economiche determinate inizialmente dalla situazione di emergenza sanitaria da COVID-19 e poi dalla situazione di crisi energetica globale. Tra i provvedimenti più rilevanti si segnalano:

- il D.L. 4/2022, convertito con Legge n. 25 del 28.03.2022, rubricato *"Misure urgenti in materia di sostegno alle imprese e agli operatori economici, di lavoro, salute e servizi territoriali, connesse all'emergenza da COVID-19, nonché per il contenimento degli effetti degli aumenti dei prezzi nel settore elettrico"*;
- il D.L. 50/22, convertito con Legge n.91 del 15.07.2022, rubricato *"Misure urgenti in materia di politiche energetiche nazionali, produttività delle imprese e attrazione degli investimenti, nonché in materia di politiche sociali e di crisi ucraina"*;
- il D.L. 73/2022, convertito con Legge n. 122 del 4 agosto 2022, recante *"Misure urgenti in materia di semplificazioni fiscali e di rilascio del nulla osta al lavoro, Tesoreria dello Stato e ulteriori disposizioni finanziarie e sociali"*;
- il D.L. 115/2022, convertito con Legge n. 142 del 21.09.2022, recente *"Misure urgenti in materia di energia, emergenza idrica, politiche sociali e industriali"*.

In materia di Lavoro e trasparenza è stato emanato il D.Lgs. n. 27 giugno 2022, n. 104 adottato in attuazione della Direttiva (UE) 2019/1152 del Parlamento europeo e del Consiglio del 20 giugno 2019, relativa a condizioni di lavoro trasparenti e prevedibili nell'Unione Europea, che disciplina il diritto all'informazione sugli elementi essenziali del rapporto di lavoro e sulle condizioni di lavoro e la relativa tutela.

In materia di crisi d'Impresa, è stato emanato il D.lgs. 17 giugno 2022 n. 83 che introduce modifiche al codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza di cui al decreto legislativo 12 gennaio 2019, riguardanti in particolare: (i) le misure protettive e cautelari; (ii) la composizione negoziata della crisi d'impresa; (iii) i contratti pendenti negli



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

accordi di ristrutturazione; (iv) l'omologazione del piano di ristrutturazione; (vi) la rivalutazione sui crediti di lavoro in caso di liquidazione giudiziale.

A livello comunitario si segnala l'emanazione della Direttiva (Ue) 2022/2464 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 dicembre 2022 che modifica il regolamento (UE) n. 537/2014, la direttiva 2004/109/CE, la direttiva 2006/43/CE e la direttiva 2013/34/UE per quanto riguarda la rendicontazione societaria di sostenibilità (Corporate Sustainability Reporting Directive, cd. "CSRD"). La Direttiva si pone all'interno delle azioni del Green Deal europeo e dell'Agenda per la finanza sostenibile, introducendo requisiti di rendicontazione più dettagliati e garantendo che le imprese siano tenute a fornire un'adeguata rendicontazione sulla sostenibilità della propria attività, come il rispetto dei diritti ambientali, dei diritti sociali, dei diritti umani e dei fattori di governance (ESG).

## **Amministrazione trasparente e attività di prevenzione della Corruzione**

In quanto società a controllo pubblico, Etra S.p.A. è soggetta sia alla normativa per la prevenzione e la repressione della corruzione e dell'illegalità nella pubblica amministrazione, sia alle disposizioni in tema di obblighi di pubblicazione e trasparenza, come individuati dall'Autorità nazionale anticorruzione (ANAC) con la determinazione n. 1134 del 8 novembre 2017 "Nuove linee guida per l'attuazione della normativa in materia di prevenzione della corruzione e trasparenza da parte delle società e degli enti di diritto privato controllati e partecipati dalle pubbliche amministrazioni e dagli enti pubblici economici".

Con la propria attività di prevenzione della corruzione e di promozione della trasparenza, Etra S.p.A. intende presidiare il rischio connesso a tutte le fattispecie di corruzione, estendendo il raggio di azione anche a fenomeni di c.d. maladministration. In particolare, con provvedimento del 24 luglio 2017, il Consiglio di Gestione di Etra S.p.A. ha deliberato l'approvazione della Politica di prevenzione della corruzione, indirizzata a tutti i soggetti che intrattengono rapporti professionali con Etra S.p.A. o con altro ente controllato o partecipato dalla stessa. Inoltre, la società è dotata di un Codice Etico, di un Codice di Comportamento e di un Regolamento per la segnalazione degli illeciti e delle irregolarità, che disciplina il canale del c.d. whistleblowing, al fine di favorire l'emersione di eventuali irregolarità, rischi o situazioni pregiudizievoli, tutelando la riservatezza del soggetto che avanza la segnalazione. In adempimento alla normativa vigente, Etra S.p.A. ha nominato il Responsabile della Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza (RPCT) il quale propone annualmente il Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza (PTPCT), approvato dal Consiglio di Gestione della società. Il PTPCT, in conformità a quanto dall'ANAC, è corredato da una matrice dei rischi, in cui vengono mappati i processi aziendali e le attività a rischio di corruzione, valutandone probabilità e gravità, al fine di individuare efficaci misure preventive, secondo la metodologia del Plan Do Check Act, o ciclo di Deming, che prevede la pianificazione del sistema di gestione (Plan), la sua attuazione in conformità a quanto pianificato (Do), la verifica della corretta attuazione (Check) ed il riesame in ottica di miglioramento (Act). Nel corso del 2022 sono state eseguite interviste e incontri con tutti i responsabili di funzione finalizzati alla revisione complessiva della matrice dei rischi e alla sua estensione a tutti i processi aziendali. Sulla base delle risultanze emerse dall'analisi dei rischi sono state definite nel PTPCT approvato dal Consiglio di Gestione a gennaio 2023 ulteriori misure di prevenzione nonché la pianificazione della loro realizzazione. Il PTPCT prevede anche l'implementazione di un sistema di monitoraggio su due livelli e la specificazione degli obblighi di pubblicazione e trasparenza discendenti dalla normativa stessa.

Etra S.p.A. ha proseguito anche l'attività di controllo sull'adempimento degli obblighi di pubblicazione nel sito web istituzionale, sezione "Amministrazione Trasparente" che sarà oggetto di ulteriori implementazioni.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

## Responsabilità d'impresa, Codice Etico e responsabilità delle persone giuridiche (ex D.Lgs 231/01)

L'art. 7, comma 4 lett. a) del D.Lgs. 231/01, ai fini dell'efficace implementazione del Modello, pone come presupposto per l'operatività dell'esimente, "... una verifica periodica e l'eventuale modifica dello stesso quando sono scoperte significative violazioni delle prescrizioni ovvero quando intervengono mutamenti nell'organizzazione o nell'attività ...". Tale verifica è affidata all'Organismo di Vigilanza che costituisce un pilastro come da normativa dettata dal D.Lgs. n. 231 del 2001.

Il contenuto degli obblighi di vigilanza determina l'efficacia del Modello Organizzativo ("vigilanza sul funzionamento"), ossia la sua idoneità a prevenire la commissione di reati e la sua effettività ("vigilanza sull'osservanza"), cioè il suo riconosciuto valore normativo cogente nell'ambito del tessuto connettivo aziendale.

I componenti sono: la dott.ssa Ketì Carraro in qualità di Presidente dell'Odv, l'avv.to Marco Mazzoni Nicoletti e il dottor Danilo Cazzaro.

Nel corso dell'anno 2022 il Consiglio di Gestione ha dato avvio ad un importante lavoro di revisione del Modello Organizzativo di Gestione e Controllo ex D.Lgs. 231/01 (c.d. MOGEC), su sollecitazione anche dell'Organismo di Vigilanza. Tutti i responsabili di Area e le funzioni apicali sono state coinvolte in una approfondita analisi dei rischi (Risk assessment) al fine di verificare e aggiornare il Modello, rendendolo più fruibile e aderente alla realtà aziendale, oltre che conforme alle modifiche normative introdotte dal legislatore alla normativa di riferimento.

Il progetto di revisione, alla data di redazione, è in corso con la collaborazione di un pregiato studio di consulenza e ne è previsto il termine nel primo semestre del 2023

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

## Quadro normativo e regolatorio

### Servizio Idrico Integrato

L'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA) ha proseguito l'attività di rinnovamento del settore idrico di cui ha assunto la competenza in materia di regolazione, a seguito degli esiti referendari del 2011, in forza dell'art. 21, comma 19, DL 201/2011, convertito con L. 214/2011.

In continuità con gli esercizi precedenti, il bilancio d'esercizio 2022 di Etra ha recepito la determinazione del congruo tariffario di competenza dell'anno, definito sulla base delle modalità di calcolo previste dall'aggiornamento del metodo tariffario MTI-3; inoltre una quota dei ricavi da tariffa è stata destinata al Fondo Nuovi Investimenti (FoNI) che è sottoposto a un vincolo di utilizzo per il finanziamento di nuovi investimenti e, alla stregua di un contributo in conto impianto, è oggetto di sconto con rilascio annuale di una componente di ricavo di ammontare corrispondente all'ammortamento degli investimenti finanziati dallo stesso FoNI nell'anno.

Etra nel corso del 2022 ha provveduto alla comunicazione dei dati di qualità commerciale (RQSII) relativi all'anno 2021, al caricamento sul portale dell'Autorità dell'*unbundling contabile* in regime ordinario come previsto dal TIUC e alla comunicazione dei dati relativi al bonus idrico 2021.

Si riporta di seguito l'elenco delle delibere di pertinenza del Servizio Idrico Integrato e rilevanti per l'anno 2022.

- **Delibera 183/2022/R/idr del 26 aprile 2022**  
Con tale delibera Arera provvede alla prima applicazione del meccanismo incentivante della regolazione della qualità tecnica del servizio idrico integrato (RQTI) per le annualità 2018-2019.
- **Delibera 229/2022/R/idr del 24 maggio 2022**  
La deliberazione introduce misure urgenti, in esito al procedimento per il riesame dei criteri per l'aggiornamento biennale (2022-2023) delle predisposizioni tariffarie del servizio idrico integrato di cui alla deliberazione 639/2021/R/IDR, in ottemperanza alle ordinanze del Tribunale Amministrativo Regionale per la Lombardia, Milano (Sezione Prima) nn. 373/2022, 383/2022, 384/2022, 385/2022 e 386/2022, "in relazione alla straordinaria e documentata entità dei rincari dei costi energetici", aggiornando i dati 2022 e 2023 del costo medio di settore dell'energia elettrica, prevedendo una componente aggiuntiva di natura previsionale *Opere*, da inserire nell'ambito della componente di costo per l'energia elettrica (*COEEA*) volta ad anticipare almeno in parte gli effetti del trend di crescita del costo dell'energia elettrica ed istituendo la possibilità di formulare motivata istanza alla CSEA per l'attivazione di forme di anticipazione finanziaria connesse al reperimento di risorse per far fronte a parte delle spese sostenute per l'acquisto di energia elettrica.
- **Delibera 459/2022/R/idr del 27 settembre 2022**  
Questo provvedimento avvia il procedimento per la determinazione d'ufficio delle tariffe del servizio idrico integrato, ai sensi della deliberazione dell'Autorità 580/2019/R/idr come aggiornata dalla deliberazione 639/2021/R/idr, nonché per l'acquisizione di ulteriori elementi conoscitivi relativi ai casi di esclusione dall'aggiornamento tariffario.
- **Delibera 495/2022/R/idr del 13 ottobre 2022**  
Con questo provvedimento l'Autorità dispone una seconda finestra temporale entro la quale gli Enti di governo dell'ambito – su richiesta del pertinente operatore – possano formulare motivata istanza alla CSEA per l'attivazione di forme di anticipazione finanziaria, introdotte con la deliberazione 229/2022/R/idr, connesse al reperimento di risorse per far fronte a parte delle spese sostenute per l'acquisto di energia elettrica.



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

- **Delibera 651/2022/R/com del 06 dicembre 2022**  
Intervento per dar corso al riconoscimento del bonus sociale idrico per gli anni 2021 e 2022 con una modalità semplificata rispetto alle disposizioni ordinarie previste dalla Deliberazione 63/2021/R/com.

### Separazione contabile e amministrativa

La Società è tenuta all'assolvimento degli obblighi di separazione contabile definiti dal Testo Integrato sull'Unbundling Contabile (TIUC), nel quale è previsto che le imprese che operano nei settori regolati dall'ARERA predispongano Conti Annuali Separati (CAS) relativi al bilancio e li trasmettano all'Autorità attraverso il sistema di raccolta dati online.

La raccolta dei conti annuali separati è articolata in edizioni annuali, a loro volta composte da una dichiarazione preliminare, in cui indicare l'applicazione di eventuali casi di esenzione, e dalla raccolta dei CAS propriamente detta.

Nel corso dell'esercizio 2022 la Società ha predisposto i CAS riferiti all'esercizio 2021 in regime ordinario. Il caricamento dei suddetti CAS sul portale dell'Autorità è stato effettuato il 17 novembre 2022.

### Servizio Ambientale Integrato

La legge 27 dicembre 2017, n. 205, ha attribuito ad ARERA funzioni di regolazione e controllo del ciclo dei rifiuti, anche differenziali, urbani e assimilati, da esercitarsi *"con i medesimi poteri e nel quadro dei principi, delle finalità e delle attribuzioni, anche di natura sanzionatoria, stabiliti dalla legge 14 novembre 1995, n. 481"* e già esercitati negli altri settori di competenza.

Di seguito sono elencate le delibere di ARERA del 2022 inerenti il settore rifiuti.

- **Delibera 15/2022/R/rif del 18 gennaio 2022**  
Il provvedimento adotta il Testo unico per la regolazione della qualità del servizio di gestione dei rifiuti urbani (TQRIF), prevedendo l'introduzione di un set di obblighi di qualità contrattuale e tecnica, minimi ed omogenei per tutte le gestioni, affiancati da indicatori di qualità e relativi standard generali differenziati per Schemi regolatori, individuati in relazione al livello qualitativo effettivo di partenza garantito agli utenti nelle diverse gestioni.
- **Delibera 68/2022/R/rif del 22 febbraio 2022**  
Con tale delibera Arera approva i parametri finanziari alla base del calcolo dei costi d'uso del capitale in attuazione del metodo tariffario rifiuti (MTR-2), sulla base dei criteri recati dal TIWACC di cui alla deliberazione 614/2021/R/COM.
- **Delibera 413/2022/R/rif del 06 settembre 2022**  
Con questo provvedimento l'Autorità avvia un procedimento per la definizione di adeguati standard tecnici e qualitativi per lo svolgimento dell'attività di smaltimento e di recupero, procedendo alla verifica in ordine ai livelli minimi di qualità e alla copertura dei costi efficienti, in coerenza con quanto previsto dal comma 1-bis dell'articolo 202 del decreto legislativo 152/06.

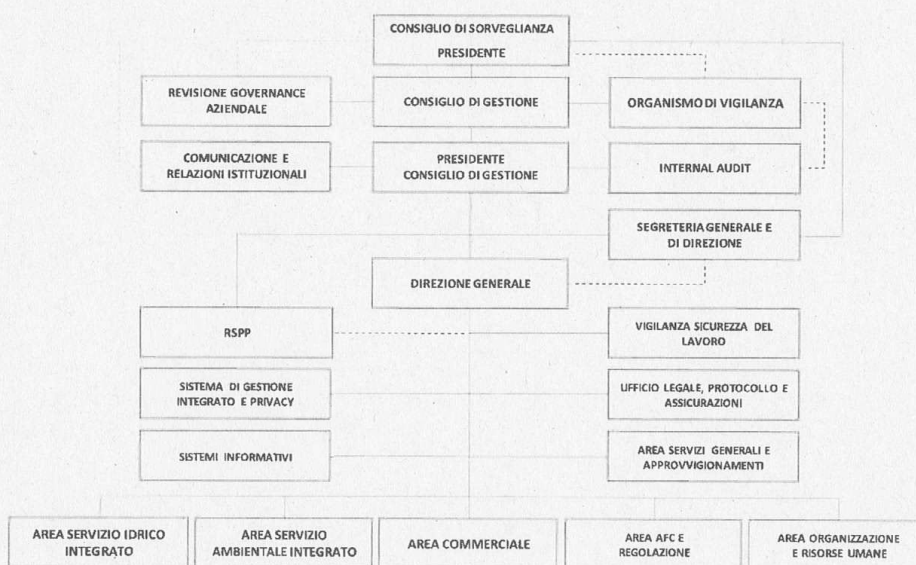
Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

## Struttura organizzativa

La struttura organizzativa, in vigore dal 21/04/2022, è rappresentabile come riportato di seguito:



## Risorse umane

### Amministrazione del personale

Il personale dipendente in forza al 31 dicembre 2022, in termini numerici, è pari a 1.023 unità, 24 unità in più rispetto ai 999 dipendenti in forza al termine dell'esercizio precedente (si consideri nelle 24 unità un reintegro in corso d'anno).

Lo sforzo di selezione per l'anno 2022 riguarda 132 inserimenti, di cui 4 categorie protette, così distribuiti:

| Assunzioni per qualifica/ tipologia | ASSUNTI IN FORZA AL 31/12/2022 | Assunzioni personale in seguito cessato in corso d'anno |
|-------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Dirigenti                           | 1                              | 0                                                       |
| Impiegati                           | 45                             | 9                                                       |
| Operai                              | 64                             | 9                                                       |
| Quadro                              | 4                              | 0                                                       |
|                                     | <b>114</b>                     | <b>18</b>                                               |

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

Nel 2022 sono pervenute 109 cessazioni di cui:

| CESSAZIONI COMPLESSIVE<br>(102 in corso d'anno, 7 cessati il 31/12/2022) | N. dipendenti |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <i>decessi</i>                                                           | 1             |
| <i>dimissioni Volontarie</i>                                             | 32            |
| <i>dimissioni per assunzione tempo indeterminato</i>                     | 13            |
| <i>licenziamento</i>                                                     | 6             |
| <i>scadenza contratto</i>                                                | 21            |
| <i>mancato superamento periodo di prova</i>                              | 1             |
| <i>pensionamenti</i>                                                     | 35            |
| <b>Totale complessivo</b>                                                | <b>109</b>    |

L'analisi del costo del personale evidenzia le seguenti variazioni: il personale mediamente in servizio passa da 955,64 unità dell'anno 2021 a 993,46 unità nel 2022 (+3,96%). Il costo medio 2022 per dipendente è pari a € 51.531 annui, con un incremento del 0,85% rispetto al dato del 2021 (€ 51.099 annui).

A livello complessivo, l'incremento del costo del personale nell'anno 2022, rispetto all'esercizio precedente, è del 4,84% e l'aumento della spesa è stato determinato dai seguenti eventi:

- i maggiori oneri per adeguamenti delle retribuzioni stabiliti dal rinnovo del CCNL Utilitalia Settore Gas-Acqua (applicazione dell'Accordo rinnovo CCNL 30 settembre 2022 con aumento minimi tabellari dal 01/10/2022), rinnovo del CCNL Utilitalia Settore Ambiente (applicazione dell'Accordo rinnovo CCNL 18 maggio 2022 con aumento minimi tabellari dal 01/07/2022) e di accordi di secondo livello aziendali integrativi;
- effetto dell'incremento occupazionale nel 2022; rispetto all'anno 2021 sono state inserite 36 unità (F.T.E.) anche a fronte dell'internalizzazione dei servizi di raccolta rifiuti e alla sostituzione di personale assente;
- gli adeguamenti retributivi determinati da passaggi di categoria o da riconoscimenti economici derivanti, in parte, da automatismi contrattuali (scatti di anzianità o cambi automatici dei parametri di livello CCNL Servizi Ambientali).

| Costo del personale              | 2020       | 2021       | 2022        | Delta %<br>2022 - 2021 | Delta %<br>2022 - 2021 |
|----------------------------------|------------|------------|-------------|------------------------|------------------------|
| Costo del personale (€)          | 45.774.133 | 48.831.903 | 51.194.350* | 2.362,447              | 4,84%                  |
| Personale al 31/12               | 947        | 999        | 1030*       | 31                     | 3,10%                  |
| Personale mediamente in servizio | 923,99     | 955,64     | 993,46*     | 38                     | 3,96%                  |
| Costo medio (€/dipendente)       | 49.540     | 51.099     | 51.531*     | 433                    | 0,85%                  |

\* il dato al 31/12/2022 tiene conto di 7 contratti di somministrazione di lavoro

Nella tabella è riportata la suddivisione per genere.

| Sesso         | Numero       | Percentuale    |
|---------------|--------------|----------------|
| Donna         | 263          | 25,7 %         |
| Uomo          | 760          | 74,3%          |
| <b>Totale</b> | <b>1.023</b> | <b>100,0 %</b> |

L'età media del personale dipendente è rimasta pressochè invariata rispetto all'anno precedente e corrisponde a 46,46 anni (nel 2021 l'età media era di 46,45).

L'anzianità media aziendale è pari a 10,86 anni (11,13 nel 2021).



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

Nella tabella sono evidenziati i dati medi, rilevati al 31/12/2022, dell'età anagrafica e dell'anzianità di servizio, con la suddivisione per genere.

| Statistiche | Totale | Donna | Uomo  |
|-------------|--------|-------|-------|
| Età         | 46,46  | 44,33 | 47,20 |
| Anzianità   | 10,86  | 12,08 | 10,43 |

Nella tabella seguente è riportata anche la suddivisione del personale al 31/12/2022 secondo le qualifiche professionali. I valori sono espressi in numero di dipendenti in forza e relativa percentuale.

| Qualifica | Totale |             | Donna  |             | Uomo   |             |
|-----------|--------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|
|           | Numero | Percentuale | Numero | Percentuale | Numero | Percentuale |
| Dirigente | 6      | 0,6%        | 0      | 0,0%        | 6      | 0,8%        |
| Quadro    | 25     | 2,4%        | 8      | 3,0%        | 17     | 2,2%        |
| Impiegato | 450    | 44,0%       | 253    | 96,2%       | 197    | 25,9%       |
| Operaio   | 542    | 53,0%       | 2      | 0,8%        | 540    | 71,1%       |
| Totale    | 1.023  | 100,0%      | 263    | 100,0%      | 760    | 100,0%      |

I movimenti di personale avvenuti nel 2022 hanno determinato, rispetto all'anno precedente, un incremento di 5 unità con qualifica di quadro, di 12 unità con qualifica di impiegato e di 7 unità con qualifica di operaio.

