



## SEAB ENERGIE UND UMWELTDIENSTE BOZEN AG

Eingetragener Sitz: LANCIA STR. 4/A BOLZANO (BZ)  
Eingetragen im Unternehmensregister der Handelskammer BOLZANO  
F.C. und Registrierungsnummer: 02231010212  
Registriert bei der R.E.A. Nr. BZ 164197  
Gezeichnetes Grundkapital € 20.590.000,00 Voll eingezahlt  
MwSt.-Nummer: 02231010212  
Gesellschaft (10664) - Eintragungsnummer im Genossenschaftsregister  
Gesellschaft (10664) - Gesellschaft mit einem Mitglied  
Verwaltung und Koordination: GEMEINDE BOZEN

## Lagebericht

*Bilanz zum 31.12.2023*

### *Verwaltungsrat*

Präsident: P.I. Kilian Bedin  
Vizepräsident: Dott. Stefano Novello  
Dott. Eva Christoph  
Sara Refatti  
Dott. Gianluca Drago

### *Aufsichtsrat*

Präsident: Dott. Giuseppe Sciascia  
Rag. Daniela Vicidomini  
Dott. Renate Mattivi

### *Rechungsrevisor*

Trevor GmbH.

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre, in den Erläuterungen haben wir Sie über die Darstellung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2023 informiert; in diesem Dokument informieren wir Sie gemäß den Bestimmungen des Artikels 2428 des italienischen Zivilgesetzbuches über die Lage Ihres Unternehmens und über dessen operative Leistung. Dieser Bericht, der mit in Euro ausgedrückten Werten erstellt wurde, wird zusammen mit dem Jahresabschluss vorgelegt, um Informationen über die Erträge, das Eigenkapital, die finanzielle und betriebliche Leistung des Unternehmens zu liefern, die, wenn möglich, durch historische Elemente und vorausschauende Bewertungen ergänzt werden.

## Informationen zum Unternehmen

Am 15. Juni 2000 wurde die SEAB – Energie und Umweltdienste Bozen - AG von der Stadt Bozen gegründet, die bis zum 31. Dezember 2006 alleinige Gesellschafterin war. Am 1. Januar 2007 trat die Gemeinde Leifers mit 1 % des Aktienkapitals in die Gesellschaft ein. Am 02.02.2018 wurde die Gesellschaft in das Register der internen Gesellschaften bei der ANAC eingetragen.

Das Unternehmen arbeitet im Einklang mit den geltenden Vorschriften für "In-House-Providing" im direkten Auftrag der teilnehmenden öffentlichen Einrichtungen und fungiert als echte Einrichtung der teilnehmenden öffentlichen Verwaltungen, die über das Unternehmen eine ähnliche Kontrolle ausüben wie über ihre eigenen Dienste.

Seit dem 1. Januar 2001 hat die Gemeinde Bozen die SEAB AG mit der Verwaltung der Wasser- und Gasversorgung sowie der Kanalisation und den Umweltdiensten betraut. Seit dem 1. Januar 2003 sind öffentliche Parkplätze hinzugekommen - die Kurzzeitparkplätze (blaue Parkplätze) und die drei Parkhäuser BZ-Mitte, Palasport und Tribunal.

Mit Beschluss der Stadtverwaltung Bozen wurde die Sparte "Gasverkauf" am 1. Januar 2004 auf die Etschwerke AG übertragen, nur der Vertrieb von Erdgas verblieb bei der SEAB AG.

Im Jahr 2004 wurde das Unternehmen nach ISO 9001 (Qualität), ISO 14001 (Umwelt) und OHSAS 18001 (Sicherheit) zertifiziert.

Am 31. Dezember 2006 hat SEAB AG die Verwaltung des Umwelthygienedienstes in der Gemeinde Leifers übernommen und ist für die Müllabfuhr, die Mülltrennung und die Verwaltung des Recyclingzentrums zuständig.

Die Parkhäuser Alessandria und Perathoner sind seit 2008 der SEAB AG anvertraut. Am 1. November 2010 betraut die Stadt Bozen SEAB mit der Verwaltung der Sparkassen-Arena (Palaonda). Seit Oktober 2011 ist SEAB mit der technischen Verwaltung des neuen Rosenbach-Parkplatzes und ab 2021 des Wolff-Parkplatzes betraut.