### La formazione del personale

La formazione dei propri dipendenti ha acquisito per Etra sempre più importanza poiché è in grado di creare valore non soltanto per i lavoratori, ma per l'intera organizzazione.

Dal primo luglio 2022 la volontà dell'azienda è stata di separare la gestione della formazione tecnica e trasversale da quella specifica sulla sicurezza, affidandone l'organizzazione a due differenti uffici, al fine di migliorare e specializzare il processo.

### Formazione in ambito tecnico e trasversale

Nell'anno 2022 Etra ha investito maggiormente, rispetto agli anni precedenti, in percorsi tecnici e trasversali sviluppando percorsi formativi ad hoc per essere sempre al passo con i mutamenti del mercato, delle tecnologie e del più ampio contesto culturale e sociale.

Tali formazioni hanno permesso ai lavoratori di acquisire competenze sempre più specialistiche ed aggiornate consentendo loro di svolgere le proprie mansioni nel modo più efficace ed efficiente. Inoltre, l'attenzione di Etra è volta ad alimentare la cultura della persona, supportando e guidando adeguatamente le persone attraverso il cambiamento ed andando a migliorare la fiducia e la collaborazione, anche tra generazioni e culture diverse, in modo da garantire la migliore espressione del potenziale di ognuno e la valorizzazione della professionalità.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

Le modalità formative prevalenti, pur a seguito di una ripresa della formazione tramite aule tradizionali in presenza, hanno continuato ad essere quelle a distanza attraverso webinar, videoconferenze ed e-learning.

Le ore di formazione tecnica svolte sono 15.881, contro le 8.415 ore del 2021, con oltre 250 corsi erogati. Le ore totali di formazione tecnica pro capite stimate sono state 15,5, calcolate sul numero di lavoratori attivi al 31/12/2022, in notevole aumento rispetto agli anni precedenti per la ripresa degli interventi formativi al termine del periodo emergenziale da COVID-19.

| Ore di formazione tecnica e trasversale | 2020  | 2021  | 2022   |
|-----------------------------------------|-------|-------|--------|
| Ore di formazione totali (dipendenti)   | 5.058 | 8.415 | 15.881 |
| Ore di formazione medie per dipendente  | 5,3   | 8,4   | 15,5   |

### La salute e sicurezza del personale attraverso la formazione

Dopo il primo semestre 2022 è stata creata una nuova unità di processo denominata "Vigilanza Sicurezza del Lavoro" dedicata esclusivamente all'addestramento e formazione in materia di sicurezza e in affiancamento.

Ciò al fine di garantire la presenza di figure altamente specializzate nella gestione della formazione sulla sicurezza, che in Etra riveste caratteristiche particolarmente differenziate ed uniche.

Tale ufficio ha pianificato ed erogato:

- percorsi minimi obbligatori stabiliti dai vari Accordi Stato-Regioni e dal D.Lgs. 81/08
- percorsi formativi specifici e aggiuntivi di Etra come previsto dalla sez. 27 del DVR aziendale,
- percorsi ad hoc a seguito di richieste interne specifiche provenienti dalle varie unità organizzative, dai lavoratori, preposti, dirigenti per la sicurezza e RLS, oppure percorsi personalizzati a seguito di azioni preventive e/o correttive
- percorso specifico per preposti alla sicurezza, alla luce della legge 215/21 e del nuovo assetto organizzativo aziendale.

La formazione deriva da un processo circolare continuo di analisi fabbisogno, pianificazione, erogazione, verifica e valutazione e successiva nuova pianificazione. Tutti gli attori della sicurezza sono parte attiva del processo in quanto coinvolti nella progettazione e successivamente nella fruizione dei percorsi integrativi a quanto previsto come minimo di legge.

L'obiettivo è aumentare la consapevolezza di tutti i lavoratori con particolare riguardo alla figura chiave individuata nel Preposto.

Le ore di formazione sicurezza svolte sono 14.820, contro le 14.301 ore del 2021, con oltre 400 corsi sicurezza erogati. Le partecipazioni sono state oltre 2.000. I corsi sicurezza sono stati il 48% del monte ore totale.

Le ore totali di formazione sicurezza pro capite stimate sono state 14,5, calcolate sul numero di lavoratori attivi al 31/12/2022.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

| Ore di formazione sulla sicurezza      | 2020   | 2021   | 2022   |
|----------------------------------------|--------|--------|--------|
| Ore di formazione totali (dipendenti)  | 10.970 | 14.301 | 14.820 |
| Ore di formazione medie per dipendente | 11,6   | 14,3   | 14,5   |

## Sistema Gestione Integrato

Etra si è sempre posta 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.

### Sistema di gestione integrato (Qualità, Ambiente, Sicurezza)

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

Nel 2022 sono state confermate le certificazioni qualità, ambiente e sicurezza ai sensi, rispettivamente delle norme UNI EN ISO 9001:2015 e UNI EN ISO 14001:2015 e ISO 45001:2018.

E' stato ampliato inoltre l'obiettivo di allargare il perimetro della certificazione UNI EN ISO 14001:2015: nel 2022 la certificazione è stata estesa al ciclo idrico potabile che va ad aggiungersi alle altre attività e siti già certificati negli anni precedenti, ovvero il Centro biotratamenti di Vigonza e Camposampiero, gli impianti di trattamento rifiuti di Campodarsego e San Giorgio delle Pertiche, l'impianto di trattamento sabbie e depuratore di Limena, i centri di raccolta di Vigonza e Pozzoleone, la discarica in post gestione di Campodarsego, il servizio di intermediazione rifiuti e il servizio di raccolta e trasporto rifiuti e igiene ambientale, sia gestita direttamente da Etra, sia affidata a ditte terze. E' pianificata per il 2023 l'estensione a tutti i centri di raccolta gestiti da Etra.

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

### Sicurezza del lavoro

Nell'anno 2022 è continuata l'attività di valutazione dei rischi con la consulenza in materia di sicurezza sul lavoro, con l'obiettivo finale della revisione del documento di valutazione dei rischi (DVR) aziendale.

L'attività è seguita in campo dagli ASPP interni che sovrintendono i sopralluoghi e le attività delle ditte incaricate.

È mantenuto il coinvolgimento degli RLS con tavoli di confronto finalizzati a garantire lo scambio di informazioni e aggiornamento su diversi ambiti.

Un lavoro costante e continuo viene garantito per il mantenimento della certificazione alla norma UNI ISO 45001:2018, in previsione anche dell'audit dell'ente di certificazione Bureau Veritas che si è tenuto nei mesi di Aprile e Maggio 2023.

Nel 2022 sono state effettuate le seguenti attività e progetti. In particolare:

- proseguimento sopralluoghi per valutare i fattori di rischio dei siti aziendali significativi;
- prosecuzione del progetto Squadre Aziendali, con la mappatura di specifiche attività che hanno importanti ricadute nella gestione della sicurezza e della salute dei lavoratori che le eseguono e che comportano obblighi formativi e di sorveglianza sanitaria nonché di dotazione di dispositivi di protezione individuale (DPI);
- coordinamento con le società aderenti a Viveracqua, per uniformare il sistema di gestione della sicurezza delle aziende coinvolte;



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

- Prosecuzione del monitoraggio delle sorgenti radioattive nei fanghi di depurazione in collaborazione con il CNR e l' U.O. Laboratorio;
- Campagna assegnazione di nuovi DPI per la protezione del capo degli operatori della raccolta rifiuti;
- prosecuzione del progetto per l'introduzione di misure mitigatrici del rischio Atex a seguito dell'aggiornamento della valutazione del rischio;
- costante monitoraggio dei siti e degli immobili aventi elementi strutturali in cemento-amianto;
- prosecuzione del progetto di valutazione del rischio sismico degli edifici aziendali soggetti, secondo la normativa vigente;
- conclusione seconda campagna dovuta alla potenziale presenza di gas radon, e impostazione documento finale di valutazione del rischio;
- valutazione di specifici dispositivi GPS per la gestione del rischio nell'esecuzione di attività in solitario presso zone isolate e difficilmente raggiungibili;
- costante aggiornamento del documento aziendale di informazione/formazione per gli addetti alla raccolta rifiuti, denominato "Vademecum";
- prosecuzione del progetto per l'esecuzione della vigilanza interna da parte dell'ufficio SPP con l'ausilio di specifica applicazione su tablet o smartphone, con la possibilità di immortalare situazioni e difformità in tempo reale mediante foto e/o video (check list 626suite);
- creazione progetto per l'esecuzione della vigilanza interna da parte dei PREPOSTI, con l'ausilio di specifica applicazione su tablet o smartphone, con la possibilità di immortalare situazioni e difformità in tempo reale mediante foto (check list INFOR+KEM);
- prosecuzione e miglioramento delle verifiche delle ditte esterne (art. 26 D.Lgs 81/08) coinvolte in lavori/servizi/forniture all'interno di sedi/impianti di Etra spa; implementazione modulo Portale Fornitori 626suite;
- conclusione processo di valutazione dei rischi derivanti dall'esposizione ai fumi di saldatura per alcuni lavoratori impegnati in tale attività;
- costante aggiornamento degli organigrammi di sicurezza sulla base delle modifiche organizzative.

Nel corso del 2022 l'Azienda ha continuato a fronteggiare l'emergenza sanitaria da Covid-19 definendo e attuando specifiche misure di prevenzione e protezione. Nello specifico si riportano di seguito le principali attività gestite:

- pubblicazione di specifici documenti, aggiornati con l'evoluzione della normativa, atti a gestire l'emergenza e a contenere la diffusione del virus attraverso indicazioni di comportamento per i lavoratori;
- monitoraggio e vigilanza interna della corretta applicazione delle misure anticontagio da parte dei lavoratori e delle ditte terze coinvolte nelle attività aziendali;
- gestione, con la collaborazione del Medico Competente, dei casi di lavoratori positivi al COVID o sospetti e dei lavoratori cosiddetti "fragili" per particolari condizioni di salute;
- recupero delle visite mediche periodiche sospese causa COVID;
- proroga dello Smart Working, indicazioni sull'uso delle mascherine, la riduzione del numero degli occupanti negli uffici;

L'azienda continua il monitoraggio di infortuni, incidenti e mancati infortuni e conduce un costante approfondimento delle cause di tali avvenimenti attraverso interviste post-infortunio ai lavoratori direttamente interessati dall'evento infortunistico, al personale coinvolto, ai responsabili dei lavoratori e agli RLS.

L'obiettivo è l'individuazione delle cause principali di tali eventi al fine di consentire all'azienda di intervenire preventivamente in situazioni potenzialmente pericolose.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

## Comunicazione e Relazioni Istituzionali

L'Ufficio Comunicazione e Relazioni Istituzionali si occupa di relazioni esterne e rapporti con i media, di campagne e attività informative relative ai servizi forniti dall'azienda e di educazione ambientale sul territorio. L'ufficio segue anche i contenuti e i relativi aggiornamenti del sito internet aziendale e della "app" dedicata al servizio rifiuti.

Per quanto riguarda l'attività di ufficio stampa, nel 2022 sono stati realizzati 129 comunicati stampa, 10 conferenze stampa, 112 tra focus, inserzioni, publiredazionali su riviste, quotidiani, periodici e siti web e social network, 830 il numero degli spot radiofonici trasmessi su emittenti locali; 52 redazionali televisivi e 5 campagna spot su emittenti locali.

Nell'ambito di campagne e attività informative, che hanno lo scopo di fornire informazioni e illustrare le novità nei servizi, il 2022 ha visto la realizzazione di 7 campagne ed attività informative sul miglioramento della qualità della raccolta differenziata realizzate in altrettanti Comuni, 2 delle quali in previsione dell'avvio della tariffa corrispettiva.

Nel corso del 2022 è proceduto il percorso per la realizzazione del nuovo portale web. Per quanto riguarda i Servizi Online a fine 2022 si contano più di 73.000 profili attivi registrati nel portale e più di 55.000 servizi per i quali è stato richiesto l'invio web delle fatture.

L'Ufficio ha realizzato i calendari per la raccolta differenziata 2022 per 47 Comuni nei quali Etra gestisce il servizio di asporto rifiuti, una guida con tutte le informazioni per il corretto conferimento distribuita ai cittadini in 223.033 copie, più altre 10.797 copie stampate e consegnate a 3 Comuni per la distribuzione in autonomia.

Un ruolo molto importante nell'attività di comunicazione dell'azienda è quello riguardante l'educazione ambientale, di cui il Progetto Scuole è il programma principale, la proposta è stata ampliata inserendo delle attività in modalità didattica a distanza per venire incontro e adeguarsi alle disposizioni scolastiche nell'ambito del contenimento del contagio da COVID-19. Il totale degli studenti coinvolti per almeno un intervento è di circa 26.000, mentre il numero degli interventi didattici è di circa 1677.

Nel 2022 è proseguito il progetto Life Brenta 2030 con attività proposte alle scuole sul tema Acqua, direttamente collegate al fiume Brenta e al suo territorio e biodiversità. Sono circa 150 gli incontri prenotati dalle scuole, al progetto è anche collegato un concorso e la realizzazione di giornate ecologiche con il coinvolgimento non solo degli studenti ma anche dei cittadini dei Comuni rivieraschi.

Nel corso dell'anno sono state inoltre realizzate 77 giornate ecologiche.



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

## Situazione economica, patrimoniale e finanziaria

### Premessa

La gestione economica presenta un rilevante aumento del valore della produzione, dovuto in buona parte all'aumento dei ricavi delle vendite e prestazioni, più che compensato dall'aumento dei costi operativi, determinando nel complesso un peggioramento del margine operativo lordo (EBITDA) di 0,7 milioni di euro. Questa diminuzione è dovuta agli incrementi dei prezzi medi di acquisto delle materie prime energetiche, come i combustibili e carburanti per autotrazione, il metano di rete necessario per il funzionamento degli impianti di Etra e l'energia elettrica acquistata sul mercato energetico, legati alle tensioni internazionali e a fenomeni di speculazione iniziati nella seconda metà del 2021 ed esplosi nel 2022.

Il risultato operativo (EBIT) nell'esercizio 2022 è in peggioramento rispetto all'esercizio 2021, in quanto nel 2022 è stato registrato l'aumento degli ammortamenti netti e svalutazione dei crediti, con gli accantonamenti per rischi e altri accantonamenti sostanzialmente invariati rispetto all'esercizio precedente. Sommati i proventi finanziari e detratti gli oneri finanziari e le imposte sul reddito, l'utile dell'esercizio 2022 risulta pari a 4,7 milioni di euro.

Il valore creato per il territorio, rappresentato dal Valore Aggiunto (valore dei ricavi sottratti i costi operativi esterni), aumenta rispetto al 2021 di 1,6 milioni di euro attestandosi a 81,7 milioni di euro.

La Posizione Finanziaria Netta, vista la consistente mole di investimenti effettuati nell'esercizio 2022 illustrati più avanti nel capitolo dedicato, aumenta di 44,5 milioni di euro rispetto al 2021, attestandosi a un valore di 148 milioni di euro.

Di seguito si riporta il conto economico riclassificato secondo il criterio del valore della produzione e valore aggiunto, evidenziando le principali voci di ricavo e di costo degli ultimi due esercizi contabili e le variazioni dei valori del bilancio 2022 rispetto al 2021. Si precisa che, ai fini dell'analisi di bilancio, i costi e i ricavi dell'esercizio sono stati suddivisi tra i seguenti servizi: Servizio Idrico Integrato, Servizio Ambientale Integrato e Altri Servizi. I ricavi/costi dei servizi comuni e di staff, non contabilizzati direttamente sui tre Business della Società, sono stati attribuiti indirettamente adottando tecniche e "drivers" specifici per ogni settore, armonizzati con quanto previsto dalla disciplina dell'Unbundling definita da ARERA, a cui Etra è soggetta dall'esercizio 2016.

Nel valore della produzione non sono stati considerati i risconti dei contributi in conto capitale, ricompresi alla voce "Ammortamenti netti e svalutazioni".

Ai soli fini comparativi si è provveduto a rettificare i dati dell'esercizio 2021 delle voci "Valore della produzione" e "Imposte" rilevato in Bilancio al 31.12.21, in conseguenza della correzione dell'errore nella determinazione dei conguagli per gli anni 2020 e 2021, come descritto nell'apposito paragrafo di nota integrativa "Correzione di errori contabili", per i seguenti importi:

- € -3.026.381,39 alla voce "Valore della produzione"
- € -853.439,55 alla voce "Imposte"

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

| <b>Conto economico</b><br><i>(dati in migliaia di euro)</i> | <b>2021</b>    | <b>2022</b>    | <b>Δ 2022-2021</b> | <b>Δ % 2022-2021</b> |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------------|----------------------|
| <b>Valore della produzione</b>                              | <b>164.385</b> | <b>184.078</b> | <b>19.693</b>      | <b>12,0%</b>         |
| Costi esterni                                               | 84.332         | 102.426        | 18.094             | 21,5%                |
| Costo per il personale                                      | 48.832         | 51.194         | 2.362              | 4,8%                 |
| <b>Totale costi</b>                                         | <b>133.164</b> | <b>153.621</b> | <b>20.456</b>      | <b>15,4%</b>         |
| <b>Margine operativo lordo (EBITDA)</b>                     | <b>31.221</b>  | <b>30.457</b>  | <b>-763</b>        | <b>-2,4%</b>         |
| <b>EBITDA %</b>                                             | <b>19,0%</b>   | <b>16,5%</b>   | <b>-2,4%</b>       |                      |
| Ammortamenti netti e svalutazioni                           | 21.559         | 22.492         | 933                | 4,3%                 |
| Accantonamenti per rischi ed altri acc.                     | 1.163          | 1.182          | 19                 | 1,7%                 |
| <b>Risultato operativo (EBIT)</b>                           | <b>8.499</b>   | <b>6.783</b>   | <b>-1.716</b>      | <b>-20,2%</b>        |
| <b>EBIT %</b>                                               | <b>5,2%</b>    | <b>3,7%</b>    | <b>-1,5%</b>       |                      |
| Proventi finanziari                                         | 821            | 1.167          | 346                | 42,1%                |
| Oneri finanziari                                            | -1.430         | -3.399         | -1.969             | 137,7%               |
| Rettifiche di valore di att.finanziarie                     | -              | -              | 0                  | 0%                   |
| <b>Risultato prima delle imposte (EBT)</b>                  | <b>7.890</b>   | <b>4.551</b>   | <b>-3.339</b>      | <b>-42,3%</b>        |
| <b>EBT %</b>                                                | <b>4,8%</b>    | <b>2,5%</b>    | <b>-2,3%</b>       |                      |
| Imposte                                                     | 1.503          | -104           | -1.607             | -106,9%              |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>                       | <b>6.387</b>   | <b>4.655</b>   | <b>-1.732</b>      | <b>-27,1%</b>        |
| <b>Utile %</b>                                              | <b>3,9%</b>    | <b>2,5%</b>    | <b>-1,4%</b>       |                      |

Le tariffe relative al Servizio Idrico Integrato sono state adeguate, con decorrenza 01/01/2022, secondo quanto previsto dall'aggiornamento del Metodo Tariffario Idrico-3. Il moltiplicatore tariffario approvato (TETA) si attesta a 1,149, con un aumento del 6,1% rispetto alle tariffe del 2021.

Rilevanti sono i conguagli tariffari registrati nell'esercizio 2022, pari a 5,5 milioni di euro, in larga parte dovuti al maggiore onere per l'acquisto dell'energia elettrica rilevato nel 2022 rispetto a quanto previsto nella tariffa 2022; questi conguagli saranno inseriti nel nuovo Metodo Tariffario Idrico (MTI-4) ed incassati nell'esercizio 2024.

Le tariffe del Servizio Integrato Rifiuti sono state determinate dai Piani Finanziari dei Comuni che hanno affidato ad Etra il servizio in regime di tariffa corrispettivo; i Piani Finanziari sono stati calcolati applicando il Metodo Tariffario Rifiuti per il secondo periodo regolatorio 2022-2025 MTR-2 imposto da ARERA con delibera 363/2021/R/rif del 3 agosto 2021, a copertura dei costi operativi e d'uso del capitale sostenuti da Etra.

I costi esterni sono aumentati per un importo pari a 18,1 milioni di euro, a causa dell'aumento dei prezzi medi di acquisto dei carburanti per autotrazione, del metano di rete, dell'energia elettrica e dei prodotti chimici.

Cresce di 2,4 milioni di euro il costo del personale, anche per l'effetto dell'internalizzazione dei servizi di raccolta.

Il valore della produzione si attesta a 184,1 milioni di euro, in aumento rispetto al 2021 di 19,7 milioni di euro. I costi operativi aumentano di 20,5 milioni di euro rispetto all'esercizio precedente, attestandosi sui 153,6 milioni di euro.

Il saldo fra proventi e oneri finanziari, pari a -€ 2,2 milioni di euro, determina un risultato prima delle imposte pari a 4,6 milioni di euro.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

## Il conto economico

Dai dati sopra riportati emergono i seguenti risultati:

### Valore della produzione (migliaia di euro)



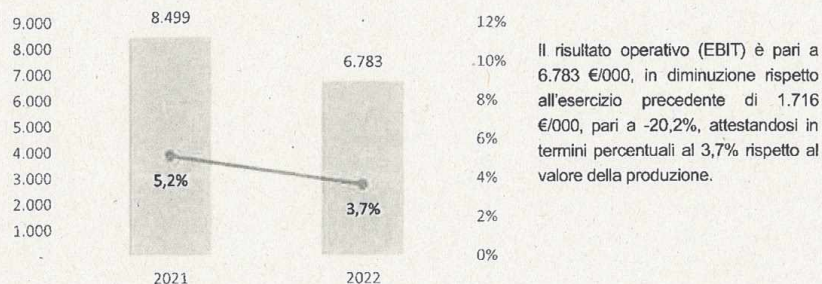
Il valore della produzione raggiunge l'importo di 184.078 €/000, in aumento rispetto all'esercizio precedente di 19.693 €/000, pari al 12,0%.