## Billigung des Jahresabschlusses

Gemäß Artikel 2364 des Zivilgesetzbuches hat das Unternehmen von der Satzungsklausel Gebrauch gemacht, die die Möglichkeit vorsieht, den Jahresabschluss innerhalb von 180 Tagen nach Ende des Geschäftsjahres zu genehmigen. Die Gründe für diesen Aufschub sind auf eine interne Umstrukturierung zurückzuführen, die die Änderung bestimmter Verfahren und die Unmöglichkeit der Beschaffung von Daten innerhalb des in der Verordnung vorgesehenen Zeitrahmens zur Folge hatte.

## Informationen über die wirtschaftliche Entwicklung in der Region

Weltweit wurde das Jahr 2023 als ein Jahr des Wachstums bestätigt. Die chinesische Wirtschaft hat das von der Regierung angestrebte Wachstum von rund 5 Prozent erreicht, während die Vereinigten Staaten dank der guten Konsumausgaben einen unerwartet hohen Anstieg des BIP von 2,5 Prozent verzeichneten. Im Gegensatz dazu verlangsamte sich die Wirtschaft der Eurozone im letzten Quartal des Jahres, was auf die Auswirkungen der Straffung der Geldpolitik auf die Binnennachfrage und die Verlangsamung der Industrieproduktion zurückzuführen ist. Hinzu kommen die negativen Auswirkungen auf die Transportkosten im Zusammenhang mit den Spannungen im Suezkanal, der wichtigsten Handelsroute zwischen Europa und Asien. In der Eurozone lag das Wachstum im Jahr 2023 bei 0,4 Prozent und für 2024 erwartet die Europäische Kommission einen Anstieg des BIP um 0,8 Prozent. Die Inflation wird sich voraussichtlich von 5,4 Prozent im letzten Jahr auf 2,7 Prozent im Jahr 2024 und 2,2 Prozent im Jahr 2025 abschwächen. Auf Länderebene bleibt die Konjunktur in Deutschland besonders schwach, dessen Bruttoinlandsprodukt in diesem Jahr voraussichtlich nur um 0,3 Prozent wachsen wird.

Italiens BIP ist 2023 um 0,6 Prozent gewachsen. Für 2024 prognostiziert die Europäische Kommission ein etwas höheres Wachstum von 0,7 Prozent. Der Rückgang der Inflation war stärker als im übrigen Europa, so dass die Preise in diesem Jahr voraussichtlich um etwa zwei Prozentpunkte steigen werden. Der Arbeitsmarkt setzte seine expansive Phase fort, und im Dezember erreichte die Beschäftigungsquote 61,9 Prozent, während die Arbeitslosenquote auf 7,2 Prozent sank.

Trotz der Abwärtsrevision der Wachstumsschätzungen in ganz Europa bleibt das Vertrauen der Unternehmen und Verbraucher in Südtirol hoch. Die Lage auf dem Arbeitsmarkt bleibt positiv, ebenso wie die Entwicklung der Touristenzahlen. In einigen Sektoren ist jedoch eine Abschwächung des Umsatzes zu verzeichnen, die zum Teil auf die Verlangsamung der Konjunktur zurückzuführen ist.

Investitionen, die mit hohen Finanzierungskosten und Kaufkraftverlusten der Haushalte verbunden sind. Das IRE bestätigt daher seine Prognose eines Anstiegs des Südtiroler BIP um 0,8 Prozent im Jahr 2024.

## Wichtige Ereignisse während des Haushaltsjahres

Im Folgenden finden Sie einige Fakten von besonderer Bedeutung, die wir für nützlich halten, um Sie darauf aufmerksam zu machen:

Ende Februar 2023 schied Verwaltungsdirektorin Dott. Verena Trockner wegen Pensionsantritt aus dem Unternehmen aus.

Im Februar 2023 unterzeichnete die Autonome Provinz Bozen eine Absichtserklärung mit der Regulierungsbehörde ARERA, um eine Angleichung der nationalen und lokalen Wasserdienstleistungsvorschriften zu vereinbaren.

Im März 2023 wurde das Gelände für den Bau des neuen Logistikgebäudes für die Umweltdienste übergeben. Die Gesamtkosten für die Vorbereitung dieses Gebäudes haben sich erheblich verändert. Sie stiegen von ursprünglich 10.615.778,80 € auf 12.811.939 €, was auf die erheblichen Preissteigerungen infolge der rasanten Inflation zurückzuführen ist.