### Margine Operativo Lordo (EBITDA)



Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) raggiunge il valore di 30.457 €/000, in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di 763 €/000, pari al -2,4%. In termini percentuali sul valore della produzione, l'EBITDA margin si attesta al 16,5%.

### Risultato Operativo (EBIT)



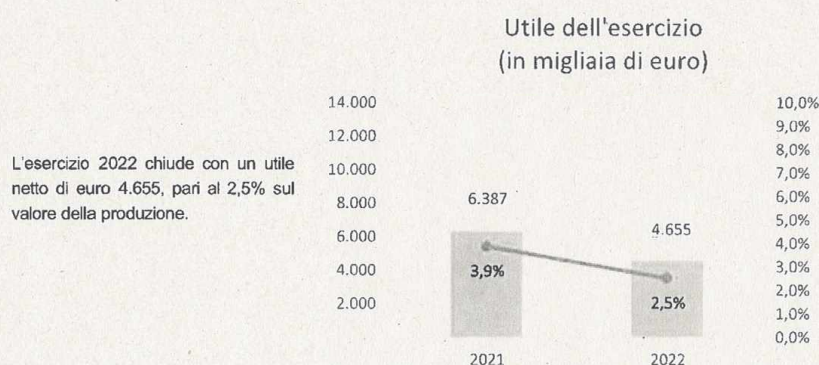
Il risultato operativo (EBIT) è pari a 6.783 €/000, in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di 1.716 €/000, pari a -20,2%, attestandosi in termini percentuali al 3,7% rispetto al valore della produzione.



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245



## Gli investimenti

| Investimenti - fonte di finanziamento | Servizio Idrico Integrato | Ambiente          | Altri Servizi | Struttura        | Totale incremento |
|---------------------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|------------------|-------------------|
| Finanziati da tariffa                 | 44.668.663                | 17.274.500        | 41.182        | 4.427.985        | 66.412.329        |
| Finanziati da enti pubblici e privati | 3.064.835                 |                   |               | 1.167.655        | 4.232.490         |
| <b>totale</b>                         | <b>47.733.497</b>         | <b>17.274.500</b> | <b>41.182</b> | <b>5.595.640</b> | <b>70.644.819</b> |
| dati al 31/12/2020                    | 43.592.388                | 10.595.337        | 45.424        |                  | 60.295.520        |

Etra ha realizzato nel corso del 2022 investimenti in immobilizzazioni per euro 70.644.819, rispetto al valore di euro 60.295.520 del 2021.

Rispetto agli anni precedenti è aumentato l'impegno di Etra nel reinvestire le risorse derivanti dai servizi che le sono state affidate (87 euro ad abitante servito nel Servizio Idrico Integrato considerando anche gli investimenti di struttura di competenza), in nuove opere necessarie a sviluppare le attività della Società e nel rinnovare le dotazioni impiantistiche e strumentali esistenti.

In dettaglio, il confronto fra le risorse reinvestite nell'ammodernamento e sviluppo degli assets del Servizio Idrico Integrato, previste nel Programma degli Interventi (PDI), articolato secondo gli indicatori e gli obiettivi stabiliti dalla disciplina della qualità tecnica (RQTI), e quelle risultanti a consuntivo, evidenzia i seguenti risultati:

| Indicatore (RQTI) * | Descrizione Indicatore                                                         | Valore investimento annuo 2022 previsto nel PDI | Valore investito nel 2022 | 2022 ACT vs 2022 PDI | % raggiungimento |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------|----------------------|------------------|
| Preq1               | Prerequisito sulla disponibilità e affidabilità dei dati di misura             | 575.700                                         | 1.346.543                 | 770.843              | 234%             |
| M1                  | Perdite idriche                                                                | 14.343.949                                      | 16.340.952                | 1.997.002            | 114%             |
| M2                  | Interruzioni del servizio                                                      | 4.787.252                                       | 3.821.743                 | 965.509              | 80%              |
| M3                  | Qualità dell'acqua erogata                                                     | 853.716                                         | 1.343.121                 | 489.406              | 157%             |
| Preq3               | Prerequisito sulla conformità alla normativa sulla gestione delle acque reflue | 10.528.013                                      | 11.230.314                | 702.301              | 107%             |
| M4a                 | Frequenza allagamenti e/o sversamenti da fognatura                             | 5.122.323                                       | 5.617.006                 | 494.683              | 110%             |
| M4b                 | Adeguatezza normativa degli scaricatori di piena (% non adeguati)              | 100.042                                         | 160.976                   | 60.934               | 161%             |
| M4c                 | Controllo degli scaricatori di piena (% non controllati)                       | 28.207                                          | 173.095                   | 144.889              | 614%             |
| Preq4               | Prerequisito sulla disponibilità e affidabilità dei dati di qualità tecnica    | 943.220                                         | 1.326.394                 | 383.174              | 141%             |
| M5                  | Smaltimento fanghi in discarica                                                | 8.173                                           | 41.737                    | 33.564               | 511%             |
| M6                  | Qualità dell'acqua depurata                                                    | 7.613.772                                       | 7.083.563                 | - 530.209            | 93%              |
| Altro               | Altro                                                                          | 4.680.617                                       | 3.250.321                 | - 1.390.296          | 70%              |
| <b>TOTALE</b>       |                                                                                | <b>49.584.982</b>                               | <b>51.775.765</b>         | <b>2.190.783</b>     | <b>104%</b>      |

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

Per quanto riguarda l'entrata in esercizio delle opere inerenti il Servizio Idrico Integrato, a consuntivo si evidenziano i seguenti risultati:

| Indicatore (RQII)* | Descrizione indicatore                                                         | Entrata in esercizio 2022, rispetto al PDI | Entrata in esercizio 2022 | Di cui: finanziamento regionale | regolamentazione |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|------------------|
| Preq1              | Prerequisito sulla disponibilità e affidabilità dei dati di misura             | 575.700                                    | 1.183.715                 | -                               | 206%             |
| M1                 | Perdite idriche                                                                | 14.170.448                                 | 12.546.584                | -                               | 89%              |
| M2                 | Interruzioni del servizio                                                      | 1.380.416                                  | 968.648                   | -                               | 70%              |
| M3                 | Qualità dell'acqua erogata                                                     | 1.499.541                                  | 862.662                   | -                               | 58%              |
| Preq3              | Prerequisito sulla conformità alla normativa sulla gestione delle acque reflue | 11.851.203                                 | 12.949.098                | 1.661.511                       | 109%             |
| M4a                | Frequenza allagamenti e/o sversamenti da fognatura                             | 4.345.618                                  | 2.400.295                 | -                               | 55%              |
| M4b                | Adeguatezza normativa degli scaricatori di piena (% non adeguati)              | 100.042                                    | -                         | -                               | 0%               |
| M4c                | Controllo degli scaricatori di piena (% non controllati)                       | 28.207                                     | 91.679                    | -                               | 325%             |
| Preq4              | Prerequisito sulla disponibilità e affidabilità dei dati di qualità tecnica    | -                                          | -                         | -                               | 0%               |
| M5                 | Smaltimento fanghi in discarica                                                | -                                          | -                         | -                               | 0%               |
| M6                 | Qualità dell'acqua depurata                                                    | 5.639.733                                  | 4.036.198                 | -                               | 72%              |
| Altro              | Altro                                                                          | 4.200.000                                  | 3.533.072                 | -                               | 84%              |
| TOTALE             |                                                                                | 43.790.906                                 | 38.571.951                | 1.661.511                       | 88%              |

\* Indicatore qualità tecnica PDI

Le principali finalità delle risorse dedicate agli investimenti del Servizio Idrico Integrato sono state l'individuazione delle perdite ed i conseguenti interventi di bonifica e risanamento delle condotte di acquedotto, lo sviluppo delle reti di fognature e il miglioramento delle capacità depurative dei nostri impianti.

Le precedenti tabelle evidenziano un buon risultato degli investimenti relative alla ricerca e riparazione delle perdite idriche sulle reti acquedottistiche (M1), al piano di miglioramento del servizio di misura (Preq1) e alla realizzazione di reti acquedottistiche (M3) e fognarie (Preq3).

Si rileva invece un rallentamento rispetto a quanto previsto nel Programma degli Interventi nelle opere entrate in esercizio relative alla ricerca e riparazione delle perdite idriche sulle reti acquedottistiche (M1), agli interventi di manutenzione incrementativa delle reti fognarie (M4a) e agli interventi sugli impianti di depurazione (M6).

Nel settore Ambiente proseguono gli investimenti in attrezzature e contenitori dotati di microchip, finalizzati alla raccolta dei rifiuti nel territorio gestito, di adeguamento dei centri di raccolta nonché quelli relativi al mantenimento e riassetto dei principali impianti di trattamento dei rifiuti. Sono pari a € 2.379.288 gli investimenti in nuovi mezzi della raccolta necessari a rimpiazzare mezzi diventati obsoleti.

Il 2022 è stato caratterizzato da un lungo periodo di siccità che, unitamente alla eccezionale scarsità di precipitazioni pluviometriche e nevose degli ultimi tre anni, ha determinato in gran parte del territorio nazionale una situazione di deficit idrico. A seguito della dichiarazione dello stato di emergenza fino al 31 dicembre 2022 ed all'istituzione di commissari delegati per la realizzazione delle opere urgenti finalizzate alla gestione della crisi idrica ETRA S.p.A., in ottemperanza a quanto decretato dal Commissario Delegato, ha dato attuazione ad interventi di massima urgenza per il mantenimento o ripristino del servizio di erogazione dell'acqua potabile:

- la riattivazione del pozzo "ex 5 Camazzole" in Comune di Carmignano di Brenta;
- la terebrazione di un pozzo nella Piana della Marcesina in Comune di Enego.

Unitamente agli interventi suindicati ETRA S.p.A. ha presentato a Viveracqua S.c.ar.l. un elenco di opere finalizzate al superamento della crisi idrica. Viveracqua ha fatto da collettore per la maggior parte delle multiutility del territorio e ha presentato al Commissario Delegato per l'emergenza idrica della Regione del Veneto un piano di che prevede la realizzazione di n. 27 interventi per un totale di circa € 80.000.000.

Oltre a far fronte alla succitata situazione emergenziale, per ottimizzare la gestione della risorsa idrica nel corso del 2022 è continuata la progettazione di vari interventi di potenziamento di serbatoi, impianti di potabilizzazione e sistemi di adduzione. Tra i più significativi si possono citare:



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

- Demolizione e ricostruzione del Serbatoio Valpiglia in comune di Lusiana Conco con realizzazione di un by-pass della condotta proveniente dal serbatoio Sciezzere: € 600.000;
- Riqualficazione statica e funzionale del Serbatoio Caporali in Comune di Asiago: € 450.000;
- Realizzazione della condotta adduttrice di collegamento tra il serbatoio Monte Jok e il serbatoio Sventa in comune di Roana: € 1.000.000;
- Realizzazione di un impianto di filtrazione nel serbatoio Monte Rasta in comune di Roana: € 1.500.000;
- Realizzazione di un nuovo serbatoio di accumulo e di un impianto di filtrazione nella Piana di Marcesina in comune di Enego: € 1.600.000;
- Collegamento del nuovo serbatoio Albertoni alla rete idrica in comune di Pove del Grappa: € 800.000.
- restauro conservativo del serbatoio 1.000 m<sup>3</sup> in comune di Roana e realizzazione booster a servizio del nuovo serbatoio Monte Jok: € 850.000;
- razionalizzazione del sistema degli accumuli idrici della frazione di Tresche Conca in comune di Roana e realizzazione del nuovo serbatoio Monte Jok: € 2.100.000;
- intervento di demolizione e ricostruzione della centrale di Oliero in comune di Valstagna unitamente alla realizzazione del sistema di filtrazione delle acque per un importo stimato di circa € 10.000.000.

Si è conclusa la progettazione dell'intervento di adeguamento, potenziamento e copertura dell'impianto di filtrazione di Cismon del Grappa e posa della barriera paramassi (€ 5.500.000) e nel corso del 2023 saranno espletate le procedure di gara per l'affidamento dell'appalto.

Per quanto riguarda la rete di distribuzione, è stata data continuità all'attività di ricerca perdite e alla progettazione e realizzazione di nuovi tratti di acquedotto in sostituzione di quelli obsoleti.

#### FOCUS PREZZI

Nel corso del 2022 anche ETRA ha dovuto fare i conti con il sensibile aumento dei prezzi delle materie prime dovuto in parte ai ritardi degli approvvigionamenti nel periodo dell'emergenza COVID-19 ed in parte al conflitto bellico tra Russia ed Ucraina.

Notevoli ripercussioni si sono avute sui lavori da appaltare.

Gli aggiornamenti dei listini prezzi da parte della Regione del Veneto, gare d'appalto frequentemente deserte a causa di prezzi "fuori mercato" e la continua evoluzione normativa (Decreto aiuti) hanno resa necessaria la revisione dei progetti esecutivi adeguando ripetutamente gli elaborati di natura economica (elenchi prezzi, computi e quadri economici), provocando ritardi originariamente non previsti nell'avvio dei lavori.

Nel corso dell'anno si è scelto di non avviare la progettazione di nuovi interventi legati alle reti idriche in quanto le strutture aziendali sono state fortemente assorbite da attività straordinarie e non procrastinabili.

In primo luogo, si è dovuto sostenere l'attività tecnica ed amministrativa per fronteggiare l'emergenza idrica.

In secondo luogo, si è dovuto fare i conti con il sensibile aumento dei prezzi dovuto ai ritardi degli approvvigionamenti nel periodo dell'emergenza COVID-19 ed al conflitto bellico tra Russia ed Ucraina, rendendo necessaria la ripetuta revisione dei progetti da appaltare.

Infine, si è cercato di cogliere l'opportunità del Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza, in relazione al quale si è dovuto predisporre la documentazione richiesta per accedere ai fondi previsti dal Piano stesso.

#### FOCUS PNRR

La grave siccità cui tutto il territorio nazionale ha dovuto far fronte durante il 2022 ha riportato al centro del dibattito il tema della corretta gestione delle risorse idriche, con particolare attenzione ai sistemi di approvvigionamento, storicamente carenti, che ogni anno causano ingenti perdite d'acqua. Per cercare di risolvere queste problematiche, sono state previste delle apposite misure nel Piano Nazionale di Ripresa e

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

Resilienza (PNRR). Tali interventi mirano a migliorare l'efficienza dell'infrastruttura idrica e a ridurre le perdite, nonché ad incentivare un miglioramento nella governance, considerata responsabile dei mancati interventi di manutenzione che, nel tempo, hanno portato alle criticità attuali.

ETRA S.p.A., per quanto concerne le reti acquedottistiche, ha avanzato, per tramite del Consiglio di Bacino Brenta, al Ministero delle Infrastrutture e della Mobilità Sostenibile (MIMS) una richiesta di contributo in tema di "Interventi finalizzati alla riduzione delle perdite nelle reti di distribuzione dell'acqua, compresa la digitalizzazione e il monitoraggio delle reti nel territorio di ETRA - BRENTA M2C4-I4.2".

L'intervento interessa i Comuni di: Area Altopiano (Foza, Gallio, Lusiana Conco, Roana, Rotzo), Sistema Bassano (Bassano del Grappa, Marostica, Rosà, Tezze sul Brenta), Sistema Area Laverda (Colceresa, Pianezze), Area Cittadellese (San Pietro in Gù, Camignano di Brenta, Fontaniva, Cittadella, Galliera Veneta, Tombolo, San Martino di Lupari, Gazzo, Grantorto, San Giorgio in Bosco, Campo San Martino, Villa del Conte), Area Rubano (Battaglia Terme, Cervarese Santa Croce, Galzignano Terme, Piazzola sul Brenta, Rovolon, Saccolongo, Selvazzano Dentro, Teolo, Torreglia, Veggiano, Villafranca Padovana) e Area Vigonza (Borgorico, Campodarsego, Camposampiero, Curtarolo, Loreggia, Massanzago, Piombino Dese, Resana, San Giorgio delle Pertiche, Santa Giustina in Colle, Trebaseleghe, Villanova di Camposampiero).

L'importo dell'intervento è pari ad € 43.730.926,74 e la parte finanziabile è di € 20.839.178,47.

Per quanto riguarda il sistema fognario e depurativo, nel corso del 2022 il Consiglio di Bacino Brenta, su richiesta di ETRA S.p.A., si è fatto promotore nei confronti della Regione del Veneto, che a sua volta si è fatta promotrice nei confronti del Ministero dell'Ambiente e della Sicurezza Energetica, ed ha presentato richiesta di finanziamento per n. 6 interventi già in avanzata fase progettuale per l'importo di € 23.470.000, di cui circa € 20.000.000 finanziabili.

Il PNRR ha dedicato grande importanza al tema della "Rivoluzione verde e transizione ecologica" (la cosiddetta Missione 2) volta a realizzare la transizione verde ed ecologica della società e dell'economia italiana, stanziando contributi importanti anche per i gestori del Servizio Ambientale Integrato, anche con l'obiettivo di ridurre il numero di infrazioni europee aperte contro l'Italia e le importanti disparità regionali nei tassi di raccolta differenziata.

Le risorse complessivamente destinate a tale missione ammontano a 59,47 miliardi di euro, pari al 31% delle risorse totali del Piano ed Etra, su delega del Consiglio di Bacino Brenta per i Rifiuti, ha presentato domanda per un valore complessivo di oltre 46 milioni di euro di investimenti di cui ammissibili oltre 31 milioni di euro.

In particolare Etra ha presentato 20 schede per investimenti rilevanti: nello specifico si tratta di 16 proposte per la Linea A (miglioramento e meccanizzazione della rete di raccolta differenziata dei rifiuti urbani) e 4 per la Linea B (ammodernamento, anche con ampliamento di impianti esistenti, e realizzazione di nuovi impianti di trattamento/riciclo di rifiuti urbani provenienti dalla raccolta differenziata) della suddetta misura 2.

In data 29 marzo 2023 il Ministero della Transizione Ecologica ha pubblicato la graduatoria definitiva della Linea A, dalla quale emerge che i progetti presentati dalla nostra società sono stati tutti finanziati, per un contributo totale pari a 10.079.791 euro; gli interventi possono essere riassunti in due macro categorie:

- realizzazione di strutture (cassonetti stradali o su isole ecologiche interraste) "intelligenti" per l'ottimizzazione della raccolta attraverso utilizzo di contenitori ad accesso controllato, con apertura che permetta l'identificazione del conferitore e di sistemi di verifica del volume impiegato nel contenitore con sistemi di allarme in caso di superamento di una soglia prefissata, da impiegare su contenitori e cestini stradali. Tali strutture saranno posizionate nei Comuni dell'Altopiano di Asiago, a Valbrenta, Solagna, Cadoneghe, Rubano, Bassano del Grappa, Cittadella, Nove, Rossano Veneto, Montebelluna, Campodarsego.
- realizzazione/potenziamento di centri di raccolta con conferimento h24 da parte degli utenti per l'ottimizzazione della raccolta differenziata, ovvero infrastrutture attrezzate, recintate e sorvegliate a cui gli utenti possano conferire anche rifiuti non compatibili con i normali circuiti di raccolta (ingombranti, RAEE, pericolosi, etc.). Tali interventi saranno realizzati nei Comuni di Camignano di Brenta, Mussolente, Rosà, Cittadella, Piazzola sul Brenta.



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

Con il decreto n. 1 del 2 gennaio 2023, il Ministero della Transizione Ecologica ha pubblicato la graduatoria dei soggetti ammessi al finanziamento a valere sulla Linea d'Intervento B. In tale graduatoria il progetto presentato da Etra per la realizzazione della stazione di trasferimento e l'ammodernamento delle strutture logistiche del Polo Rifiuti di Bassano del Grappa, al fine di ridurre le distanze di trasporto e contestualmente aumentare la produttività del servizio e ridurre le emissioni è stato oggetto di un contributo pari a 4.310.884 euro, a fronte di un costo complessivo, previsto nel Piano Industriale dell'Ambiente, pari a 8.300.000 euro.

Da segnalare l'intervento di "Raddoppio dell'adduttrice idrica dalla sorgente Fontanazzi al serbatoio Col di Grado (€ 36.000.000,00)" in relazione al quale nel corso dell'anno è stata attivata una concertazione preliminare con gli Enti interessati dall'approvazione dell'intervento (in particolare ANAS, Genio Civile e Ferrovie dello Stato) per superare le criticità generate dalle interferenze tra le differenti reti infrastrutturali.

Altri interventi significativi per i quali dovrà essere avviata la progettazione nel 2023, sulla base di quanto previsto dal Piano d'Ambito del Consiglio di Bacino Brenta:

- Estensione della rete fognaria e sostituzione di alcuni tratti di acquedotto nelle vie San Lorenzo, Caselle, de Gasperi, Concetto Marchesi e S. Antonio in Comune di Campo San Martino: € 1.500.000,00;
- Ristrutturazione del sistema idrico di distribuzione della piana della Marcesina nei Comuni di Enego e Foza: € 1.000.000,00.
- Rifacimento della rete di acquedotto in via Villa e in via Collesello ed estensione della rete idrica in via Lavarda in località Molvena in Comune di Colceresa: € 552.000,00.

Come precedentemente fatto per la rete acquedottistica, si elencano le opere afferenti il sistema fognario/depurativo con evidenza del grado di avanzamento raggiunto nel 2022.