Im Frühjahr 2023 hat der neue Generaldirektor einen Vorschlag für eine neue Organisationsstruktur des Unternehmens ausgearbeitet. Diese neue Struktur wurde vom Lenkungsausschuss am 07.08.2023 genehmigt und anschließend vom Verwaltungsrat am 10.08.2023 ratifiziert. Die Änderungen bringen mehr Klarheit und Transparenz in Bezug auf Funktionen und Rollen sowie eine Stärkung der Funktionen, die für die organisatorischen und administrativen Tätigkeiten des Unternehmens zuständig sind.

Für das Beteiligungsunternehmen SEW Kons. hat der Verwaltungsrat beschlossen, die noch bestehenden Kundenbeziehungen zum 30.06.2023 zu kündigen, um die Gesellschaft in die freiwillige Liquidation zu überführen.

Am 04.08.2023 ist das Verwaltungsratsmitglied Dott. Gianluca Melani als Ratsmitglied zurückgetreten. Die Gemeinde Bozen hat Dott. Gianluca Drago als neues Verwaltungsratsmitglied ernannt.

Am 01.09.2024 wurde das neue Unabhängige Überwachungsorgan, bestehend aus Dott. Luca Pandini und Dott. Erhard Rofner, im Unternehmen installiert. Dott. Pandini übernimmt auch die Rolle des Unabhängigen Bewertungsorgans, eine Funktion, die bis dahin intern ausgeübt wurde.

Nach einer internen Auswahl wurde im September Herr Matteo de Grandis zum Bereichsleiter des Integrierten Wasserdienstes ernannt, um Herrn Klaus Lechner zu ersetzen, der das Unternehmen im März 2023 verlassen hat. Ebenfalls aufgrund einer internen Auswahl im Herbst 2023 wurde Dott. Marco Endrizzi zum Leiter des neuen Bereichs Finanzen ernannt, der seine Tätigkeit in dieser Funktion zum 01.01.2024 aufnahm.

Im Sommer 2023 wurden die Onboarding-Verfahren für neues SEAB-Personal mit dem Ziel einer besseren und schnelleren Qualifizierung neuer Mitarbeiter des Unternehmens überarbeitet.

Von Ende Oktober bis Dezember führte das Unternehmen eine Sensibilisierungskampagne durch, mit dem Ziel, alle Stakeholder in den beiden Gemeinden Bozen und Leifers über die Rolle der SEAB und ihre wesentlichen Dienstleistungen für das Wohlbefinden der Bürger zu informieren.

Im Herbst begann das Unternehmen mit der Umstellung auf das neue Abfallmanagementsystem von Harnekinfo. Mit diesem System werden ab 2024 alle Bereiche außerhalb der Gasverteilung mit einer moderneren und benutzerfreundlicheren IT-Lösung verwaltet. Das Go-Live des neuen Produkts ist für Ende April 2024 geplant. Im vergangenen Jahr haben wir das neue ISET Corporate Web Remote Control System für die Verwaltung der Gas-, Wasser- und Abwasserinfrastrukturnetze und ein computergestütztes System (CARL) für die Verwaltung der Gebäude- und Maschinenwartung sowie der periodischen Inspektionen eingeführt.

Im Jahr 2023 gewährte die Autonome Provinz Bozen den Gemeinden, die eine Eissportstrukturen besitzen und/oder betreiben, einen nicht rückzahlbaren Beitrag zur Deckung der Energiekosten. Die Gemeinde Bozen hat diesen Beitrag in Höhe von 110.871 € jedoch nicht an die SEAB liquidiert.

Zu Weihnachten 2023 informierte das Ministerium für Infrastruktur und Verkehr über die Umsetzung der PNRR-Mittel für die Aktivitäten im Zusammenhang mit dem BLMP Bozen Leakage Management Projekt Interventionscode M2C4-I4.2\_153. Die Gemeinde Bozen als Antragsteller und die SEAB als Durchführungsstelle haben am 27.12.2023 eine Interessensbekundung für das Interventionscode M2C4-I4.2\_153 mit einem Gesamtwert von 10.878.716 € eingereicht, davon 8.148.037 € als förderfähiger Betrag als Beitrag.

Im Jahr 2023 wurden der neue Beschluss 363/2021 über die Berechnung des Wirtschafts- und Finanzplans und der Abfalltarife sowie der Beschluss 15/2022 über die technische Qualität der Dienstleistung (TQRif) umgesetzt und die technischen

Vorschriften über Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Bewirtschaftung von Siedlungsabfällen und assimilierten Abfällen sowie über getrennte Sammelstellen angepasst.

Im Jahr 2023 änderte das Unternehmen die Unternehmensverordnung über "Agiles/Smartes Arbeiten" und bestätigte Smartes Arbeiten als regulären Modus auch nach der Pandemiezeit.