È stata completata la realizzazione dei seguenti interventi:

- adeguamento del depuratore di Montegrotto Terme (€ 8.000.000), la cui realizzazione è stata rallentata dalle operazioni di scavo archeologico dovute ai rinvenimenti emersi in sito e ad un contenzioso con la ditta appaltatrice, risolti mediante Accordo Bonario. Con l'intervento di ampliamento si risolveranno i problemi di funzionamento passati e la capacità di trattamento sarà potenziata dagli iniziali 20.000 A.E. fino a 25.000 A.E.;
- ampliamento del depuratore di Cervarese Santa Croce (€ 1.760.000) passando da 7.000 a 12.000 A.E., mediante la ristrutturazione e il potenziamento della stazione di sollevamento iniziale dei liquami fognari, la realizzazione di un nuovo comparto di staccatura fine automatica, di un ripartitore di portata alle linee di trattamento biologico, di un manufatto di scolmatura, di una nuova linea di trattamento biologico a fanghi attivi parallela alla linea esistente, della stazione soffiante, di un nuovo sedimentatore a flusso radiale, della sezione di filtrazione finale, di un reparto di disinfezione finale dell'acqua depurata con UV;
- adeguamento del depuratore di Fosse di Sotto in comune di Enego (€ 1.150.000,00), mediante un complesso di azioni volte a rendere più efficiente il processo depurativo, ma lasciando invariata la potenzialità nominale di 4.000 A.E. Le lavorazioni sono state rallentate dalle condizioni climatiche e, nella fase iniziale, dalle operazioni di frantumazione con minamento e l'utilizzo di microcariche a causa di un substrato roccioso particolarmente compatto;
- le opere a completamento del depuratore di Asiago (€ 1.015.000,00).

È continuato il cantiere per l'ampliamento e la riqualificazione funzionale dell'impianto di depurazione di Cittadella - Opere 2° Stralcio: nuova ossidazione ed interventi di completamento (€ 3.100.000,00). I lavori



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

consistono nella realizzazione della nuova vasca di ossidazione e del completamento dei collegamenti idraulici ed elettrici, già installati nell'appalto precedente.

Si è conclusa la progettazione e saranno avviati nel 2023 i lavori di:

- potenziamento del depuratore di Gazzo (€ 2.400.000), che consentirà di portare la capacità dell'impianto da 3.000 a 5.000 abitanti equivalenti, mediante la realizzazione di una nuova vasca di ossidazione ed un secondo bacino di sedimentazione;
- potenziamento del depuratore di Limena (€ 12.860.000), in riferimento al quale, nel corso del 2022, è stato aggiornato il progetto esecutivo in ragione dell'aumento dei prezzi e svolta la gara per l'affidamento dei lavori. L'intervento consentirà di portare la capacità dell'impianto da 20.000 a 35.000 abitanti equivalenti rendendolo cardine dello schema fognario e depurativo delle aree contermini (Piazzola sul Brenta, Villafranca Padovana, Campodoro, Rubano);

È continuata la progettazione dell'intervento di "Dismissione del depuratore di Rubano e deviazione dei reflui per Limena (€ 4.000.00,00)" ed avviata la progettazione dell'intervento di ampliamento del depuratore di Grantorto (€ 1.000.000,00).

È stata, infine avviata la gara per la progettazione dell'intervento di potenziamento e adeguamento del depuratore di Limena - Opere di seconda fase (€ 5.000.000,00), che consentirà di portare la capacità dell'impianto dai 35.000 abitanti equivalenti raggiunti con le opere di prima fase a 50.000 abitanti equivalenti.

Sarà avviata nel corso del 2023 la progettazione del nuovo impianto di essiccazione dei fanghi di depurazione con cogenerazione a servizio del depuratore di Bassano del Grappa (€ 5.500.000) e dell'intervento di adeguamento dell'impianto chimico fisico di Bassano del Grappa (€ 4.000.000).

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

## Andamento della gestione nelle principali aree di business

Al fine di analizzare i principali risultati gestionali della Società e confrontarli con l'esercizio precedente, il conto economico è stato riclassificato e rappresentato nelle due principali aree di business: il "Servizio Idrico Integrato" e il "Servizio Ambientale Integrato", valori economici che sommati a quelli residuali delle "Altre Attività" costituiscono gli importi rappresentati nelle pagine precedenti.

### Il Servizio Idrico Integrato

Il risultato economico del Servizio Idrico Integrato, espresso in migliaia di euro, è il seguente:

| <b>Servizio Idrico Integrato</b><br><i>(dati in migliaia di euro)</i> | <b>2021</b>   | <b>2022</b>   | <b>Δ 2022-2021</b> | <b>Δ % 2022-2021</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------------|----------------------|
| <b>Valore della produzione</b>                                        | <b>82.802</b> | <b>99.543</b> | <b>16.741</b>      | <b>20,2%</b>         |
| Costi esterni                                                         | 40.164        | 55.188        | 15.023             | 37,4%                |
| Costo per il personale                                                | 21.488        | 22.486        | 998                | 4,6%                 |
| <b>Totale costi</b>                                                   | <b>61.653</b> | <b>77.674</b> | <b>16.021</b>      | <b>26,0%</b>         |
| <b>Margine operativo lordo (EBITDA)</b>                               | <b>21.150</b> | <b>21.869</b> | <b>720</b>         | <b>3,4%</b>          |
| <b>EBITDA %</b>                                                       | <b>25,5%</b>  | <b>22,0%</b>  | <b>-3,6%</b>       |                      |
| Ammortamenti netti e svalutazioni                                     | 14.216        | 14.272        | 57                 | 0,4%                 |
| Accantonamenti per rischi ed altri acc.                               | 194           | 650           | 455                | 234,2%               |
| <b>Risultato operativo (EBIT)</b>                                     | <b>6.740</b>  | <b>6.947</b>  | <b>208</b>         | <b>3,1%</b>          |
| <b>EBIT %</b>                                                         | <b>8,1%</b>   | <b>7,0%</b>   | <b>-1,2%</b>       |                      |
| Proventi / oneri finanziari                                           | -1.196        | -2.857        | -1.661             | 138,8%               |
| Rettifiche di valore di att. finanziarie                              | -             | -             | 0                  | 0,0%                 |
| <b>Risultato prima delle imposte (EBT)</b>                            | <b>5.543</b>  | <b>4.090</b>  | <b>-1.453</b>      | <b>-26,2%</b>        |
| <b>EBT %</b>                                                          | <b>6,7%</b>   | <b>4,1%</b>   | <b>-2,6%</b>       |                      |

Nel valore della produzione non sono stati considerati i risconti dei contributi in conto capitale, ricompresi alla voce "Ammortamenti netti e svalutazioni".

Ai soli fini comparativi si è provveduto a rettificare il dato dell'esercizio 2021 della voce "Valore della produzione" rilevato in Bilancio al 31.12.21, in conseguenza della correzione dell'errore nella determinazione dei conguagli per gli anni 2020 e 2021, come descritto nell'apposito paragrafo della nota integrativa "Correzione di errori contabili", per il seguente importo:

- € -3.026.381,39 alla voce "Valore della produzione"

Nel Servizio Idrico Integrato il valore della produzione presenta un aumento rispetto al 2021 di 16,7 milioni di euro, dovuto in buona parte all'aumento dei ricavi da tariffa ARERA, in buona parte compensato dall'aumento dei costi operativi; tutto ciò porta il Margine Operativo Lordo (EBITDA) al valore di 21,9 milioni di euro (22% in termini percentuali sul valore della produzione).

Il risultato operativo (EBIT) e il risultato prima delle imposte (EBT) diminuiscono rispetto al 2021 a causa dell'aumento dei costi di ammortamento e accantonamenti effettuati nel 2022 e dell'aumento degli oneri finanziari per il pagamento degli interessi passivi, attestandosi rispettivamente a 6,9 milioni di euro e a 4,1 milioni di euro.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

#### Acquedotto

Etra presidia il processo di captazione e distribuzione di acqua potabile attraverso la gestione di centrali di produzione, accumulo e rilancio. I principali indicatori di gestione dell'acquedotto sono esposti nelle tabelle che seguono.

| Servizio acquedotto           | 2020       | 2021       | 2022       | Δ 2022-2021 | Δ % 2022-2021 |
|-------------------------------|------------|------------|------------|-------------|---------------|
| Utenti                        | 257.909    | 260.795    | 263.134    | 2.339       | 0,9%          |
| Acqua venduta all'utenza (mc) | 35.602.994 | 35.715.430 | 35.746.731 | 31.301      | 0,1%          |
| Lunghezza delle reti (km)     | 5.392      | 5.434      | 5.438      | 4           | 0,1%          |
| Acqua venduta/utenti          | 138,04     | 136,95     | 135,85     | (1,10)      | -0,8%         |

I dati evidenziati nella precedente tabella rilevano una crescita sempre contenuta del numero di clienti, (+0,9% nel 2022 rispetto al 2021), il volume complessivo di acqua erogata all'utenza aumenta leggermente mentre il volume di acqua prodotta e il volume di acqua venduta ad altri operatori diminuisce rispettivamente del 4,2% e del 4,5% (si veda la successiva tabella).

| Dettaglio produzione acqua              | 2020       | 2021       | 2022       | Δ 2022-2021 | Δ % 2022-2021 |
|-----------------------------------------|------------|------------|------------|-------------|---------------|
| Acqua prodotta (mc)                     | 64.907.379 | 63.620.778 | 60.935.039 | -2.685.739  | -4,2%         |
| Acqua venduta a distributori terzi (mc) | 11.916.204 | 11.903.169 | 11.166.966 | -523.462    | -4,5%         |
| Totale energia (kWh)                    | 32.159.275 | 30.757.124 | 36.043.945 | 5.286.821   | 17,2%         |
| Consumo medio (kWh/mc)                  | 0,50       | 0,48       | 0,59       | 0,11        | 22,4%         |

#### Fognatura e depurazione

In questi anni Etra ha potenziato la sua rete di fognatura e i suoi impianti di depurazione per permettere a un numero sempre maggiore di abitanti di allacciarsi e quindi di ridurre l'impatto ambientale degli scarichi sversanti nei corsi d'acqua superficiali senza idonei trattamenti.

Le utenze di fognatura crescono nel 2022 dello 1,1% con una leggera riduzione dei volumi fognari fatturati. Lo sviluppo di nuova rete fognaria nel 2022 risulta pari a 8 km (+0,3%).

| Servizio fognatura              | 2020       | 2021       | 2022       | Δ 2022-2021 | Δ % 2022-2021 |
|---------------------------------|------------|------------|------------|-------------|---------------|
| Utenti                          | 204.666    | 207.189    | 209.393    | 2.204       | 1,1%          |
| Volumi fognatura fatturati (mc) | 26.942.191 | 26.918.082 | 26.779.811 | -138.271    | -0,5%         |
| Lunghezza delle reti (km)       | 2.607      | 2.616      | 2.625      | 8           | 0,3%          |

La rete fognaria, oltre ai reflui domestici, raccoglie anche gli scarichi delle attività produttive, purché compatibili con i successivi trattamenti depurativi.

Nel 2022 i reflui trattati negli impianti di depurazione sono in significativa riduzione per effetto della minore piovosità che ha caratterizzato l'anno 2022, generando una diminuzione delle acque meteoriche collettate verso i depuratori di Etra. Si evidenzia, di conseguenza, una riduzione dei consumi energetici nei sollevamenti di fognatura e nei depuratori, grazie ai minori reflui sollevati e depurati.

| Dettaglio gestione impianti fognari | 2020       | 2021       | 2022       | Δ 2022-2021 | Δ % 2022-2021 |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|-------------|---------------|
| Reflui trattati (mc)                | 43.605.177 | 41.763.366 | 36.572.187 | -5.191.179  | -12,4%        |
| Energia consumata (kWh)             | 28.164.605 | 27.204.897 | 26.356.070 | -848.827    | -3,1%         |
| Fanghi prodotti (ton)               | 38.717     | 36.952     | 38.957     | 2.005       | 5,4%          |

Gli impianti di Bassano, Camposampiero e Cadoneghe trattano anche il percolato derivante dalla Discarica di Campodarsego e dal trattamento della frazione organica (FORSU) dei digestori di Etra. Questi percolati sono trasportati direttamente agli impianti di depurazione attraverso condotte dedicate, permettendo il contenimento dei costi di trasporto e smaltimento. Nel 2022 si è registrato un leggero



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

decremento del percolato trattato dovuto alla scarsa piovosità e quindi minore produzione di percolato da parte delle discariche esauste in gestione post-operativa.

Il servizio rivolto alle imprese private di trattamento dei reflui extrafognari (bottini) conferiti con autobotte presso gli impianti di depurazione, risulta in leggera diminuzione rispetto all'esercizio precedente.

| Dettaglio reflui trattati   | 2020      | 2021      | 2022      | Δ 2022-2021 | Δ % 2022-2021 |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|-------------|---------------|
| Percolato trattato (mc)     | 95.680    | 50.123    | 48.028    | -2.096      | -4,2%         |
| Bottini trattati (mc)       | 24.780    | 22.846    | 22.198    | -648        | -2,8%         |
| Insedimenti produttivi (mc) | 3.225.000 | 3.273.375 | 3.280.000 | 6.625       | 0,2%          |

## Il Servizio Ambientale Integrato

Il risultato economico del Servizio Ambientale Integrato, espresso in migliaia di euro, è il seguente:

| Servizio Ambientale Integrato<br>(dati in migliaia di euro) | 2021          | 2022          | Δ 2022-2021   | Δ % 2022-2021 |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Valore della produzione</b>                              | <b>79.347</b> | <b>82.052</b> | <b>2.706</b>  | <b>3,4%</b>   |
| Costi esterni                                               | 42.825        | 45.329        | 2.503         | 5,8%          |
| Costo per il personale                                      | 26.916        | 28.220        | 1.303         | 4,8%          |
| <b>Totale costi</b>                                         | <b>69.742</b> | <b>73.548</b> | <b>3.807</b>  | <b>5,5%</b>   |
| <b>Margine operativo lordo (EBITDA)</b>                     | <b>9.605</b>  | <b>8.504</b>  | <b>-1.101</b> | <b>-11,5%</b> |
| <b>EBITDA %</b>                                             | <b>12,1%</b>  | <b>10,4%</b>  | <b>-1,7%</b>  |               |
| Ammortamenti e svalutazioni                                 | 6.653         | 7.508         | 855           | 12,9%         |
| Accantonamenti per rischi ed altri acc.                     | 960           | 512           | -448          | -46,6%        |
| <b>Risultato operativo (EBIT)</b>                           | <b>1.992</b>  | <b>484</b>    | <b>-1.509</b> | <b>-75,7%</b> |
| <b>EBIT %</b>                                               | <b>2,5%</b>   | <b>0,6%</b>   | <b>-1,9%</b>  |               |
| Proventi / oneri finanziari                                 | 131           | 101           | -30           | -23,0%        |
| Rettifiche di valore di att.finanziarie                     | -             | -             | 0             | 0,0%          |
| <b>Risultato prima delle imposte (EBT)</b>                  | <b>2.123</b>  | <b>584</b>    | <b>-1.539</b> | <b>-72,5%</b> |
| <b>EBT %</b>                                                | <b>2,7%</b>   | <b>0,7%</b>   | <b>-2,0%</b>  |               |

Nel valore della produzione non sono stati considerati i risconti dei contributi in conto capitale, ricompresi alla voce "Ammortamenti netti e svalutazioni".

Nel Servizio Ambientale Integrato il valore della produzione si attesta a 82,1 milioni di euro con un aumento rispetto al 2021 di 2,7 milioni di euro, dovuto all'aumento dei ricavi per applicazione delle tariffe determinate dai Piani Finanziari dei comuni e per l'incremento dei corrispettivi per la raccolta differenziata erogati ad Etra dai Consorzi di filiera del CONAI e dal libero mercato.

I costi operativi crescono di 3,8 milioni di euro per effetto in particolare dell'aumento dei costi di acquisto del carburante per autotrazione, dei costi di acquisto dell'energia elettrica e dei costi del personale operativo, portando il Margine Operativo Lordo (EBITDA) al valore di 8,5 milioni di euro (10,4% in termini percentuali sul valore della produzione).

In termini percentuali, il 87,4% della popolazione del territorio di Etra è gestita a tariffa corrispettivo con commisurazione del secco residuo e addebito degli svuotamenti/conferimenti eccedenti.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

Per effetto dei maggiori costi di ammortamento a seguito della mole di beni del Servizio Ambientale Integrato entrati in esercizio nel 2022, il risultato operativo (EBIT) diminuisce rispetto all'esercizio precedente di 1,5 milioni di euro così come il risultato prima delle imposte (EBT), attestandosi rispettivamente a 0,5 milioni di euro e a 0,6 milioni di euro.

Riassumendo, il quadro dei servizi offerti ai Comuni Soci è il seguente:

| Dettaglio Comuni soci | 2020    | 2021    | 2022    | Δ 2022-2021 | Δ % 2022-2021 |
|-----------------------|---------|---------|---------|-------------|---------------|
| N° Comuni Servibili   | 67      | 67      | 67      | 0           | 0,0%          |
| Abitanti residenti    | 589.105 | 589.151 | 588.962 | (189)       | 0,0%          |

| Gestione Servizio Asporto | 2020    | 2021    | 2022    | Δ 2022-2021 | Δ % 2022-2021 |
|---------------------------|---------|---------|---------|-------------|---------------|
| N° Comuni                 | 60      | 61      | 62      | 1           | 1,6%          |
| N° Abitanti serviti       | 535.089 | 545.523 | 550.223 | 4.700       | 0,9%          |
| N° Comuni %               | 89,6%   | 91,0%   | 92,5%   | 1,5%        | 1,6%          |
| N° Abitanti serviti %     | 90,8%   | 92,6%   | 93,4%   | 0,8%        | 0,9%          |

| Gestione tariffaria   | 2020    | 2021    | 2022    | Δ 2022-2021 | Δ % 2022-2021 |
|-----------------------|---------|---------|---------|-------------|---------------|
| N° Comuni             | 51      | 52      | 61      | 9           | 17,3%         |
| N° Abitanti serviti   | 504.378 | 515.041 | 542.009 | 26.968      | 5,2%          |
| N° Comuni %           | 76,1%   | 77,6%   | 91,0%   | 13,4%       | 17,3%         |
| N° Abitanti serviti % | 85,6%   | 87,4%   | 92,0%   | 4,6%        | 5,3%          |

| Quantità raccolta rifiuti           | 2020    | 2021    | 2022    | Δ 2022-2021 | Δ % 2022-2021 |
|-------------------------------------|---------|---------|---------|-------------|---------------|
| Rifiuti raccolti da Etra            | 155.134 | 163.862 | 163.880 | 18          | 0,0%          |
| Rifiuti raccolti da altri fornitori | 68.351  | 63.856  | 57.909  | -5.947      | -9,3%         |
| Totale rifiuti raccolti (ton)       | 223.485 | 227.718 | 221.788 | -5.929      | -2,6%         |

Come già accennato, anche quest'anno sono state impegnate significative risorse tecniche e finanziarie per estendere la misurazione puntuale dei rifiuti raccolti attraverso la distribuzione del kit base dei contenitori per la raccolta differenziata. La campagna di consegna dei contenitori svolta nel 2022 ha permesso di raggiungere un livello di diffusione della rilevazione puntuale del rifiuto secco prodotto pari al 99% della popolazione.

| Raccolta differenziata                             |              | 2020  | 2021  | 2022  | Δ 2022-2021 | Δ % 2022-2021 |
|----------------------------------------------------|--------------|-------|-------|-------|-------------|---------------|
| Quantità annua rifiuti prodotti per abitante       | kg/ab/anno   | 418   | 417   | 403   | -14         | -3,4%         |
| Quantità giornaliera rifiuti prodotti per abitante | kg/ab/giorno | 1,14  | 1,14  | 1,10  | -0,39       | -3,4%         |
| RD ETRA metodo Ispra (DM 26/5/2016)                | % RD         | 76,0% | 76,3% | 76,5% | 0,2%        | 0,3%          |

Le performance di raccolta differenziata è in continuo e progressivo miglioramento rispetto agli esercizi precedenti: il valore complessivo raggiunto è pari al 76,5% rispetto al 76,3% registrato nel 2021, calcolato con Metodo Ispra conforme al DM 26 maggio 2016 che include nelle raccolte differenziate, al lordo degli scarti, una quota pro capite di rifiuti inerti e una relativa al compostaggio domestico.



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

## Commento alla situazione finanziaria e patrimoniale

La seguente analisi finanziaria e patrimoniale si riferisce ai dati dei bilanci chiusi da Etra Spa nel 2022 e nei due esercizi precedenti.

### Stato patrimoniale finanziario

| IMPIEGHI                         |           | 2020               | valori %       | 2021               | valori %       | 2022               | valori %       |
|----------------------------------|-----------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| <b>Attivo immobilizzato</b>      | <b>AI</b> | <b>506.999.263</b> | <b>86,47%</b>  | <b>530.287.328</b> | <b>83,66%</b>  | <b>582.341.297</b> | <b>82,21%</b>  |
| - Immobilizzazioni immateriali   |           | 3.210.471          | 0,55%          | 4.241.554          | 0,67%          | 5.495.675          | 0,78%          |
| - Immobilizzazioni materiali     |           | 484.482.487        | 82,63%         | 513.488.331        | 81,01%         | 550.050.093        | 77,65%         |
| - Immobilizzazioni finanziarie   |           | 19.306.305         | 3,29%          | 12.557.444         | 1,98%          | 26.795.529         | 3,78%          |
| <b>Attivo Circolante lordo</b>   | <b>AC</b> | <b>79.341.614</b>  | <b>13,53%</b>  | <b>103.607.815</b> | <b>16,34%</b>  | <b>126.031.443</b> | <b>17,79%</b>  |
| - Disponibilità non liquide      | D         | 4.645.641          | 0,79%          | 5.558.995          | 0,88%          | 7.211.183          | 1,02%          |
| - Liquidità differite            | Ld        | 73.722.484         | 12,57%         | 96.913.513         | 15,29%         | 115.296.283        | 16,28%         |
| - Liquidità immediate            | Li        | 973.490            | 0,17%          | 1.135.308          | 0,18%          | 3.523.977          | 0,50%          |
| <b>TOTALE CAPITALE INVESTITO</b> | <b>K</b>  | <b>586.340.877</b> | <b>100,00%</b> | <b>633.895.144</b> | <b>100,00%</b> | <b>708.372.740</b> | <b>100,00%</b> |
| FONTI                            |           | 2020               | valori %       | 2021               | valori %       | 2022               | valori %       |
| Patrimonio netto                 | PN        | 230.427.668        | 39,30%         | 232.186.599        | 36,63%         | 236.841.530        | 33,43%         |
| di cui Capitale Sociale          | CS        | 64.021.330         | 10,92%         | 64.021.330         | 10,10%         | 64.021.330         | 9,04%          |
| Passività consolidate            | pc        | 93.674.292         | 15,98%         | 97.982.272         | 15,46%         | 145.616.432        | 20,56%         |
| Passività correnti               | pb        | 83.665.943         | 14,27%         | 120.167.637        | 18,96%         | 136.720.544        | 19,30%         |
| Risconti passivi                 | risc      | 178.572.974        | 30,46%         | 183.558.636        | 28,96%         | 189.194.233        | 26,71%         |
| <b>TOTALE CAPITALE ACQUISITO</b> | <b>K</b>  | <b>586.340.877</b> | <b>100,00%</b> | <b>633.895.144</b> | <b>100,00%</b> | <b>708.372.740</b> | <b>100,00%</b> |

\* Nell'analisi per indici i risconti passivi aventi estinzione oltre l'esercizio sono sommati al valore del patrimonio netto in quanto relativi a contributi in conto capitale.

### Situazione patrimoniale finanziaria

La situazione patrimoniale al 31/12/2022 presenta un valore del capitale investito superiore del 11,7% rispetto a quello risultante al 31/12/2021: aumentano le immobilizzazioni materiali (da 513 a 550 milioni) e immateriali (da 4,2 a 5,5 milioni), si incrementano quelle finanziarie (da 12,6 a 26,8 milioni) con 8,25 milioni per la costituzione del pegno irregolare richiesto a titolo di *credit enhancement* nell'ambito di un'emissione obbligazionaria denominata "Hydrobond 2022" e 6,7 milioni per maggiori crediti verso clienti oltre l'esercizio; l'attivo circolante aumenta soprattutto per maggiori crediti verso utenti entro l'esercizio per bollette da emettere ed emesse (liquidità differite).

Sale il patrimonio netto (da 232 a 237 milioni) per incremento delle riserve straordinarie e nonostante i minori utili d'esercizio; le passività consolidate aumentano (da 98 a 146 milioni) sostanzialmente per l'emissione obbligazionaria già citata (che ha prodotto 55 milioni di nuovi finanziamenti a lungo termine); le passività correnti salgono (da 120 a 137 milioni) essenzialmente per l'aumento dei debiti verso fornitori per fatture ricevute e da ricevere.

#### Indici finanziari

L'analisi finanziaria per indici ha l'obiettivo di valutare l'equilibrio fra entrate e uscite monetarie temporalmente correlate: per verificare tale equilibrio l'indagine può essere svolta sia con orizzonte temporale di breve termine, attraverso i margini di liquidità, sia di lungo termine, attraverso i margini di struttura. Il grado complessivo d'indebitamento della società è, infine, sintetizzato da tre indici di composizione dell'indebitamento: globale, a breve e a medio-lungo termine.

#### Margini di liquidità

Come già scritto, tali indicatori valutano la capacità di Etra Spa di conservare un plausibile equilibrio finanziario di breve termine, cioè di sostenere le uscite attese nel breve periodo (passività correnti) con la liquidità esistente (liquidità immediate) e le entrate attese a breve termine (liquidità differite). Assumendo, quindi, che una struttura

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

finanziaria equilibrata debba presentare congruenza temporale fra impieghi e fonti, si può trarre un giudizio sulla liquidità aziendale con i seguenti indicatori:

| Descrizione                                         |              | 2020        | 2021         | 2022         |
|-----------------------------------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| Margine di tesoreria o di liquidità                 | (Ld+Li) - pb | (8.969.970) | (22.118.816) | (17.900.284) |
| Quoziente di tesoreria o di liquidità (Quick Ratio) | (Ld+Li) / pb | 0,89        | 0,82         | 0,87         |

Il *quick ratio*, sebbene sotto l'unità (riferimento teorico ideale), migliora soprattutto per l'aumento delle liquidità differite (crediti a breve): le linee di credito *committed* a disposizione della Società appaiono adeguate alla copertura dei temporanei squilibri generati dai rilevanti investimenti.

La struttura dell'indebitamento presenta una buona incidenza della quota d'esposizione a medio-lungo termine raggiungendo circa il 69% del totale; quasi il 49% dei finanziamenti è a tasso variabile, quindi si è potuto beneficiare di un Euribor ancora negativo nel primo semestre del 2022 (sommato a buoni *spread* su finanziamenti); la quota d'indebitamento a lungo termine, rappresentata da obbligazioni (emissioni di Hydrobond nel 2014 e nel 2022), beneficia di un tasso fisso contenuto.

#### Margini di struttura

Per giudicare l'equilibrio finanziario di lungo termine, nei margini di struttura si contrappone l'attivo immobilizzato innanzitutto al patrimonio netto sommato ai risconti passivi (aventi estinzione oltre i 12 mesi), ottenendo il margine di struttura primario, poi anche al passivo consolidato, ottenendo il margine di struttura secondario.

| Descrizione                                                       |                 | 2020         | 2021          | 2022          |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|---------------|---------------|
| Margine di struttura primario                                     | PN+risc-AI      | (97.998.622) | (114.542.093) | (156.305.533) |
| Indice di struttura primario                                      | (PN+risc)/AI    | 0,81         | 0,78          | 0,73          |
| Margine di struttura secondario (o globale)                       | PN+pc+risc-AI   | (4.324.329)  | (16.559.821)  | (10.689.101)  |
| Indice di struttura secondario (o di copertura delle immobilizz.) | (PN+pc+risc)/AI | 0,99         | 0,97          | 0,98          |

Il miglioramento strutturale prodottosi dal 2016 (con l'incorporazione delle Società Patrimoniali) è ancora evidente in relazione agli esercizi antecedenti (che davano valori intorno a 0,5); sebbene inferiore all'unità, è tuttavia opportuno evidenziare che è fisiologico, per aziende come Etra, dover sostenere i rilevanti investimenti anche con fonti finanziarie esterne. La correlazione tra fonti a medio-lungo termine e impieghi di corrispondente durata è, peraltro, mostrata dall'indice di struttura secondario: il valore, prossimo all'unità, conferma la solidità della struttura finanziaria aziendale. È opportuno evidenziare che tali indici potranno scendere negli anni, fino a quando la crescita di Patrimonio Netto e passività consolidate non sarà allineata a quella delle immobilizzazioni.

#### Indebitamento globale, a breve e a medio e lungo termine

Anche per l'entità degli investimenti, salgono gli indici d'indebitamento (globale e di medio-lungo termine), pur garantendo la regolare restituzione dei prestiti ai finanziatori (secondo i piani d'ammortamento contrattualizzati con banche e obbligazionisti).

| Descrizione                             |           | 2020 | 2021 | 2022 |
|-----------------------------------------|-----------|------|------|------|
| Indice di indebitamento globale         | (pc+pb)/K | 0,30 | 0,34 | 0,40 |
| Indice di indebitamento (a breve)       | pb/K      | 0,14 | 0,19 | 0,19 |
| Indice di indebitamento (a medio-lungo) | pc/K      | 0,16 | 0,15 | 0,21 |

La posizione finanziaria netta al 31/12/2022 chiude con un debito verso finanziatori (banche e obbligazionisti) pari a € 148,7 milioni complessivi (dei quali 46,6 a breve termine e 102,1 a medio-lungo); è incluso nell'indebitamento il valore delle garanzie prestate nell'ambito delle operazioni di finanziamento denominate Viveracqua Hydrobond 2014 e 2022 (c.d. *credit enhancement*) pari a € 13 milioni.



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

#### Analisi del ciclo monetario

Complementare a quella di margini e quozienti di natura finanziaria è la prospettiva che si ottiene guardando agli indicatori del ciclo monetario. Il tempo intercorrente tra l'acquisizione dei fattori produttivi e l'incasso dei ricavi è rappresentato dalla differenza tra durata media dei crediti e durata media dei debiti: generalmente più è alto il valore del ciclo monetario, maggiore è l'utilizzo degli affidamenti a breve termine per elasticità di cassa. Il ciclo monetario dell'esercizio 2022 scende a 36 giorni.

| Descrizione                                   | 2020 | 2021 | 2022 |
|-----------------------------------------------|------|------|------|
| Durata media dei crediti (Crediti/Ricavi*365) | 188  | 214  | 225  |
| Durata media dei debiti (Debiti/Costi*365)    | 197  | 164  | 190  |
| Ciclo monetario (Durata Cred.-Durata Deb.)    | -9   | 50   | 36   |

## Gestione dei principali rischi e incertezze

Il concetto di "rischio" è definibile come un evento che può produrre importanti effetti negativi ed è legato a processi in corso o a eventuali accadimenti futuri: il danno conseguente e la sua probabilità di accadimento devono poter essere misurati nel loro impatto economico.

I rischi di seguito illustrati interessano potenzialmente uno o più settori nei quali Etra Spa è attiva.

### Rischio normativo e regolatorio

Tra i fattori di rischio più rilevanti nell'attività di gestione di una multiutility pubblica, quindi operante in mercati regolamentati, dev'essere in primis citata l'evoluzione continua del contesto normativo di riferimento per i vari settori d'attività.

Per quanto riguarda il Servizio Idrico Integrato operando in regime di affidamento esclusivo, in un settore regolato dall'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA) il cui sistema tariffario è basato su principi e criteri stabili, si ritiene che il rischio regolatorio sia fortemente mitigato.

Per quanto riguarda il Servizio Ambientale Integrato, la legge 27 dicembre 2017, n. 205, ha attribuito alla stessa Autorità funzioni di regolazione e controllo del ciclo dei rifiuti, anche differenziati, urbani e assimilati. Nel corso del 2019 ARERA ha adottato il Metodo Tariffario per il servizio integrato di gestione dei Rifiuti (MTR) per il periodo 2018-2021 e definito le disposizioni in materia di trasparenza del servizio di gestione dei rifiuti urbani e assimilati per il periodo di regolazione 1° aprile 2020 - 31 dicembre 2023.

Nel 2021 ARERA ha definito i criteri di riconoscimento dei costi efficienti di esercizio e di investimento per il periodo 2022-2025, adottando il Metodo Tariffario Rifiuti (MTR-2), e definito gli orientamenti che l'Autorità intende adottare nella regolazione della qualità contrattuale e tecnica del servizio di gestione dei rifiuti che andranno a costituire il testo integrato per la regolazione della qualità del servizio di gestione dei rifiuti (TQRIF), pubblicato dall'autorità a gennaio 2022.

Anche per il Servizio Ambientale Integrato si approda così ad un sistema regolatorio fondato su principi e regole tariffarie stabili ed uniformi su tutto il territorio gestito.

A partire dal 1 gennaio 2023 il Consiglio di Bacino Brenta ha affidato ad Etra la gestione del Servizio Ambientale Integrato per 15 anni, consentendo alla società di superare la frammentazione precedente e garantire una standardizzazione del servizio stesso presso tutti i Comuni.

### 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, GRIN, 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 Etra Spa non ha derivati energetici, né di copertura, né speculativi).

Nel corso del 2022 i prezzi delle commodities sono aumentati in maniera considerevole, presentando fluttuazioni anche importanti per tutto l'anno. In considerazione del fatto, però, che per il Servizio Idrico Integrato il costo dell'energia elettrica viene riconosciuto in tariffa con criteri di salvaguardia dell'equilibrio economico finanziario del gestore e che per il Servizio Ambientale Integrato l'attuale modello tariffario permette di coprire dopo 2 anni i maggiori costi sostenuti nelle annualità precedenti, il regolatore nazionale permette di contenere il rischio legato ai prezzi delle materie prime energetiche.

La stessa ARERA poi, ha consentito ai gestori idrici di ridurre gli impatti sui flussi di cassa di questi importanti incrementi, sia anticipando la possibilità di inserire in tariffa i costi energetici anticipati, sia di accedere ad un finanziamento agevolato, concesso da CSEA (cosiddetta Cassa Conguagli Energetici) per ridurre potenziali criticità di cassa,

La situazione di fluttuazione dei prezzi ha causato, inoltre, un importante effetto inflattivo, che ha comportato un sensibile aumento dei prezzi delle materie prime dovuto in parte ai ritardi degli approvvigionamenti nel periodo dell'emergenza COVID-19 ed in parte al conflitto bellico tra Russia ed Ucraina.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

Di conseguenza anche i costi per i lavori appaltati hanno avuto importanti ripercussioni. Anche per questi costi però, vale il principio della salvaguardia dell'equilibrio economico finanziario previsto dal regolatore nazionale, per entrambi i principali servizi forniti da Etra agli utenti.

### Rischio di processo (operation)

I rischi operativi specifici cui è sottoposta Etra Spa nei propri processi produttivi sono connessi a proprietà e gestione di 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

Etra Spa 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).

Nel corso del 2022 il cambio del sistema informativo dedicato al rapporto con l'utenza ha comportato dei ritardi nelle procedure di fatturazione e recupero del credito, che alla data della presentazione del bilancio sono in corso di recupero.

I crediti commerciali sono esposti nel bilancio di Etra Spa al netto delle svalutazioni.

### Rischio di liquidità

L'impossibilità di far fronte a obblighi finanziari 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 Etra Spa utilizzava circa il 50% delle proprie linee di credito a breve termine, comunque adeguate anche relativamente alle prevedibili esigenze per crediti di firma: tali linee sono state in parte trasformate a medio-lungo termine e, in parte, incrementate nel mese di gennaio 2023 a seguito di delibera del CdG adottata il 28/11/2022 (per il dettaglio si rinvia alla Nota Integrativa, paragrafo "Altre informazioni richieste dall'art. 2427 e 2427 bis del codice civile").

Le provviste finanziarie di Etra sono distribuite su vari Gruppi bancari italiani, con una diversificazione che contribuisce a ridurre l'esposizione al rischio di liquidità (evitando una concentrazione eccessiva su ciascun finanziatore): peraltro la maggior parte di quelle a breve (per un valore di 60 milioni di Euro) è di fatto consolidata, avendola inclusa nel servizio di tesoreria bancaria affidato sino al 31 gennaio 2027.

Per mitigare ulteriormente il rischio di liquidità, i flussi di cassa, le necessità di finanziamento e la liquidità aziendali sono monitorati e gestiti dal settore Amministrazione, Finanza e Controllo con l'obiettivo di garantire un'efficace ed efficiente amministrazione delle risorse monetarie: la pianificazione delle esigenze finanziarie della società consente un'adeguata gestione del rischio di liquidità, anche grazie al monitoraggio quotidiano degli utilizzi delle linee di credito.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

## 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.

L'azienda valuta regolarmente la propria esposizione al rischio di variazione dei tassi di interesse e, sino a oggi, non ha ritenuto necessario gestirlo con eventuali strumenti di copertura: i rilevanti finanziamenti ottenuti dalle emissioni obbligazionarie denominate "Viveracqua Hydrobond 1" e "Viveracqua Hydrobond 4" (quest'ultima finalizzata a febbraio 2022), hanno portato a tasso fisso oltre il 50% del debito.

## Fondi rischi

Etra Spa 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"



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

## ALTRE INFORMAZIONI

### Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime

Ogni eventuale rapporto commerciale intrattenuto da Etra con Soci, aziende Collegate o Controllate, altri soggetti non giuridici o giuridici potenzialmente dotati di capacità d'influenza su di essa, avviene sulla base di contratti o convenzioni regolati da normali condizioni di mercato e come se tali accordi fossero stipulati tra due parti indipendenti.

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

La Società ha altresì intrattenuto nel 2022 rapporti commerciali con le collegate ASI Srl, Etra Energia Srl e Viveracqua scarl.

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

### Le attività di ricerca e sviluppo

Nel 2022 sono proseguite le attività del settore di Ricerca e Sviluppo, volte in particolare all'efficientamento e al miglioramento dei processi negli impianti aziendali. I progetti di ricerca, innovazione e sviluppo si sono concentrati soprattutto sui seguenti temi:

- Valorizzazione della matrice organica della raccolta differenziata con chiusura del ciclo di trattamento e recupero. In particolare: messa in esercizio del nuovo impianto di upgrading del biogas a biometano per autotrazione a Bassano del Grappa; progettazione di una nuova linea di trattamento dell'organico con produzione di biometano e compostaggio del digestato a Camposampiero.
- Riorganizzazione logistica della raccolta dei rifiuti urbani con l'allestimento di tre nuovi poli logistici a Bassano del Grappa, Camposampiero e Rubano.
- Essiccazione dei fanghi di depurazione in assetto cogenerativo, con prima applicazione a Bassano del Grappa.
- Studio di soluzioni finalizzate a massimizzare il recupero della bioplastica nella filiera di trattamento del materiale compostabile con produzione finale di compost.
- Piano per la produzione e l'autoconsumo diffusi di energia elettrica presso i siti aziendali per una potenza installata complessiva superiore a 13 MW.

Etra è impegnata in bandi sia europei sia regionali per finanziare progetti che coinvolgono le attività principali dell'azienda legate al ciclo idrico integrato e alla gestione dei rifiuti, ma anche alla rilevanza del suo ruolo nella gestione del territorio e alle nuove opportunità di finanziamento per iniziative a favore dello stesso. In particolare, nel 2022 Etra è stata impegnata nei progetti seguenti.

- **Life Brenta 2030:** finanziato dal Programma LIFE dell'Unione Europea, durerà dall'estate del 2019 a quella del 2023. Ha come obiettivo principale la tutela del sito Natura 2000 "Grave e zone umide del Brenta", che ospita una delle aree più importanti del Veneto per la produzione di acqua potabile. Il partenariato sta lavorando sul rafforzamento della governance, la sperimentazione di meccanismi innovativi per il finanziamento delle azioni di salvaguardia della risorsa idrica e della biodiversità, la realizzazione di interventi di ripristino ambientale funzionali anche alla salvaguardia delle aree di captazione dell'acqua potabile e la promozione della partecipazione attiva della cittadinanza alla gestione del sito.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

- **GO Brenta 2030:** si tratta di un progetto finanziato dal PSR della Regione Veneto con l'obiettivo di promuovere la collaborazione fra i soggetti responsabili delle risorse idriche del medio Brenta ed il mondo dell'agricoltura per supportare la sostenibilità dell'uso dell'acqua attraverso la comprensione delle interazioni fra le due realtà, l'individuazione delle principali criticità e l'applicazione di strumenti finanziari adeguati a indirizzare le attività agricole verso pratiche che favoriscano la tutela quantitativa e qualitativa dell'acqua. Cominciato nella primavera del 2019, il progetto si è concluso nella primavera del 2022
- **LIFE RETHINKWASTE:** finanziato dal Programma LIFE dell'Unione Europea, è iniziato a luglio 2019 e terminerà a gennaio 2023, a seguito di una proroga di 6 mesi dovuta ai ritardi provocati dalla pandemia. Il principale fine del progetto è stato quello di dotare le autorità pubbliche di un modello di governance della gestione tariffaria dei rifiuti basato sul concetto di PAYT e sull'innovativo approccio know-as-you-throw (KAYT). Il progetto si è posto l'obiettivo di aumentare la raccolta differenziata e il recupero e ridurre i rifiuti residui, dando ai cittadini le informazioni e gli strumenti per poter agire una riduzione della propria tariffa. Etra è capofila e le azioni sperimentali del progetto si sono svolte nel Comune di Bassano, con l'introduzione di un sistema di messaggistica ed interazioni con i cittadini per informarli costantemente del loro comportamento ambientale
- **B-Water Smart:** il progetto di ricerca B-Water Smart (Accelerating water smartness in coastal Europe) è finanziato dal programma Horizon 2020 dell'Unione Europea, vede Etra come partner e coinvolge altri 35 partner tra enti di ricerca e società private in Italia, Germania, Norvegia, Belgio, Portogallo e Spagna. Il progetto vuole dimostrare la fattibilità di un'economia e di una società intelligenti per l'acqua in cui tutte le risorse idriche disponibili, compresa la superficiale, le acque sotterranee, le acque reflue e le acque di processo sono gestite in modo da evitare la scarsità e l'inquinamento idrico. In questo modo si vuole aumentare la resilienza ai cambiamenti climatici, gestire in modo appropriato i rischi legati all'acqua e garantire che tutte le sostanze utili siano recuperate. Le attività prevedono di realizzare dei progetti pilota specifici per le 6 città costiere coinvolte (Venezia nel caso italiano). Etra, in collaborazione con Veritas, farà da caso studio e "living lab" per l'individuazione delle strategie più convenienti per il trattamento e la valorizzazione dei fanghi di depurazione in un'ottica di recupero di energia e materia e per il recupero di nutrienti dalle acque di scarico dei processi di depurazione o da altri processi di trattamento di reflui di varia natura.

## Il numero ed il valore nominale delle azioni proprie detenute

La Società detiene 1.920 azioni proprie per un valore nominale complessivo di euro 1.920. Nel corso dell'esercizio la Società, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, non ha acquistato o alienato azioni proprie.

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

L'informativa riguardante la trasformazione linea di credito a revoca di 10 milioni di Euro in finanziamento a medio termine ESG (sustainability linked loan) ed il ripristino della linea finanziaria a revoca per 5 milioni con Banco BPM, l'ulteriore indeterminatezza causata dalle conseguenze del conflitto armato in corso ai confini d'Europa, che si va a sommare al contesto d'incertezza prodotto da due anni di emergenza pandemica, i provvedimenti adottati e le modalità concrete poste in essere dalla Società per affrontare tale emergenza sono illustrate nell'apposito paragrafo della Nota Integrativa "Informazioni relative alla natura e all'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 n.22 quater del Codice Civile)", a cui si rinvia.

Come già indicato in precedenza i ritardi nelle procedure di fatturazione e recupero del credito registrati nel corso del 2022, dovuti al cambio del sistema informativo dedicato al rapporto con l'utenza e che hanno



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

comportato un aumento dei crediti verso clienti, alla data della presentazione del bilancio sono in corso di recupero.