## Das Geschäftsjahr 2023 im Überblick

Die Bilanz 2023 weist ein positives Ergebnis nach Steuern in Höhe von 1.341.498 EUR aus, was eine Steigerung sowohl gegenüber der Prognose als auch gegenüber dem Ergebnis des Geschäftsjahres 2022 (498.404 EUR) darstellt. Sehr positiv wirkten sich die niedrigeren Energiekosten (Gas, Diesel für Kraftfahrzeuge, Strom, Fernwärme) aus, die 2023 um mehr als 1,3 Mio. EUR gesunken sind.

Im Bereich der Gasverteilung wurden die Investitionen größtenteils an die Gemeinde weiterverrechnet. Die durch das Netz verteilten Gasmengen gingen deutlich zurück (-8,6 %), was dem nationalen Trend entspricht. Dies ist vor allem auf die Effizienzsteigerung bei den Großverbrauchern zurückzuführen. Seit Jahren ist der Sektor defizitär, da das Bozner Netz im Zuge der ökologischen Wende der Fernwärme weicht und nicht mehr ausgebaut wird. Die an die Gemeinde Bozen zu zahlende Konzessionsabgabe von 1.050.000 € ist immer noch sehr hoch. Der Bereich schließt mit einem Verlust von 304.319 € ab.

Der Trinkwasserverbrauch blieb stabil, so dass die mit einer größeren Tarifierhöhung geplanten höheren Einnahmen im Jahr bestätigt wurden. Das Gesamtergebnis eines Gewinns von 1.766.536 EUR aus dem gesamten integrierten Wasserbereich trägt dazu bei, den großen mehrjährigen Investitionsplan für die städtische Infrastruktur zu erfüllen.

Im Bereich der Umweltdienste (Bozen und Leifers) wurde 2023 zum ersten Mal das MTR-2 ARERA-Modell mit der Bestimmung der maximalen Tarifeinnahmen gemäß den nationalen Vorschriften angewendet. Der Teil, der über den Höchstarif hinausgeht, kann nicht für das laufende Haushaltsjahr berücksichtigt werden, sondern muss bei der Neuberechnung des künftigen Tarifs an die Kunden gezahlt werden. Daher haben diese beiden Sektoren ab diesem Jahr ein Ergebnis  $< 0$ , das sich von der bis 2022 geltenden Norm der Auton. Provinz Bozen unterscheidet. Der Bereich Umweltdienste Bozen schließt aufgrund der geringen Tarifierhöhungen im Jahr 2023 für die Gemeinde Bozen mit einem Verlust von 40.466 € ab, während er für die Gemeinde Leifers mit einem Verlust von 87.283 € abschließt. In Anbetracht des Umsatzes sollen die Verluste in den kommenden Jahren durch die Arera-Methode wieder ausgeglichen werden.

Die Umsatzerlöse stiegen im Segment Sonstige Dienstleistungen (hauptsächlich Bewegung der Müllbehälter), das mit einem Gewinn von 53.209 EUR abschloss. Die Einnahmen der Parkdienste im Bereich Stadt stiegen deutlich, er schließt mit einem Gewinn von 682.711 EUR. Die Parkvorgänge auf den blauen Flächen haben deutlich zugenommen (+6%), während die Kunden in den Parkhäusern immer mehr auf den Stundenpreis achten. 62 % der Kunden bleiben nicht länger als 3 Stunden. Die Tarifierhöhung von 2022 in den Parkhäusern hat zu einer tiefgreifenden Veränderung der Kundengewohnheiten und zu einer Verringerung der Einnahmen und der insgesamt berechneten Stunden geführt.

Der Sparkassen-Arena fehlte 2023 leider der Landeszuschuss für Sportstätten in Höhe von 110.871 €. Daher ist der Umsatz in diesem Jahr deutlich niedriger als 2022, als die Gemeinde einen Konzessionsbeitrag aufgrund der hohen Energiekosten aufgestockt hat. Im Jahr 2023 schließt der Dienst mit einem Verlust von 182.775 € ab. Die Einrichtung genießt einen ausgezeichneten Ruf und ist während der Öffnungszeiten zu über 90 % ausgelastet, aber die Nutzungsgebühren für Sportvereine sind zu niedrig, um einen wesentlichen Beitrag zur Deckung der Betriebskosten zu leisten.

Die Zahl der Mitarbeiter des SEAB wurde im Laufe des Jahres von 279 auf 286 erhöht.