## Evoluzione prevedibile della gestione

Nel mese di febbraio 2023 il Consiglio di Sorveglianza ha approvato il budget 2023, il quale, in continuità con quello dell'anno precedente, individua impegnativi obiettivi di miglioramento delle prestazioni aziendali nell'ambito dell'efficienza operativa e gestionale, finalizzate al sostegno del piano di investimenti nel Servizio Idrico Integrato e nel Servizio Ambientale Integrato.

È rilevante segnalare che nel 2021 ARERA ha definito l'aggiornamento biennale del sistema tariffario del Servizio Idrico Integrato ed introdotta la nuova modalità di calcolo del sistema tariffario del Servizio Ambientale Integrato per il periodo 2022-2025.

Per il Servizio Idrico Integrato, con Delibera 639/2021/R/ldr del 30 dicembre 2021 ARERA ha approvato le disposizioni aventi ad oggetto la definizione delle regole e delle procedure per l'aggiornamento biennale, previsto dall'articolo 6 della deliberazione 580/2019/R/ldr (MTI-3), ai fini della rideterminazione delle tariffe del servizio idrico integrato per le annualità 2022 e 2023.

In data 17/11/2022 il Consiglio di Bacino Brenta ha approvato l'aggiornamento della revisione tariffaria per il Servizio Idrico Integrato per gli anni 2022-2023.

Con deliberazione 18/2023/R/IDR del 24 gennaio 2023 ARERA ha approvato l'aggiornamento delle predisposizioni tariffarie del Servizio Idrico Integrato per gli anni 2022 e 2023, proposto dal Consiglio di Bacino Brenta.

Con le suddette deliberazioni, le Autorità regolatorie hanno previsto un importante valore di investimenti, che la società comunque è in grado di realizzare, come avvenuto nel 2022, grazie alla solidità finanziaria e alle capacità tecniche disponibili al suo interno.

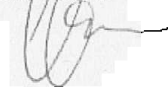
Per il Servizio Ambientale Integrato, con Delibera 363/2021/R/rif del 03 agosto 2021 ARERA ha definito i criteri di riconoscimento dei costi efficienti di esercizio e di investimento per il periodo 2022-2025, adottando il Metodo Tariffario Rifiuti (MTR-2).

Nei primi mesi del 2022 ARERA ha emanato la Delibera 15/2022/R/rif del 18 gennaio 2022 in cui viene adottato il Testo unico per la regolazione della qualità del servizio di gestione dei rifiuti urbani (TQRIF), prevedendo l'introduzione di un set di obblighi di qualità contrattuale e tecnica, minimi ed omogenei per tutte le gestioni, affiancati da indicatori di qualità e relativi standard generali differenziati per Schemi regolatori, individuati in relazione al livello qualitativo effettivo di partenza garantito agli utenti nelle diverse gestioni.

A partire dal 1 gennaio 2023 il Consiglio di Bacino Brenta ha affidato ad Etra la gestione del Servizio Ambientale Integrato per 15 anni, consentendo alla società di superare la frammentazione precedente e garantire una standardizzazione del servizio stesso presso tutti i Comuni.

Signor Presidente e Signori componenti del Consiglio di Sorveglianza,  
Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e vi invitiamo ad approvare il bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2022.

Il Presidente  
del Consiglio di Gestione  
Flavio Frasson



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

Il sottoscritto Antonio Ferragù ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

# Deloitte.

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

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

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

Agli Azionisti della  
Etra S.p.A.

### RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Etra S.p.A. (la "Società") costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### Responsabilità dei componenti del Consiglio di Gestione e del Consiglio di Sorveglianza per il bilancio d'esercizio

I componenti del Consiglio di Gestione sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

I componenti del Consiglio di Gestione sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. I componenti del Consiglio di Gestione utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Treviso Udine Verona

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.

Codice Fiscale/Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 03049560166 - R.E.A. n. MI-1720239 | Partita IVA: IT 03049560166

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

© Deloitte & Touche S.p.A.



## Deloitte

2

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

### Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- Abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- Abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società.
- Abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dai componenti del Consiglio di Gestione, inclusa la relativa informativa.
- Siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dei componenti del Consiglio di Gestione del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento.
- Abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

## Deloitte.

3

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

### RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

#### Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/2010

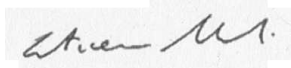
I componenti del Consiglio di Gestione della Etra S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Etra S.p.A. al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Etra S.p.A. al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Etra S.p.A. al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Cristiano Nacchi  
Socio

Padova, 13 giugno 2023

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

Il sottoscritto Antonio Ferragù ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

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

## Relazione annuale del Consiglio di Sorveglianza agli Azionisti di ETRA S.p.A. in occasione dell'approvazione dei documenti di Bilancio relativi all'esercizio 2022

Sigg.ri Azionisti,

il Consiglio di Sorveglianza rende la presente relazione in conformità alla previsione dell'art.31, comma 2, lett. f), del vigente Statuto Sociale.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2022, cadenzato da due Assemblee dei Soci, Azionisti i lavori del Consiglio di Sorveglianza (di seguito, per brevità, "CDS") si sono svolti secondo quanto previsto dalle disposizioni del Codice Civile e del vigente Statuto Sociale che disciplinano l'attività dell'organo collegiale ispirandosi alle disposizioni di legge e, per quanto compatibili, alle norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

Preliminarmente si dà atto che, con riferimento alla composizione del CDS si segnala che:

- in data 13.07.2022 l'Assemblea dei Soci Azionisti ha provveduto alla nomina dei Consiglieri di Sorveglianza Valter Milani ed Emanuele Munari in sostituzione dei cessati Consiglieri di Sorveglianza Innocente Marangon e Marco Dalle Nogare, entrambi dimessisi in data 14.06.2022;
- in data 08.11.2022 l'Assemblea dei Soci Azionisti ha provveduto alla nomina dei Consiglieri di Sorveglianza Gianmaria Boscaro e Marco Vidale, in sostituzione dei cessati Consiglieri di Sorveglianza Elisa Bettin, dimessasi in data 09.09.2022, e Roberto Marin, dimessosi in data 12.09.2022.

Con riferimento all'attività posta in essere dal CDS, si dà atto che il consiglio ha vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione da parte degli organi di gestione della società.

Nel corso dell'esercizio 2022 sono state celebrate quattordici riunioni del CDS, oltre ad una riunione in seduta congiunta con Consiglio di Gestione (di seguito, per brevità, "CDG").

Come previsto dall'art. 31, comma 5, dello Statuto, i componenti del CDS hanno partecipato a tutte le sedute del Consiglio di Gestione, singolarmente o collegialmente, ottenendo un costante aggiornamento sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo che, per le loro dimensioni e caratteristiche, sono state poste in essere dalla società. Si può ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere dal Consiglio di Gestione sono conformi alla legge e allo Statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea dei soci.

Per quanto concerne l'attività del CDS, la stessa ha avuto ad oggetto l'attività di vigilanza sull'osservanza della legge e dello Statuto, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società, come pure la deliberazione delle operazioni strategiche di maggiore rilevanza predisposte dal Consiglio di Gestione.

In particolare si segnalano le operazioni di maggiore rilevanza adottate nel corso del 2022:

- deliberazione dell'emissione di obbligazioni non convertibili fino all'importo massimo di euro 55.000.000,00 (cinquantacinquemilioni/00): operazione denominata "Hydrobonds 4", promossa da Viveracqua s.c. a r.l.;
- nomina un nuovo membro del Consiglio di Gestione nella persona di Corrado Paganin, in sostituzione del consigliere Mario Polato cessato dalla carica, per dimissioni, in data 07.06.2022;

Per una più completa informativa, a seguire si riportano degli argomenti trattati nel corso dell'esercizio 2022 dal CDS che sono stati oggetto delle riunioni dell'organo e di verbalizzazione:

| SEDUTA                                           | ARGOMENTI TRATTATI ALL'ORDINE DEL GIORNO<br>DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 10 gennaio 2022<br>(seduta congiunta con il CDG) | <ul style="list-style-type: none"><li>- ricognizione delle sedi;</li><li>- ricognizione delle centrali idroelettriche;</li><li>- censimento degli impianti di sollevamento delle acque bianche gestiti da ETRA;</li><li>- varie ed eventuali: niente da rilevare.</li></ul> |

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

|                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 10 gennaio 2022   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- autorizzazione preventiva al Consiglio di Gestione per l'emissione di obbligazioni non convertibili fino all'importo massimo di euro 55.000.000,00 (cinquantacinquemilioni/00), ai sensi dell'art. 2410 cod. civ., e per il compimento degli atti e della stipulazione dei contratti funzionali al perfezionamento dell'operazione denominata "Hydrobonds 4", promossa da Viveracqua s.c. a r.l. con adozione dei provvedimenti inerenti e conseguenti;</li> <li>- PNRR: progettualità di ETRA sul Servizio Ambientale Integrato;</li> <li>- varie ed eventuali: niente da rilevare.</li> </ul> |
| 31 gennaio 2022   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- presentazione della polizza assicurativa D&amp;O;</li> <li>- problematiche del personale operativo sul territorio;</li> <li>- varie ed eventuali: niente da rilevare.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 21 febbraio 2022  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- esame budget 2022: provvedimenti conseguenti;</li> <li>- varie ed eventuali: informativa sull'attività di verifica inerente la sottoscrizione di una serie di verbali di conciliazione.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 14 marzo 2022     | <ul style="list-style-type: none"> <li>- aggiornamento sul programma della comunicazione;</li> <li>- aggiornamento sulla polizza assicurativa D&amp;O;</li> <li>- informativa sull'acquisto dell'area immobiliare di Rubano (PD);</li> <li>- informativa sulle deliberazioni adottate dal Consiglio di Gestione in merito alle schede di progetto per il PNRR;</li> <li>- varie ed eventuali: informativa in merito al differimento dei termini per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31.12.2021.</li> </ul>                                                                                                                    |
| 11 aprile 2022    | <ul style="list-style-type: none"> <li>- informativa da parte del Presidente del CDG in merito a fatti descritti in articoli apparsi sulla stampa locale;</li> <li>- ordine del giorno rinviato ad altra seduta a causa del venir meno del numero di Consiglieri previsto dall'art. 30 co. 5 dello statuto societario ai fini della validità della seduta.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 15 aprile 2022    | <ul style="list-style-type: none"> <li>- indicazioni ex art.31 dello Statuto sociale in merito alla figura del Direttore Generale;</li> <li>- varie ed eventuali: nulla da rilevare.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 31 maggio 2022    | <ul style="list-style-type: none"> <li>- approvazione della Relazione del Consiglio di Sorveglianza ex art. 2409 terdecies c.c. all'Assemblea dei Soci sull'esercizio chiuso al 31.12.2021;</li> <li>- approvazione bilancio di esercizio al 31.12.2021;</li> <li>- aggiornamento sullo stato di avanzamento del Piano Industriale del Servizio Ambientale Integrato;</li> <li>- aggiornamento del budget e del consuntivo degli investimenti del primo trimestre 2022;</li> <li>- presentazione del Progetto per il monitoraggio delle reti idriche a valere sul PNRR;</li> <li>- varie ed eventuali: nulla da rilevare.</li> </ul>     |
| 14 giugno 2022    | <ul style="list-style-type: none"> <li>- nomina di un nuovo membro del Consiglio di Gestione di ETRA SpA, in sostituzione del consigliere Mario Polato cessato dalla carica, per dimissioni, in data 07.06.2022;</li> <li>- varie ed eventuali: nulla da rilevare.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 11 luglio 2022    | <ul style="list-style-type: none"> <li>- discussione e confronto in merito alla destinazione degli utili registrati da ETRA S.p.A. nell'esercizio 2021;</li> <li>- richieste di contributi per sponsorizzazioni;</li> <li>- dimissioni dei Consiglieri di Sorveglianza Innocente Marangon e Marco Dalle Nogare;</li> <li>- varie ed eventuali: nulla da rilevare.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 26 settembre 2022 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- dimissioni dei Consiglieri di Sorveglianza Elisa Bettin e Roberto Marin: presa d'atto e deliberazioni conseguenti;</li> <li>- analisi dello stato di avanzamento dei lavori e delle gare;</li> <li>- analisi ed impressioni riguardo la nuova tipologia di raccolta rifiuti;</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

|                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- proposte di progetti "Sentinelle Ecologiche" e "Ri-Ciclo Sociale";</li> <li>- aggiornamento in merito al nuovo piano industriale di Etra;</li> <li>- varie ed eventuali: nulla da rilevare.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 11 novembre 2022 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- presentazione delle proposte di governance per il superamento del sistema duale di amministrazione: Parere Legale e Linee Guida dello Studio Gianni&amp;Orioni ed illustrazione delle Slide di Sintesi sulla possibile nuova struttura di governance approvate dal Consiglio di Gestione;</li> <li>- qualificazione di Etra S.p.A. come società quotata ex art. 2, co. 1, D.Lgs. n. 175/2016. Esito delle valutazioni rese dallo Studio Gianni&amp;Orioni: determinazioni conseguenti. Nuova presa d'atto e revoca in parte qua della precedente delibera del Consiglio del 06.11.2017.</li> <li>- varie ed eventuali: niente da rilevare.</li> </ul> |
| 5 dicembre 2022  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- illustrazione del Regolamento per la concessione di patrocinio approvato dal Consiglio di Gestione del 27.10.22;</li> <li>- resoconto della visita presso la società Halley Veneto con il Presidente del Consiglio di Gestione dott. Flavio Frasson e il Direttore Generale dott. Domenico Lenzi;</li> <li>- piano di riassetto delle partecipazioni societarie: stato di attuazione e proposte;</li> <li>- varie ed eventuali: informativa, ai sensi dell'art. 25, co. 1, D.Lgs. n. 175/2016, in merito alla ricognizione del personale in servizio al 30.09.2022.</li> </ul>                                                                        |
| 28 dicembre 2022 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- autorizzazione al rinnovo per il biennio 2023-2024 dei contratti applicativi relativi ai due Accordi Quadro in essere per la fornitura di energia elettrica a bassa e media tensione: determinazioni conseguenti ex art. 31, comma 3, dello Statuto di Etra spa;</li> <li>- varie ed eventuali: informativa in merito ai poteri di c.d. ispezione riconosciuti ai membri del CDS</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                           |

Nel corso dell'esercizio 2022 il Consiglio di Gestione ha svolto la propria attività con frequenza costante ed impegno assiduo, come documentato dai verbali di riunione tutti riportati nel Libro delle adunanze del CDG.

A seguire, vengono riportati gli argomenti trattati nelle varie riunioni, regolarmente convocate dal Presidente del CDG.

I membri del Consiglio di Sorveglianza hanno partecipato alle riunioni del CdG al fine di svolgere il proprio compito di vigilanza.

| SEDUTA                                           | ARGOMENTI TRATTATI ALL'ORDINE DEL GIORNO<br>del CONSIGLIO DI GESTIONE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 10 gennaio 2022<br>(seduta congiunta con il CDS) | <ul style="list-style-type: none"> <li>- ricognizione delle sedi;</li> <li>- ricognizione delle centrali idroelettriche;</li> <li>- censimento degli impianti di sollevamento delle acque bianche gestiti da ETRA;</li> <li>- varie ed eventuali: niente da rilevare.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 17 gennaio 2022                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- illustrazione progetto LIFE Brenta 2030 – interventi naturalistici ed eventuale autorizzazione alla presa in carico della concessione e successiva gestione delle aree demaniali disponibili ubicate nel sito della cava Giaretta ed interessate dai lavori, nonché approvazione dell'eventuale accordo da sottoscrivere con i soggetti interessati, in merito alla realizzazione degli interventi e alla loro successiva gestione;</li> <li>- metodo Tariffario Rifiuti anni 2022-2023: presentazione dei risultati della applicazione del metodo;</li> <li>- autorizzazione al Procuratore dell'Area S.I.I. ad approvare il progetto definitivo per la "Realizzazione di rete acquedottistica nelle aree ricadenti in fascia di ricarica della falda, prive di acquedotto, a tutela quantitativa della falda acquifera nei comuni con elevati approvvigionamenti autonomi privati – Opere di completamento nei comuni di Fontaniva, Grantorto e Carnignano di Brenta (P1279)";</li> </ul> |

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

|                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- approvazione dello schema dell'appendice alla convenzione del 10 febbraio 2017 ed all'appendice del 12 aprile 2021 stipulate con il Comune di Vigonza per la "Realizzazione di un tratto di percorso pedonale, estensione della fognatura nera e sostituzione rete idrica lungo la S.P. 46 "Brentana", Via Trevisan, in Comune di Vigonza (P1079);</li> <li>- approvazione dello schema dell'appendice alla convenzione sottoscritta con il Comune di Vigonza il 28 gennaio 2019 per la "Estensione della rete fognaria, rifacimento della rete di acquedotto e realizzazione della pista ciclabile lungo le vie Arrigoni e Prati in Comune di Vigonza (P1091)";</li> <li>- conciliazioni sindacali concordate a seguito di posizioni professionali a suo tempo rimaste in sospeso;</li> <li>- varie ed eventuali: informativa in merito ad un procedimento giudiziario e determinazioni conseguenti.</li> </ul> |
| 7 febbraio 2022  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- illustrazione degli interventi inseriti nel Piano Stralcio del Piano di Interventi del Consiglio di Bacino Brenta per i rifiuti.</li> <li>- Autorizzazione all'attuazione degli interventi approvati.</li> <li>- Delega al Direttore Generale ad approvare tutte le fasi progettuali e le convenzioni necessarie a dare attuazione agli interventi.</li> <li>- Autorizzazione al Presidente a presentare le relative richieste di finanziamento nell'ambito del PNRR;</li> <li>- approvazione della Convenzione Nuova Ompi srl e delega alla sottoscrizione all'ing. Alberto Liberatore;</li> <li>- varie ed eventuali: (i) autorizzazione alla deroga al Regolamento n. 28 sulle autovetture aziendali; (ii) autorizzazione al Presidente; (iii) informativa in merito a procedimenti giudiziari e determinazioni conseguenti.</li> </ul>                                                                       |
| 8 febbraio 2022  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- deliberazione di emissione di obbligazioni non convertibili per l'importo massimo di euro 55.000.000,00 (cinquantacinque milioni), ai sensi dell'art. 2410 cod. civ.; deliberazioni inerenti e conseguenti;</li> <li>- deliberazione del compimento degli atti e della stipulazione dei contratti funzionali al perfezionamento dell'operazione denominata "Hydrobonds 4", promossa da Viveracqua s.c. a r.l. e adozione dei provvedimenti inerenti e conseguenti</li> <li>- varie ed eventuali: nulla da rilevare.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 14 febbraio 2022 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- presentazione della proposta di Budget 2022: esame e provvedimenti conseguenti;</li> <li>- determinazioni in merito ai procedimenti disciplinari attualmente in corso nei confronti di dipendenti;</li> <li>- varie ed eventuali: informativa in merito a procedimenti giudiziari e determinazioni conseguenti.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 21 febbraio 2022 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- carichi di lavoro: provvedimenti conseguenti;</li> <li>- valutazione in merito alla costituzione in alcuni giudizi avanti autorità giudiziarie;</li> <li>- varie ed eventuali: informativa in merito al conferimento di due incarichi prestazione d'opera professionale e determinazioni conseguenti.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 8 marzo 2022     | <ul style="list-style-type: none"> <li>- atto di indirizzo in merito alle sedi aziendali;</li> <li>- approvazione del seguente progetto esecutivo: estensione della rete di raccolta e sostituzione di tratti di acquedotto nelle vie Verdi, Da Ponte e Monte Montello in Comune di Cartigliano (P1164) - Importo: € 495.000,00;</li> <li>- varie ed eventuali: informativa in merito a procedimenti giudiziari e determinazioni conseguenti.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 15 marzo 2022    | <ul style="list-style-type: none"> <li>- approvazione del sistema di procure e autorizzazioni conseguenti;</li> <li>- MBO 2022 e annualità pregresse non ancora erogate;</li> <li>- valutazione in merito alla costituzione in alcuni giudizi avanti autorità giudiziarie;</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                | <ul style="list-style-type: none"><li>- varie ed eventuali: nulla da rilevare.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 22 marzo 2022  | <ul style="list-style-type: none"><li>- approvazione del sistema di procure e autorizzazioni conseguenti;</li><li>- presentazione dello stato di avanzamento del programma di digitalizzazione;</li><li>- bilancio d'esercizio al 31.12.2021: differimento dei termini di approvazione;</li><li>- valutazione in merito alla costituzione in alcuni giudizi avanti autorità giudiziarie;</li><li>- varie ed eventuali: informativa in merito alle difficoltà riscontrate per la sottoscrizione di alcuni contratti d'appalto.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 5 aprile 2022  | <ul style="list-style-type: none"><li>- situazione dell'attività svolta dall'unità organizzativa Amministrazione Vendite e proposta di policy credit management;</li><li>- adesione a Confservizi Veneto;</li><li>- determinazioni in merito all'assetto organizzativo aziendale;</li><li>- nomina del Responsabile della prevenzione della Corruzione e della Trasparenza (RPCT);</li><li>- valutazione in merito alla costituzione in alcuni giudizi avanti autorità giudiziarie;</li><li>- varie ed eventuali: nulla da rilevare.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 12 aprile 2022 | <ul style="list-style-type: none"><li>- informativa in merito al processo di approvazione del bilancio d'esercizio al 31.12.2021;</li><li>- approvazione del sistema di procure e autorizzazioni conseguenti;</li><li>- valutazione in merito alla costituzione in alcuni giudizi avanti autorità giudiziarie;</li><li>- determinazioni in merito all'assetto organizzativo aziendale;</li><li>- varie ed eventuali: (i) approvazione della politica di <i>compensation</i>, (ii) autorizzazione alla sottoscrizione di verbali di conciliazione ex art. 411 cpc.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 21 aprile 2022 | <ul style="list-style-type: none"><li>- progetto di bilancio di esercizio al 31.12.2021 e provvedimenti conseguenti;</li><li>- determinazioni in merito all'assetto organizzativo aziendale;</li><li>- approvazione del sistema di procure e autorizzazioni conseguenti;</li><li>- varie ed eventuali: (i) adesione Confservizi Veneto, (ii) approvazione regolamento sul rimborso delle spese degli amministratori, (iii) autorizzazione al conferimento di un incarico di opera professionale.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 27 aprile 2022 | <ul style="list-style-type: none"><li>- lotto di terreno per la realizzazione della sede operativa per il Servizio Ambientale Integrato in Comune di Asiago: determinazioni conseguenti;</li><li>- varie ed eventuali: informativa in merito a procedimenti giudiziari e determinazioni conseguenti.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 29 aprile 2022 | <ul style="list-style-type: none"><li>- approvazione del Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza (PTPCT);</li><li>- varie ed eventuali: nulla da rilevare.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 10 maggio 2022 | <ul style="list-style-type: none"><li>- accordo relativo all'indennizzo all'esodo: determinazioni conseguenti;</li><li>- proposta di accordo con il Comune di Vigonza in merito al contenzioso IMU;</li><li>- ampliamento della sede aziendale di Cittadella - presentazione della proposta tecnica e richiesta di autorizzazione a procedere con la redazione del progetto per la successiva realizzazione delle opere;</li><li>- acquisizione dell'area comunale Depuratore di Limena, catastalmente censita al foglio 14, mappali n. 642, 289, 222: autorizzazione all'avvio della trattativa economica e completamento dell'acquisto tramite stipula di atto di compravendita;</li><li>- valutazione in merito alla costituzione in alcuni giudizi avanti autorità giudiziarie;</li><li>- relazione in merito all'approvazione dei Piani Finanziari e delle tariffe del Servizio Ambientale Integrato per gli anni 2022-2023-2024-2025;</li><li>- varie ed eventuali: sottoscrizione di un accordo per l'individuazione dei nominativi da proporre per la nomina delle cariche di ETRA ENERGIA Srl.</li></ul> |