Die Investitionen des Jahres entsprechen der ursprünglichen Planung von ca. 6,2 Mio. EUR gegenüber 2,8 Mio. EUR im Jahr 2022. Rund 50 Prozent davon entfallen auf das neue Logistikgebäude für die Umweltdienste.

## Bilanz und Finanzlage

Zum besseren Verständnis der Bilanz und der Finanzlage des Unternehmens wird im Folgenden eine Neugliederung der Bilanz vorgenommen.

**Bilanz Aktiva**

| Eintrag                                                   | Jahr 2023  | %        | Jahr 2022  | %        | Absolute Veränderung | Veränderung in % |
|-----------------------------------------------------------|------------|----------|------------|----------|----------------------|------------------|
| <b>BETRIEBSKAPITAL</b>                                    | 28.896.081 | 51,85 %  | 31.142.358 | 57,22 %  | (2.246.277)          | (7,21) %         |
| Sofortige Liquidität                                      | 15.436.329 | 27,70 %  | 15.492.714 | 28,47 %  | (56.385)             | (0,36) %         |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente              | 15.436.329 | 27,70 %  | 15.492.714 | 28,47 %  | (56.385)             | (0,36) %         |
| Aufgeschobene Liquidität                                  | 12.614.617 | 22,63 %  | 15.031.419 | 27,62 %  | (2.416.802)          | (16,08) %        |
| Forderungen an Aktionäre                                  |            |          |            |          |                      |                  |
| Kurzfristiges Umlaufvermögen Forderungen                  | 11.900.296 | 21,35 %  | 13.961.134 | 25,65 %  | (2.060.838)          | (14,76) %        |
| Kurzfristige Forderungen mit fester Laufzeit              |            |          | 300.000    | 0,55 %   | (300.000)            | (100,00) %       |
| Finanzielle Vermögenswerte                                |            |          |            |          |                      |                  |
| Rechnungsabgrenzungsposten und aktive Rechnungsabgrenzung | 714.321    | 1,28 %   | 770.285    | 1,42 %   | (55.964)             | (7,27) %         |
| Vorräte                                                   | 845.135    | 1,52 %   | 618.225    | 1,14 %   | 226.910              | 36,70 %          |
| <b>ANLAGEVERMÖGEN</b>                                     | 26.835.547 | 48,15 %  | 23.278.932 | 42,78 %  | 3.556.615            | 15,28 %          |
| Immaterielle Anlagewerte                                  | 21.854.622 | 39,21 %  | 18.224.746 | 33,49 %  | 3.629.876            | 19,92 %          |
| Materielles Anlagevermögen                                | 3.988.996  | 7,16 %   | 3.880.714  | 7,13 %   | 108.282              | 2,79 %           |
| Finanzielle Anlagewerte                                   | 75.446     | 0,14 %   | 118.156    | 0,22 %   | (42.710)             | (36,15) %        |
| Mittel-/Langfristiges Umlaufvermögen Forderungen          | 916.483    | 1,64 %   | 1.055.316  | 1,94 %   | (138.833)            | (13,16) %        |
| <b>VERWENDUNGEN INSGESAMT</b>                             | 55.731.628 | 100,00 % | 54.421.290 | 100,00 % | 1.310.338            | 2,41 %           |

**Bilanz Passiva**

| Eintrag                                     | Jahr 2023  | %       | Jahr 2022  | %       | Absolute Änderungen | Veränderung in % |
|---------------------------------------------|------------|---------|------------|---------|---------------------|------------------|
| <b>FREMDKAPITAL</b>                         | 23.756.130 | 42,63 % | 23.787.294 | 43,71 % | (31.164)            | (0,13) %         |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten              | 14.568.720 | 26,14 % | 14.329.445 | 26,33 % | 239.275             | 1,67 %           |
| Kurzfristige Schulden                       | 13.850.464 | 24,85 % | 13.581.338 | 24,96 % | 269.126             | 1,98 %           |
| Passive Rechnungsabgrenzungsposten          | 718.256    | 1,29 %  | 748.107    | 1,37 %  | (29.851)            | (3,99) %         |
| Konsolidierte Verbindlichkeiten             | 9.187.410  | 16,49 % | 9.457.849  | 17,38 % | (270.439)           | (2,86) %         |
| Mittel-/Langfristige Schulden               | 8.158.034  | 14,64 % | 8.279.320  | 15,21 % | (121.286)           | (1,46) %         |
| Rückstellungen für Risiken und Aufwendungen | 398.212    | 0,71 %  | 377.373    | 0,69 %  | 20.839              | 5,52 %           |
| Abfertigungsfonds                           | 631.164    | 1,13 %  | 801.156    | 1,47 %  | (169.992)           | (21,22) %        |
| <b>EIGENKAPITAL</b>                         | 31.975.498 | 57,37 % | 30.633.996 | 56,29 % | 1.341.502           | 4,38 %           |

| Eintrag                         | Jahr 2023         | %               | Jahr 2022         | %               | Absolute Änderungen | Veränderung in % |
|---------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|---------------------|------------------|
| Grundkapital                    | 20.590.000        | 36,94 %         | 20.590.000        | 37,83 %         |                     |                  |
| Reserven                        | 10.044.000        | 18,02 %         | 9.545.592         | 17,54 %         | 498.408             | 5,22 %           |
| Einbehaltene Gewinne (Verluste) |                   |                 |                   |                 |                     |                  |
| Gewinn (Verlust) für das Jahr   | 1.341.498         | 2,41 %          | 498.404           | 0,92 %          | 843.094             | 169,16 %         |
| <b>QUELLEN INSGESAMT</b>        | <b>55.731.628</b> | <b>100,00 %</b> | <b>54.421.290</b> | <b>100,00 %</b> | <b>1.310.338</b>    | <b>2,41 %</b>    |

### Schlüsselindikatoren für Bilanz und Finanzlage

Auf der Grundlage der obigen Neuklassifizierung werden die folgenden Bilanzindikatoren berechnet:

| INDEX                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Jahr 2023 | Jahr 2022 | Veränderung in % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|------------------|
| <b>Deckung des Anlagevermögens</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |           |           |                  |
| = A) Eigenkapital / B) Anlagevermögen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 123,37 %  | 136,01 %  | (9,29) %         |
| Der Index wird verwendet, um das Gleichgewicht zwischen Eigenkapital und Anlageinvestitionen des Unternehmens zu bewerten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |           |           |                  |
| <b>Banken mit zirkulierendem Kapital</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |           |           |                  |
| = D.4) Verbindlichkeiten gegenüber Banken / C) Umlaufvermögen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 23,32 %   | 23,44 %   | (0,51) %         |
| Die Kennzahl misst den Grad der Deckung des Betriebskapitals durch die Nutzung von Bankfinanzierungsquellen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |           |           |                  |
| <b>Verschuldungsindex</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |           |           |                  |
| = [ GESAMTVERBINDLICHKEITEN - A) Eigenkapital ] / A) Eigenkapital                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 0,74      | 0,78      | (5,13) %         |
| Die Kennzahl drückt das Verhältnis von Fremdkapital zum gesamten Eigenkapital aus                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |           |           |                  |
| <b>Finanzielle Schuldenquote</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |           |           |                  |
| = [ D.1) Verbindlichkeiten aus Anleihen + D.2) Verbindlichkeiten aus Wandelschuldverschreibungen + D.3) Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern aus Darlehen + D.4) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten + D.5) Verbindlichkeiten gegenüber sonstigen Finanziers + D.8) Verbindlichkeiten aus Kreditinstrumenten + D.9) Verbindlichkeiten gegenüber Tochtergesellschaften + D.10) Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen + D.11) Verbindlichkeiten gegenüber Muttergesellschaften + D.11-bis) Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, die der Kontrolle der | 0,28      | 0,31      | (9,68) %         |