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 17 maggio 2022 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- adesione al progetto Radici Future: determinazioni in merito;</li> <li>- linee di indirizzo / policy aziendale per l'individuazione degli operatori economici nei settori ordinari e speciali di lavori, nel sotto soglia comunitario, nel periodo emergenziale post pandemia e causato dal caro materiali: determinazioni in merito;</li> <li>- aggiornamento sullo stato di avanzamento del Piano Industriale del Servizio Ambientale Integrato;</li> <li>- aggiornamento del budget e del consuntivo degli investimenti del primo trimestre 2022;</li> <li>- presentazione del Progetto per il monitoraggio delle reti idriche a valere sul PNNR;</li> <li>- varie ed eventuali: approvazione aggiornamento degli organigrammi aziendali per la sicurezza.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 24 maggio 2022 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- progetto di Bilancio di sostenibilità, approvazione e determinazioni conseguenti;</li> <li>- risistemazione della sede aziendale di Vigonza;</li> <li>- valutazioni in merito alla costituzione in giudizio nonché determinazioni inerenti procedimento pendente avanti l'autorità giudiziaria;</li> <li>- varie ed eventuali: nulla da rilevare.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 7 giugno 2022  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- convalida e ratifica degli atti assunti dal precedente Direttore Generale dal 19.02.2020 al 07.06.2021;</li> <li>- gestione del contenzioso catastale e contenzioso IVA: determinazioni inerenti e conseguenti;</li> <li>- proposta transattiva Etra spa/C.S.: determinazioni in merito;</li> <li>- linee guida per la selezione degli OO.EE. da invitare alle procedure negoziate sotto soglia: determinazioni inerenti e conseguenti;</li> <li>- nomina nuovo D.P.O.;</li> <li>- varie ed eventuali: nulla da rilevare.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 14 giugno 2022 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- presa d'atto delle dimissioni intervenute in data 07.06.2022 del Consigliere di Gestione Mario Polato e presentazione del nuovo Consigliere di Gestione che verrà nominato dal Consiglio di Sorveglianza nella seduta che si terrà il 14.06.2022, ore 10:00;</li> <li>- varie ed eventuali: nulla da rilevare.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 22 giugno 2022 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- superamento del sistema duale di Amministrazione e Controllo vigente in Etra S.p.A.: determinazioni inerenti e conseguenti;</li> <li>- verifica ed approvazione dei preventivi inerenti l'assistenza in materia giuslavoristica e amministrativa: determinazioni conseguenti;</li> <li>- realizzazione del nuovo polo logistico di Rubano (PD) per la gestione della raccolta dei rifiuti solidi urbani, comprensivo di stazione di trasferimento, strutture logistiche e dotazioni per il rifornimento dei mezzi a metano – autorizzazione all'avvio della progettazione;</li> <li>- sottoscrizione di accordo conciliativo ex art. 411 c.p.c.: determinazioni inerenti;</li> <li>- approvazione della revisione della procedura 104 - gestione delle procedure e altre informazioni documentate;</li> <li>- varie ed eventuali: (i) informativa in merito alla delega e alle subdeleghe di funzioni ex art 16 d.lgs. 81/08 e determinazioni conseguenti, (ii) informativa in merito agli adempimenti in materia di pubblicità e trasparenza, (iii) informativa in merito a procedimenti giudiziari e determinazioni conseguenti.</li> </ul> |
| 30 giugno 2022 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Radici Future: Contributo per progetto Piano Urban;</li> <li>- affidamento incarico per la revisione del MOGEC;</li> <li>- revisione dei flussi informativi verso l'Organismo di Vigilanza;</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                | <ul style="list-style-type: none"> <li>- accordo economico per la regolamentazione dei giudizi giuslavoristici affidati da ETRA S.p.A.: approvazione del draft di Accordo con allegati. Determinazione conseguenti;</li> <li>- proposta di accordo con il Comune di Lusiana Conco per la definizione dei contenziosi IMU-TASI</li> <li>- varie ed eventuali: (i) progetto ampliamento sede di Cittadella, (ii) informativa in merito al rilascio di delega di funzione ex art. 16 d.lgs. 81/08 e determinazioni conseguenti, (iii) convocazione assemblea dei Soci.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 12 luglio 2022 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- proroga appalto 16/2019 contratto 253/2020: determinazioni connesse e conseguenti;</li> <li>- incarico D.P.O.: verifica preventivi ricevuti e determinazioni conseguenti;</li> <li>- premialità 2022: delibera pagamento step luglio 2022 e validazione processo per step di settembre 2022;</li> <li>- MBO 2021;</li> <li>- delega Responsabile dei Lavori: determinazioni conseguenti;</li> <li>- varie ed eventuali: autorizzazione al conferimento di un incarico di consulenza legale.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 19 luglio 2022 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- delega di Gestione e nomina del Committente dei lavori in ETRA SpA: presa d'atto dell'autorizzazione assembleare del 13.7.2022 e determinazioni conseguenti;</li> <li>- nomina DPO di ETRA S.p.A.: presa d'atto dei chiarimenti resi dall'avv. Carmen Pegoraro e dallo Studio Larese&amp;Associati. Determinazioni conseguenti;</li> <li>- approfondimento del contenzioso IVA: determinazioni inerenti e conseguenti;</li> <li>- varie ed eventuali: (i) informativa in merito ai riconoscimenti per meritocrazia e determinazioni conseguenti, (ii) informativa in merito al servizio di sorveglianza sanitaria, (iii) determinazioni in merito al riconoscimento di un'indennità di funzione.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 26 luglio 2022 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- analisi delle proposte progettuali relative al sito di Camposampiero;</li> <li>- atti e documenti afferenti alle formalità per la prevenzione e sicurezza sui luoghi di lavoro, approvati/firmati dal Presidente del Consiglio di Gestione, dott. Flavio Frasson, a decorrere dal 21.09.2021; determinazioni conseguenti;</li> <li>- avvio delle attività di Risk Assessment e revisione del Modello 231 e del Piano Anticorruzione e Trasparenza: aggiornamenti sull'esito del preliminare incontro del 21.07.2022 con i consulenti avv. Pinelli ed avv. Fomari;</li> <li>- approvazione degli schemi delle convenzioni da sottoscrivere con il Consiglio di Bacino Brenta ed il Comune di Villafranca per la realizzazione della pista ciclabile e sostituzione della fognatura nera e della rete idrica in via Roma (S.P. 12) in Comune di Villafranca Padovana - 2° stralcio (P1171);</li> <li>- approvazione dello schema di convenzione da sottoscrivere con il Consiglio di Bacino Brenta ed il Comune di Marostica per la realizzazione di un booster in località Crosara con dismissione della sorgente Mosele e rifacimento delle opere d'arte stradali in Comune di Marostica (PC1274);</li> <li>- individuazione nuovo Medico Competente ex D.Lgs. n. 81/2008 smi: aggiornamenti sullo stato di avanzamento della procedura di affidamento e sulla proroga tecnica del precedente contratto d'appalto alla ditta SEFAMO;</li> <li>- varie ed eventuali: (i) informativa in merito ad una delega di gestione; (ii) informativa in merito al premio di risultato e determinazioni conseguenti.</li> </ul> |
| 8 agosto 2022  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- presentazione della struttura del nuovo sito per la consultazione informatica dei documenti ad opera del CdG;</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

|                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                   | <ul style="list-style-type: none"><li>- cronoprogramma delle attività di ETRA S.p.A.: aggiornamenti;</li><li>- investimenti avviati/realizzati rispetto a quelli previsti nel Budget 2022: aggiornamenti;</li><li>- investimenti da finanziare con fondi del PNRR: aggiornamenti;</li><li>- gestione integrata dei Servizi Ambientali. Nuovo Piano d'Ambito (Piano Industriale e Piano Economico-Finanziario): aggiornamenti;</li><li>- nuovo Regolamento Interno sulle Sponsorizzazioni: aggiornamenti;</li><li>- liberalità in favore del Progetto Canova e Bassano 2022: aggiornamenti;</li><li>- integrazione flussi informativi verso l'Organismo di Vigilanza già approvati in data 30.06.22;</li><li>- varie ed eventuali: (i) informativa in merito all'affidamento dell'incarico di supporto tecnico giuridico al RUP e determinazioni conseguenti, (ii) determinazione inerente l'erogazione di somme a titolo di sponsorizzazione.</li></ul> |
| 30 agosto 2022    | <ul style="list-style-type: none"><li>- illustrazione del nuovo sito per la gestione e approvazione dei documenti del Consiglio di Gestione;</li><li>- varie ed eventuali: (i) informativa in merito alla presentazione di progetti nell'ambito del PNRR, (ii) determinazione inerente il riconoscimento di liberalità.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 9 settembre 2022  | <ul style="list-style-type: none"><li>- illustrazione del draft del Mansionario della Funzione Internal Audit: determinazioni conseguenti;</li><li>- illustrazione del Regolamento per la costituzione e gestione dell'Elenco Avvocati Esterni di ETRA spa: determinazioni conseguenti;</li><li>- cronoprogramma degli interventi urgenti sulle sedi: determinazioni conseguenti;</li><li>- aggiornamenti sulla Semestrale e sul Revised Budget;</li><li>- varie ed eventuali: (i) informativa in merito al riconoscimento di premialità e determinazioni conseguenti, (ii) informativa in merito ad un procedimento giudiziario e determinazioni conseguenti.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 16 settembre 2022 | <ul style="list-style-type: none"><li>- aggiornamenti sulla Semestrale e Revised Budget;</li><li>- nuovo Piano Industriale di ETRA SpA. Esito del Beauty Contest per Incarico di Consulenza: determinazioni conseguenti;</li><li>- superamento del Sistema Duale di Gestione: aggiornamenti;</li><li>- comitato Quartiere Pré Bassano del Grappa: approvazione del contratto d'incarico di consulenza ETRA SpA-Nexteco;</li><li>- lavori Centro di Raccolta di Via Piave. Approvazione del Protocollo d'Intesa ETRA SpA - Comune di Saonara: determinazioni conseguenti;</li><li>- relazione in merito all'attività svolta dall'Ufficio Internal Audit nel primo semestre del 2022;</li><li>- varie ed eventuali: informativa in merito alla presentazione di istanze di ammissione al passivo fallimentare e determinazioni conseguenti.</li></ul>                                                                                                     |
| 27 settembre 2022 | <ul style="list-style-type: none"><li>- relazione in merito all'attività svolta dall'Ufficio Internal Audit nel primo semestre del 2022;</li><li>- varie ed eventuali: (i) informativa in merito a segnalazioni sindacali, (ii) informativa in merito alla sottoscrizione di un protocollo d'intesa con un Comune Socio, (iii) informativa in merito alla creazione di forme integrate di collaborazione tra i vari gestori pubblici di servizi ambientali presenti nella Regione Veneto.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 6 ottobre 2022    | <ul style="list-style-type: none"><li>- esame del parere reso dallo Studio Legale Gianni&amp;Origoni sul superamento del sistema duale di gestione: determinazioni conseguenti;</li><li>- illustrazione Policy Retention e concessione benefit auto e scheda carburante;</li><li>- lettere anonime contro ETRA SpA. Presentazione esposto/denuncia contro ignoti: determinazioni conseguenti;</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

|                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- illustrazione del nuovo Regolamento sulle Sponsorizzazioni: determinazioni conseguenti;</li> <li>- nuova Piattaforma Informatica per il Consiglio di Gestione. Definizione degli accessi consentiti e calendarizzazione della formazione all'uso;</li> <li>- nuovo Piano Industriale di ETRA SpA. Seguito verifica dell'esito del Beauty Contest per incarico di consulenza: determinazioni conseguenti;</li> <li>- richiesta del Progetto Industriale di attuazione della programmazione d'ambito da parte del Consiglio di Bacino Brenta per i Rifiuti: presentazione della bozza di proposta tecnico-economica;</li> <li>- varie ed eventuali: nulla da rilevare.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                              |
| 11 ottobre 2022  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- progetto Industriale di attuazione della programmazione d'ambito redatto su richiesta del Consiglio di Bacino Brenta per i Rifiuti: presentazione della proposta tecnico-economica;</li> <li>- presentazione delle Slide di Sintesi degli esiti del Parere GOP sul Superamento del Sistema duale di Governance: determinazioni conseguenti;</li> <li>- relazione sull'attività svolta dall'Ufficio Internal Audit nel 1° semestre 2022;</li> <li>- varie ed eventuali: nomina addetti al servizio di prevenzione e protezione aziendale.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 19 ottobre 2022  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- "Regolamento sponsorizzazioni e patrocinio di Etra spa": presentazione della nuova bozza e determinazioni</li> <li>- varie ed eventuali: (i) informativa in merito alla qualificazione di società quotata e determinazioni conseguenti, (ii) informativa in merito all'attività dell'U.O. Vigilanza e Sicurezza del Lavoro e determinazioni conseguenti.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 27 ottobre 2022  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- illustrazione modalità di accesso ed utilizzo della piattaforma internet a disposizione del Consiglio di Gestione;</li> <li>- illustrazione ed approvazione del nuovo Regolamento sulla Concessione del Patrocinio;</li> <li>- illustrazione della metodologia, dei contenuti e della stima dei costi afferenti al riconoscimento dell'Indennità di Funzione;</li> <li>- progetto carichi di lavoro: aggiornamenti sullo stato di avanzamento del progetto;</li> <li>- Energie Rinnovabili e Ricerca e Sviluppo: aggiornamenti;</li> <li>- SII - attuazione della delibera del Bacino Brenta afferente alla fornitura idrica destinata ad utenze non facilmente raggiungibili: aggiornamenti;</li> <li>- Piano di Comunicazione 2023;</li> <li>- varie ed eventuali: (i) autorizzazione alla presentazione di una denuncia, (ii) informativa in merito alla rete di imprese Rete Ambiente Veneto.</li> </ul> |
| 9 novembre 2022  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- approvazione del procedimento di raccolta e validazione dati tecnici e tariffari in relazione al programma degli interventi e all'aggiornamento della predisposizione tariffaria per il biennio 2022-2023, ai sensi delle deliberazioni 917/2017/r/ridr, 580/2019/r/ridr e 639/2021/r/ridr;</li> <li>- progetto geolocalizzazione e pianificazione raccolte rifiuti: stato di fatto;</li> <li>- gara raccolta e trasporto dei rifiuti urbani in Comuni vari nel territorio di Etra: illustrazione Linee Guida, capitolato e provvedimenti conseguenti;</li> <li>- presentazione dell'Unità Organizzativa Ricerche, Innovazione e Nuove Tecnologie;</li> <li>- varie ed eventuali: informativa in merito a procedimenti giudiziari e determinazioni conseguenti.</li> </ul>                                                                                                                                   |
| 16 novembre 2022 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- RUP e Responsabile dei Lavori ex art. 89 D.Lgs. n. 81/2008. Illustrazione dei contenuti del parere legale reso e prossimi adempimenti;</li> <li>- superamento del sistema duale di gestione. Definizione del calendario di incontri con i Comuni Soci;</li> <li>- progetto di geolocalizzazione e pianificazione raccolta rifiuti: stato di fatto;</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

|                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- approvazione degli schemi delle convenzioni da sottoscrivere con il Consiglio di Bacino Brenta ed il Comune di Borgoricco per la realizzazione contestuale dei lavori di messa in sicurezza di via Roma, S.P. n. 34 "Delle Centurie", in Comune di Borgoricco mediante allargamento stradale ed esecuzione percorso ciclopedonale e dei lavori di estensione della fognatura nera e sostituzione rete idrica (P1283);</li> <li>- autorizzazione alla chiusura della trattativa economica e completamento dell'acquisto dell'area di proprietà comunale annessa al depuratore di Limena;</li> <li>- presentazione della nuova procedura di controllo degli insediamenti produttivi: determinazioni in merito;</li> <li>- aggiornamento sullo stato dell'intervento di "Realizzazione di un magazzino/deposito/rimessa con annessi uffici di servizio in Comune di Rosà";</li> <li>- approvazione della modifica contrattuale relativa al contratto applicativo dell'Accordo Quadro per la fornitura di energia BT e MT 2021/2025 lotto 1 - bassa tensione - CIG: 8623668BF3 - rep. n. 131/2021 (maggiore importo euro 1.000.000,00);</li> <li>- approvazione della modifica contrattuale del contratto applicativo dell'Accordo Quadro per la fornitura di energia BT e MT 2021/2025 lotto 2 - media tensione - CIG: 86236805DC - rep. n. 133/2022 (maggiore importo euro 3.000.000,00);</li> <li>- varie ed eventuali: (i) informativa in merito alla domanda per l'ottenimento dell'anticipazione finanziaria prevista dalla delibera ARERA n.495/2022/R/ldr del 13/10/2022 e determinazioni conseguenti, (ii) autorizzazione alla partecipazione ad una gara Consip per la fornitura di gas.</li> </ul> |
| 28 novembre 2022 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- piano di Riassetto delle partecipazioni societarie: stato di attuazione del Piano 2022 e proposta per l'anno 2023: determinazioni conseguenti;</li> <li>- ricognizione, ex art. 25, co. 1, D.Lgs. n. 175/2016, del personale in servizio al 30.09.2022 presso ETRA SpA, funzionale alla verifica di sussistenza di eventuali eccedenze: determinazioni conseguenti;</li> <li>- acquisto dell'immobile sito nel Comune di Rubano. Seguito contratto preliminare di compravendita stipulato in data 16.03.2022. Esame: (i) della Valutazione di Mercato resa dall'Agenzia delle Entrate in data 08.11.2022, anche alla luce delle risultanze della Relazione resa il 15.03.2021 dal Dirigente dell'Area Servizi Ambientali Integrati; (ii) del draft di contratto di compravendita predisposto dal Notaio. Determinazioni conseguenti;</li> <li>- Rete Veneta Ambiente. Sottoscrizione dell'Atto di Adesione di Veritas SpA al Contratto di Rete del 17/21.11.2014. Determinazioni conseguenti;</li> <li>- trasformazione linea di credito a revoca di 10 milioni in finanziamento a medio termine ESG e ripristino linea a revoca per 5 milioni con Banco BPM. Determinazioni conseguenti;</li> <li>- varie ed eventuali: niente da rilevare.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 12 dicembre 2022 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- approvazione della Carta della qualità del Servizio di Gestione dei Rifiuti;</li> <li>- Forecast 2022;</li> <li>- Risorsa per attività di Etra Accademy: determinazioni conseguenti;</li> <li>- Nuovo Regolamento per la selezione del personale;</li> <li>- Politica formazione 2023-2025;</li> <li>- Riapertura linea di credito scaduta il 15.10.2022 di 1,5 milioni con CREDEM;</li> <li>- Aggiornamento in merito alla sicurezza dell'infrastruttura informatica;</li> <li>- varie ed eventuali: informativa in merito ad un atto di cessione di beni afferenti al SAVEC e determinazioni conseguenti.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

|                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 19 dicembre 2022 | <ul style="list-style-type: none"><li>- autorizzazione al rinnovo per il biennio 2023-2024 dei contratti applicativi relativi ai due Accordi Quadro in essere per la fornitura di energia elettrica a bassa e media tensione;</li><li>- procedura di selezione finalizzata alla conclusione di un accordo quadro per l'assistenza e la consulenza della redazione dei bilanci di sostenibilità per Viveracqua e per le società consorziate, periodo 2023-2025: determinazioni conseguenti;</li><li>- varie ed eventuali: niente da rilevare.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 28 dicembre 2022 | <ul style="list-style-type: none"><li>- autorizzazione al rinnovo per il biennio 2023-2024 dei contratti applicativi relativi ai due Accordi Quadro in essere per la fornitura di energia elettrica a bassa e media tensione: determinazioni conseguenti;</li><li>- approvazione schema di contratto di servizio tra Etra spa e il Consiglio di Bacino Brenta Rifiuti per l'affidamento del servizio ambientale integrato: determinazioni conseguenti;</li><li>- ampliamento e riqualificazione funzionale dell'impianto di depurazione di Cittadella (P212): assestamento del quadro economico dell'intero intervento ed approvazione del progetto esecutivo delle opere di realizzazione di una nuova sezione di trattamento dei reflui extra fognari (stralcio S7);</li><li>- attività di pronto intervento diurno e notturno, feriale e festivo nonché realizzazione di lavori e manutenzioni straordinarie di reti, allacciamenti ed accessori di acquedotto e fognatura (H001_2016). Accordo Quadro n. 3 relativo all'area di Vigonza, codificato come GM111: approvazione transazione;</li><li>- varie ed eventuali: (i) informativa in merito ad un atto di cessione di beni afferenti al SAVEC, (ii) informativa in merito alla compravendita dell'area del depuratore di Limena, oltre alla relativa strada di accesso, e determinazioni conseguenti.</li></ul> |