| INDEX                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Jahr 2023    | Jahr 2022    | Veränderung in % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|------------------|
| Muttergesellschaft unterliegen ] / A)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |              |                  |
| Eigenkapital                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |              |              |                  |
| Die Kennzahl misst das Verhältnis zwischen dem Einsatz von Fremdkapital (entgeltlich erworbenes und rückzahlungspflichtiges Fremdkapital) und dem Einsatz von Eigenmitteln des Unternehmens                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |              |              |                  |
| Eigenkapital über dem investierten Kapital                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |              |              |                  |
| = A) Eigenkapital / TOT. AKTIVA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 57,37 %      | 56,29 %      | 1,92 %           |
| Der Index misst den Grad der Kapitalisierung des Unternehmens und damit seine finanzielle Unabhängigkeit von Fremdfinanzierung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |              |              |                  |
| Finanzielle Belastungen des Umsatzes                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |              |              |                  |
| = C.17) Zins- und sonstiger Finanzaufwand (Stammanteil) / A.1) Umsatz- und Dienstleistungserlöse (Stammanteil)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0,75 %       | 0,29 %       | 158,62 %         |
| Die Kennzahl drückt das Verhältnis zwischen finanziellen Belastungen und dem Umsatz des Unternehmens aus.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |              |              |                  |
| Verfügbarkeitsindex                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |              |              |                  |
| = [ A) Forderungen gegen Gesellschafter aus noch zu leistenden Einlagen + B.III.2) Forderungen (innerhalb des nächsten Geschäftsjahres) + C.I) Vorräte + Zur Veräußerung bestimmte Sachanlagen + C.II) Forderungen (innerhalb des nächsten Geschäftsjahres) + C.III) Finanzanlagen ohne Anlagevermögen + C.IV) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente + D) Rechnungsabgrenzungsposten ] / [ D) Verbindlichkeiten (innerhalb des nächsten Geschäftsjahres) + E) Rechnungsabgrenzungsposten ] | 198,34 %     | 217,33 %     | (8,74) %         |
| Der Index misst die Fähigkeit des Unternehmens, laufende Schulden mit laufenden Forderungen im weitesten Sinne zu begleichen (also einschließlich der Vorräte)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |              |              |                  |
| Primärstruktur Marge                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |              |              |                  |
| = [ A) Eigenkapital - ( B) Anlagevermögen - B.III.2) Forderungen (innerhalb des nächsten Haushaltsjahres) + C.II Forderungen (nach dem nächsten Haushaltsjahr) ) ]                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 5.813.495,00 | 7.987.888,00 | (27,22) %        |
| Es ist die Differenz zwischen Nettokapital und Nettoanlagevermögen. Es drückt in absoluten Zahlen die Fähigkeit des Unternehmens aus, Investitionen in das                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |              |              |                  |

| INDEX                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Jahr 2023     | Jahr 2022     | Veränderung in % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|------------------|
| Anlagevermögen mit eigenen Mitteln zu decken.                                                                                                                                                                                                                                                                  |               |               |                  |
| <b>Primärer Abdeckungsindex</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                |               |               |                  |
| = [ A) Eigenkapital ] / [ B) Anlagevermögen - B.III.2) Forderungen (innerhalb des nächsten Haushaltsjahres) + C.II Forderungen (über das nächste Haushaltsjahr hinaus) ]                                                                                                                                       | 1,22          | 1,35          | (9,63) %         |
| Dies ist das Verhältnis von Nettokapital zu Nettoanlagevermögen. Es drückt in einem relativen Wert den Anteil des Anlagevermögens aus, der durch Eigenkapital gedeckt ist.                                                                                                                                     |               |               |                  |
| <b>Rand der Sekundärstruktur</b>                                                                                                                                                                                                                                                                               |               |               |                  |
| = [ A) Eigenkapital + B) Rückstellungen + C) Abfindungsrücklage + D) Verbindlichkeiten (über das nächste Geschäftsjahr hinaus) ] - [ B) Anlagevermögen - B.III.2) Forderungen (innerhalb des nächsten Geschäftsjahres) + C.II Forderungen (außerhalb des nächsten Geschäftsjahres) ]                           | 15.000.905,00 | 17.445.737,00 | (14,01) %        |
| Es ist die Differenz zwischen dem konsolidierten Kapital (Eigenkapital plus langfristiges Fremdkapital) und dem Anlagevermögen. Sie drückt in absoluten Zahlen die Fähigkeit des Unternehmens aus, Investitionen in das Anlagevermögen aus konsolidierten Quellen zu decken.                                   |               |               |                  |
| <b>Index des sekundären Erfassungsbereichs</b>                                                                                                                                                                                                                                                                 |               |               |                  |
| = [ A) Eigenkapital + B) Rückstellungen + C) Abfertigungen + D) Verbindlichkeiten (über das nächste Haushaltsjahr hinaus) ] / [ B) Anlagevermögen - B.III.2) Forderungen (innerhalb des nächsten Haushaltsjahres) + C.II Forderungen (über das nächste Haushaltsjahr hinaus) ]                                 | 1,57          | 1,77          | (11,30) %        |
| Dies ist das Verhältnis des konsolidierten Kapitals zum Nettoanlagevermögen. Es drückt in einem relativen Wert den Anteil des Anlagevermögens aus, der durch konsolidierte Quellen gedeckt ist.                                                                                                                |               |               |                  |
| <b>Nettoumlaufvermögen</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                     |               |               |                  |
| = [ A) Forderungen gegen Gesellschafter für noch zu leistende Zahlungen + B.III.2) Forderungen (innerhalb des nächsten Geschäftsjahres) + C.I) Vorräte + Zur Veräußerung bestimmte Sachanlagen + C.II) Forderungen (innerhalb des nächsten Geschäftsjahres) + C.III) Finanzanlagen ohne Anlagevermögen + C.IV) | 14.327.361,00 | 16.812.913,00 | (14,78) %        |