## 2. Descrizione sintetica dell'attività svolta

La società ha un capitale sociale pari a Euro 64.021.330 interamente versati, come indicato nella seguente tabella di sintesi:

|    | ELENCO SOCI                     | NUMERO<br>AZIONI | PERCENTUALE<br>PARTECIPAZIONE |
|----|---------------------------------|------------------|-------------------------------|
| 1  | Comune di Asiago                | 930.409,00       | 1,4532%                       |
| 2  | Comune di Bassano del Grappa    | 4.506.938,00     | 7,0397%                       |
| 3  | Comune di Battaglia Terme       | 849.118,00       | 1,3263%                       |
| 4  | Comune di Borgoricco            | 989.118,00       | 1,5449%                       |
| 5  | Comune di Cadoneghe             | 2.642.826,00     | 4,1280%                       |
| 6  | Comune di Campo San Martino     | 811.118,00       | 1,2669%                       |
| 7  | Comune di Campodarsego          | 2.383.753,00     | 3,7233%                       |
| 8  | Comune di Campodoro             | 152.985,00       | 0,2389%                       |
| 9  | Comune di Camposampiero         | 1.722.092,00     | 2,6898%                       |
| 10 | Comune di Carmignano di Brenta  | 892.161,00       | 1,3935%                       |
| 11 | Comune di Cartigliano           | 482.640,00       | 0,7538%                       |
| 12 | Comune di Cassola               | 981.957,00       | 1,5337%                       |
| 13 | Comune di Cervarese Santa Croce | 390.891,00       | 0,6105%                       |
| 14 | Comune di Cittadella            | 2.587.507,00     | 4,0416%                       |
| 15 | Comune di Colceresa             | 309.194,00       | 0,4830%                       |



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

|    |                                      |              |         |
|----|--------------------------------------|--------------|---------|
| 16 | Comune di Curtarolo                  | 1.032.785,00 | 1,6131% |
| 17 | Comune di Enego                      | 285.207,00   | 0,4454% |
| 18 | Comune di Fontaniva                  | 1.172.568,00 | 1,8315% |
| 19 | Comune di Foza                       | 106.115,00   | 0,1657% |
| 20 | Comune di Galliera Veneta            | 889.842,00   | 1,3899% |
| 21 | Comune di Gallio                     | 329.352,00   | 0,5144% |
| 22 | Comune di Galzignano Terme           | 577.537,00   | 0,9021% |
| 23 | Comune di Gazzo                      | 523.580,00   | 0,8178% |
| 24 | Comune di Grantorto                  | 518.754,00   | 0,8102% |
| 25 | Comune di Limena                     | 883.299,00   | 1,3796% |
| 26 | Comune di Loreggia                   | 758.400,00   | 1,1846% |
| 27 | Comune di Lusiana Conco              | 732.655,00   | 1,1442% |
| 28 | Comune di Marostica                  | 327.674,00   | 0,5118% |
| 29 | Comune di Massanzago                 | 615.827,00   | 0,9619% |
| 30 | Comune di Mestrino                   | 564.283,00   | 0,8813% |
| 31 | Comune di Montegalda                 | 317,00       | 0,0004% |
| 32 | Comune di Montegrotto Terme          | 2.224.607,00 | 3,4747% |
| 33 | Comune di Mussolente                 | 12.073,00    | 0,0188% |
| 34 | Comune di Nove                       | 124.685,00   | 0,1947% |
| 35 | Comune di Noventa Padovana           | 1.468.866,00 | 2,2943% |
| 36 | Comune di Pianezze                   | 130.915,00   | 0,2044% |
| 37 | Comune di Piazzola sul Brenta        | 968.610,00   | 1,5129% |
| 38 | Comune di Piombino Dese              | 1.079.589,00 | 1,6862% |
| 39 | Comune di Pove del Grappa            | 271.199,00   | 0,4236% |
| 40 | Comune di Pozzoleone                 | 242.249,00   | 0,3783% |
| 41 | Comune di Resana                     | 799.727,00   | 1,2491% |
| 42 | Comune di Roana                      | 532.397,00   | 0,8315% |
| 43 | Comune di Romano d'Ezzelino          | 579.613,00   | 0,9053% |
| 44 | Comune di Rosà                       | 1.449.711,00 | 2,2644% |
| 45 | Comune di Rossano Veneto             | 1.002.375,00 | 1,5656% |
| 46 | Comune di Rotzo                      | 79.517,00    | 0,1242% |
| 47 | Comune di Rovolon                    | 356.862,00   | 0,5574% |
| 48 | Comune di Rubano                     | 1.070.719,00 | 1,6724% |
| 49 | Comune di Saccolongo                 | 322.957,00   | 0,5044% |
| 50 | Comune di San Giorgio delle Pertiche | 1.071.139,00 | 1,6730% |
| 51 | Comune di San Giorgio in Bosco       | 785.697,00   | 1,2272% |
| 52 | Comune di San Martino di Lupari      | 1.517.229,00 | 2,3698% |
| 53 | Comune di San Pietro in Gu           | 616.791,00   | 0,9634% |
| 54 | Comune di Santa Giustina in Colle    | 986.567,00   | 1,5409% |
| 55 | Comune di Saonara                    | 1.339.793,00 | 2,0927% |
| 56 | Comune di Schiavon                   | 70.176,00    | 0,1096% |
| 57 | Comune di Selvazzano Dentro          | 1.699.360,00 | 2,6543% |
| 58 | Comune di Solagna                    | 167.161,00   | 0,2611% |
| 59 | Comune di Teolo                      | 662.834,00   | 1,0353% |
| 60 | Comune di Tezze sul Brenta           | 960.638,00   | 1,5004% |
| 61 | Comune di Tombolo                    | 899.893,00   | 1,4056% |
| 62 | Comune di Torreglia                  | 441.935,00   | 0,6902% |
| 63 | Comune di Trebaseleghe               | 1.607.026,00 | 2,5101% |
| 64 | Comune di Valbrenta                  | 790.072,00   | 1,2340% |
| 65 | Comune di Veggiano                   | 220.935,00   | 0,3450% |

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

|    |                                      |              |         |
|----|--------------------------------------|--------------|---------|
| 66 | Comune di Vigodarzere                | 2.032.795,00 | 3,1751% |
| 67 | Comune di Vigonza                    | 3.526.226,00 | 5,5078% |
| 68 | Comune di Villa del Conte            | 567.428,00   | 0,8863% |
| 69 | Comune di Villafranca Padovana       | 577.892,00   | 0,9026% |
| 70 | Comune di Villanova di Camposampiero | 780.509,00   | 1,2191% |
| 71 | ETRA                                 | 1.401,00     | 0,0021% |
| 72 | Unione Montana dei Sette Comuni      | 30.260,00    | 0,0472% |

Si dà atto che il progetto di bilancio è stato adottato dal Consiglio di Gestione facendo ricorso al maggior termine previsto dall'art. 2364 co. 2 del C.C. e dell'art. 15 del vigente Statuto sociale, sussistendone i presupposti, e motivandoli nel processo innovazione digitale di ETRA SPA che ha comportato la ridefinizione dei processi di importazione dei dati e di reportistica necessari per le attività di rilevazione contabile delle operazioni di gestione e di chiusura dell'esercizio 2022.

Il progetto di Bilancio, completo della Nota Integrativa, del Rendiconto Finanziario e della Relazione sulla Gestione è stato licenziato dal Consiglio di Gestione in data 29.05.2023.

La revisione legale delle scritture contabili e la verifica della rispondenza del Bilancio, e della documentazione a corredo, ai dati risultanti dalle scritture spetta alla società di revisione incaricata della revisione legale.

Non essendo demandata al CDS la revisione legale, come sopra meglio specificato, il CDS ha vigilato sul processo di formazione del bilancio, sull'impostazione generale data allo stesso e sulla sua conformità alla legge con riferimento alla struttura che risulta conforme a quanto stabilito dagli art. 2423 e seguenti del codice civile.

Il CDS dà atto che la società di revisione "Deloitte e Touche Spa", nella sua relazione ex art. 14 del D.Lgs n. 39/2010, rilasciata in data 13.06.2023, e messa a disposizione del CDS nei termini di legge, unitamente ai documenti di bilancio chiuso al 31.12.2022 esprime un giudizio positivo senza rilievi come di seguito riportato:

*"A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione."*

Il CDS prende atto di quanto contenuto nella relazione su menzionata in merito alla revisione contabile del Bilancio di Esercizio chiuso al 31.12.2022, svolta dalla società di revisione Deloitte & Touche Spa, con la quale, ai fini dello svolgimento della funzione di vigilanza, il Consiglio di Sorveglianza ha avuto momenti di confronto e scambiato tempestivamente informazioni ai sensi dell'art. 2409-septies C.C..

Pertanto, visto il giudizio espresso dalla società di revisione (Allegato sub 1) e attesta che:

- è stata acquisita conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo e sull'operatività della società;
- è stato valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato del controllo contabile e dall'esame dei documenti aziendali;
- è stato rilevato che non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c.;

il CDS, pertanto, è chiamato ad approvare il Bilancio dell'esercizio al 31.12.2022, il cui esame si è concluso in data odierna e che ha portato all'estensione della presente relazione annuale.

Di seguito si forniscono alcune informazioni relative ai valori espressi dagli schemi di bilancio al 31.12.2022.

## Parte economica del Bilancio al 31.12.2022

La gestione economica del Bilancio di Etra per l'esercizio 2022 presenta un rilevante aumento del valore della produzione, dovuto in buona parte all'aumento dei ricavi delle vendite e prestazioni, più che compensato dall'aumento dei costi operativi.

Il valore della produzione si attesta a 194,8 milioni di euro, in aumento rispetto al 2021 di 20,2 milioni di euro.

Le tariffe relative al Servizio Idrico Integrato sono state adeguate, con decorrenza 01/01/2022, secondo quanto previsto dall'aggiornamento del Metodo Tariffario Idrico-3. Il moltiplicatore tariffario approvato (TETA) si attesta a 1,149, con un aumento del 6,1% rispetto alle tariffe del 2021.



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

Rilevanti sono i conguagli tariffari registrati nell'esercizio 2022, pari a 5,5 milioni di euro, in larga parte dovuti al maggiore onere per l'acquisto dell'energia elettrica rilevato nel 2022 rispetto a quanto previsto nella tariffa 2022; questi conguagli saranno inseriti nel nuovo Metodo Tariffario Idrico (MTI-4) ed incassati nell'esercizio 2024.

La società ha dato atto del mancato riconoscimento di alcune poste che determinano una variazione significativa in diminuzione del valore dei conguagli contabilizzati alla voce "Crediti verso utenti" negli esercizi 2020 e 2021. Il Bilancio dell'esercizio 2022 ha quindi recepito le correzioni in diminuzione del valore dei conguagli rilevati negli esercizi 2020 e 2021 apportando, come previsto dall'OIC 29 "Cambiamenti di principi contabili, correzioni di errori, fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio", una diminuzione di pari importo sul saldo d'apertura del Patrimonio Netto dell'esercizio in cui è stato individuato. In nota integrativa, cui si fa rinvio, è stata esplicitata adeguata informativa nel paragrafo denominato "Correzione di errori contabili" come pure in diverse altre sezioni del documento, sia per quanto riguarda gli effetti a Conto Economico che relativamente al re-statement del patrimonio netto. Le tariffe del Servizio Integrato Rifiuti sono state determinate dai Piani Finanziari dei Comuni che hanno affidato ad Etra il servizio in regime di tariffa corrispettivo; i Piani Finanziari sono stati calcolati applicando il Metodo Tariffario Rifiuti per il secondo periodo regolatorio 2022-2025 MTR-2 imposto da ARERA con delibera 363/2021/R/rif del 3 agosto 2021, a copertura dei costi operativi e d'uso del capitale sostenuti da Etra.

I costi operativi aumentano di 21,9 milioni di euro rispetto all'esercizio precedente, attestandosi sui 188 milioni di euro.

I costi esterni sono aumentati per un importo pari a 18,1 milioni di euro, a causa dell'aumento dei prezzi medi di acquisto dei carburanti per autotrazione, del metano di rete, dell'energia elettrica e dei prodotti chimici.

Cresce di 2,4 milioni di euro il costo del personale, anche per l'effetto dell'internalizzazione dei servizi di raccolta.

Il valore creato per il territorio, rappresentato dal Valore Aggiunto (valore dei ricavi sottratti i costi operativi esterni), aumenta rispetto al 2021 di 1,6 milioni di euro attestandosi a 81,7 milioni di euro.

Il margine operativo lordo (EBITDA) dell'esercizio 2022 risulta in peggioramento di 0,8 milioni di euro rispetto all'esercizio precedente.

Il risultato operativo (EBIT) nell'esercizio 2022 risulta in peggioramento rispetto all'esercizio 2021, in quanto nel 2022 è stato registrato l'aumento degli ammortamenti netti e svalutazione dei crediti, con gli accantonamenti per rischi e altri accantonamenti sostanzialmente invariati rispetto all'esercizio precedente.

Il saldo fra proventi e oneri finanziari, pari a -€ 2,2 milioni di euro, determina un risultato prima delle imposte pari a 4,6 milioni di euro.

L'utile dell'esercizio 2022 risulta pari a 4,7 milioni di euro.

## **Situazione patrimoniale e finanziaria del Bilancio al 31.12.2022**

La situazione patrimoniale al 31/12/2022 evidenzia un valore delle Immobilizzazioni di 569 milioni di euro con un incremento di 46,1 milioni di euro (incremento percentuale del 8,8%) rispetto all'ammontare dell'esercizio precedente.

Nel corso dell'esercizio sono stati realizzati investimenti in immobilizzazioni (al lordo degli ammortamenti) per 70,6 milioni di euro rispetto al valore di 60,3 milioni di euro del 2021.

L'Attivo circolante ammonta a 138,2 milioni di euro con un aumento rispetto all'esercizio precedente di 28,1 milioni di euro (incremento percentuale del 25,6%). L'incremento è sostanzialmente riferito alla voce Crediti verso clienti, ed in particolare ai crediti verso utenti per il Servizio Idrico Integrato e i Servizi Ambientali Integrati, ed è dovuta al rinvio, rispetto alle regolari tempistiche, della fatturazione massiva agli utenti. Tale situazione è stata determinata dalla sospensione temporanea del processo di fatturazione e di recupero del credito a seguito della migrazione al nuovo gestionale avvenuta nel corso del mese di giugno 2022. Questo posticipo ha fatto slittare scadenze che ordinariamente erano all'interno dell'anno di competenza all'anno successivo con il conseguente aumento della quota di crediti per quasi 11 milioni e della quota delle fatture da emettere per 5 milioni.

Specifico dettaglio informativo è stato fornito nel paragrafo riservato ai "Crediti verso clienti" della Nota Integrativa.

Il Patrimonio Netto ammonta a 236,8 milioni di euro con un incremento rispetto all'esercizio precedente di 4,7 milioni di euro determinato dal risultato dell'esercizio in corso per 4,7 milioni di euro.

Tra le voci di Patrimonio Netto si rileva la Riserva di rivalutazione (ex art. 110 D.L. 104/2020) del valore di 24 milioni di euro riferita alla rivalutazione effettuata al 31/12/2020 ai beni costituenti il sistema delle condutture e delle opere idrauliche fisse del Sistema Idrico Integrato.

I Debiti ammontano a 258,7 milioni di euro con un incremento rispetto all'esercizio precedente di 66 milioni di euro, (incremento

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

percentuale del 34,2%)

Si evidenzia l'incremento di 52,8 milioni di euro dei debiti per obbligazioni, derivato dall'emissione di titoli obbligazionari aventi le caratteristiche previste dalla L.134/2012 (c.d. "minibond") nell'operazione denominata "Viveracqua Hydrobond 4" (o, in breve, anche "VH4") che si è concretizzata a febbraio 2022. La struttura del debito obbligazionario è suddivisa equamente in due comparti, entrambi con preammortamento 2022-2024 e periodo di ammortamento, l'uno (denominato "long") tra 07/08/2022 e 07/02/2046, l'altro (denominato "short") tra 07/08/2022 e 07/02/2038. Il valore nominale complessivo del VH4 di € 55.000.000: con l'applicazione del criterio del costo ammortizzato si rileva un valore di bilancio di € 54.340.519,96.

L'operazione ha permesso di migliorare la struttura finanziaria della Società la cui esposizione finanziaria ha visto ricomposto l'equilibrio tra debiti finanziari a breve e medio lungo termine, con una posizione finanziaria netta (PFN) che risulta ora principalmente costituita da debito a medio-lungo termine.

I debiti verso fornitori sono in aumento rispetto all'esercizio precedente di 17,7 milioni di euro attestandosi a 58,4 milioni di euro, principalmente a causa del rilevante incremento dei costi per investimenti realizzati nell'esercizio.

La posizione finanziaria netta (PFN) al 31/12/2022 chiude con un debito verso finanziatori (banche e obbligazionisti) pari a € 148 milioni complessivi (dei quali 46,6 milioni a breve termine e 101,4 a medio-lungo) con un aumento di 44,5 milioni di euro rispetto al 2021 in considerazione del consistente valore di investimenti effettuati nell'esercizio 2022 e dell'incremento del costo di acquisto delle materie prime energetiche, come i combustibili e carburanti per autotrazione, il metano di rete necessario per il funzionamento degli impianti di Etra e l'energia elettrica acquistata sul mercato energetico, legati alle tensioni internazionali e a fenomeni di speculazione iniziati nella seconda metà del 2021 ed esplosi nel 2022.

## Considerazioni conclusive sul Bilancio

### Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Dato atto della conoscenza che il Consiglio di Sorveglianza dichiara di avere acquisito dalla data del proprio insediamento in merito alla società e per quanto concerne:

- i. La tipologia dell'attività svolta;
- ii. La sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo conto anche delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene confermato che l'attività di vigilanza è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, codice civile e più precisamente:

- Sui risultati dell'esercizio sociale;
- Sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- Sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio.

### Attività svolta

Durante le verifiche svolte nel corso dell'esercizio 2022, il Consiglio di Sorveglianza ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria, al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale.

Il Consiglio di Sorveglianza ha valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue modifiche intervenute nel corso dell'anno rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura – Consiglieri di Gestione, dipendenti e consulenti esterni – si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascun affidati, avendo chiarito quelli del Consiglio di Sorveglianza.

Le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5 del codice civile, sono state fornite dal Consiglio di Gestione con periodicità superiore al minimo fissato di sei mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate nel corso dell'esercizio, sia in occasione di accessi individuali dei membri del Consiglio di Sorveglianza presso la sede della società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici con i membri del Consiglio di Gestione: da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori esecutivi hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla citata norma e quanto previsto dallo Statuto societario.

Per dovere di informativa, va data evidenza che nel corso dell'esercizio, il Consiglio di Gestione ha rilevato alcune operazioni poste in essere dal precedente Presidente del Consiglio di Gestione che hanno evidenziato delle irregolarità nella gestione di

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT  
Codice fiscale: 03278040245

alcuni rapporti di lavoro in essere con due figure apicali e alcuni altri dipendenti della società. In merito, il Consiglio di Gestione, debitamente supportato dai legali incaricati di assistere la società, ha avviato azioni specifiche per il ripristino della legalità che hanno portato alla risoluzione di alcuni rapporti di lavoro, generando un contenzioso tra le parti. Il contenzioso è stato in parte definito mentre risultano ancora pendenti alcune posizioni alla data della stesura della presente relazione. Trattandosi di casi isolati e specifici, e tenuto conto dell'impulso dato dal Consiglio di Gestione e la ferma gestione delle posizioni in essere, il Consiglio di Sorveglianza, sulla scorta di un dossier fornito dall'ufficio legale, ha recentemente incaricato un legale per ottenere un parere *pro-veritate* sulla scorta del quale valutare tempestivamente ogni eventuale azione da promuovere di propria spettanza, ai sensi dell'art. 31, lett. d), del vigente Statuto Sociale.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare – durante l'attività svolta nell'esercizio, e fermo quanto sopra descritto ed illustrato, il Consiglio di Sorveglianza può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni e caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea dei Soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi salvo quanto già descritto in seno alla presente relazione;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 codice civile;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409 comma 7 codice civile.
- Il CDS non ha effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.
- Il CDS non ha ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-novies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2022 è stato approvato dal Consiglio di Gestione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 codice civile;
- tali documenti sono stati consegnati al Consiglio di Sorveglianza in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429 comma 1 codice civile. E' stato esaminato, quindi, il progetto di bilancio in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:
  - I criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 codice civile;
  - È stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
  - È stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate;
  - È stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Consiglio di Sorveglianza e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
  - È stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

- Sono state fornite in nota integrativa le informazioni richieste dall'art. 2427-bis del codice civile relative agli strumenti finanziari derivati e per le immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value.

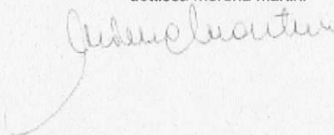
#### Considerazioni finali

Chiusa la presente relazione di specifica spettanza del Consiglio di Sorveglianza, che verrà messa a disposizione dell'assemblea dei soci, il CDS approva all'unanimità i documenti di bilancio dell'esercizio al 31.12.2022, che evidenziano un risultato di esercizio dopo le imposte pari ad Euro 4.654.931 ed un patrimonio netto pari ad Euro 236.841.530.

Il Consiglio di Sorveglianza concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

Cittadella, 29.06.2023

La Presidente  
del Consiglio di Sorveglianza  
dott.ssa Morena Martini



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2022

**ETRA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT**  
Codice fiscale: 03278040245

Il sottoscritto Antonio Ferragù ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.