| INDEX                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Jahr 2023     | Jahr 2022     | Veränderung in % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|------------------|
| Zahlungsmittel und<br>Zahlungsmitteläquivalente + D)<br>Rechnungsabgrenzungsposten ] - [ D)<br>Verbindlichkeiten (innerhalb des nächsten<br>Haushaltsjahres) + E)<br>Rechnungsabgrenzungsposten ]                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |               |               |                  |
| Es ist die Differenz zwischen dem<br>Bruttoumlaufvermögen und den<br>kurzfristigen Verbindlichkeiten. Es drückt<br>in absoluten Werten die Fähigkeit des<br>Unternehmens aus, seine kurzfristigen<br>Verpflichtungen mit der vorhandenen<br>Liquidität zu erfüllen.                                                                                                                                                                                                                                                       |               |               |                  |
| <b>Primäre Liquiditätsspanne</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |               |               |                  |
| = [ A) Forderungen gegen Gesellschafter<br>für noch zu leistende Zahlungen + B.III.2)<br>Forderungen (innerhalb des nächsten<br>Geschäftsjahres) + Zur Veräußerung<br>bestimmte Sachanlagen + C.II)<br>Forderungen (innerhalb des nächsten<br>Geschäftsjahres) + C.III) Finanzanlagen<br>ohne Anlagevermögen + C.IV)<br>Zahlungsmittel und<br>Zahlungsmitteläquivalente + D)<br>Rechnungsabgrenzungsposten ] - [ D)<br>Verbindlichkeiten (innerhalb des nächsten<br>Haushaltsjahres) + E)<br>Rechnungsabgrenzungsposten ] | 13.482.226,00 | 16.194.688,00 | (16,75) %        |
| Sie ist die absolute Differenz zwischen den<br>sofortigen und aufgeschobenen Barmitteln<br>und den kurzfristigen Verbindlichkeiten.<br>Sie drückt die Fähigkeit des Unternehmens<br>aus, kurzfristige Verbindlichkeiten mit<br>seiner Liquidität zu erfüllen                                                                                                                                                                                                                                                              |               |               |                  |
| <b>Primärer Treasury-Index</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |               |               |                  |
| = [ A) Forderungen gegen Gesellschafter<br>aus noch zu leistenden Einlagen + B.III.2)<br>Forderungen (innerhalb des nächsten<br>Geschäftsjahres) + Zur Veräußerung<br>bestimmte Sachanlagen + C.II)<br>Forderungen (innerhalb des nächsten<br>Geschäftsjahres) + C.III) Finanzanlagen<br>ohne Anlagevermögen + C.IV)<br>Zahlungsmittel und<br>Zahlungsmitteläquivalente + D)<br>Rechnungsabgrenzungsposten ] / [ D)<br>Verbindlichkeiten (innerhalb des nächsten<br>Geschäftsjahres) + E)<br>Rechnungsabgrenzungsposten ] | 192,54 %      | 213,02 %      | (9,61) %         |
| Die Kennzahl misst die Fähigkeit des<br>Unternehmens, seine kurzfristigen<br>Schulden mit liquiden Mitteln in Form von<br>Bargeld oder kurzfristigen Forderungen zu<br>begleichen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |               |               |                  |

## Wirtschaftliche Lage

Zum besseren Verständnis der Ertragslage des Unternehmens wird im Folgenden eine Umgliederung der Gewinn- und Verlustrechnung vorgenommen.

## Gewinn- und Verlustrechnung

| Eintrag                                                      | Jahr 2023  | %        | Jahr 2022  | %        | Absolute Änderungen | Veränderung in % |
|--------------------------------------------------------------|------------|----------|------------|----------|---------------------|------------------|
| WERT DER PRODUKTION                                          | 54.449.854 | 100,00 % | 50.103.110 | 100,00 % | 4.346.744           | 8,68 %           |
| - Verbrauch von Rohstoffen                                   | 1.897.917  | 3,49 %   | 2.288.667  | 4,57 %   | (390.750)           | (17,07) %        |
| - Gemeinkosten                                               | 30.026.205 | 55,14 %  | 27.299.346 | 54,49 %  | 2.726.859           | 9,99 %           |
| ZUSÄTZLICHER WERT                                            | 22.525.732 | 41,37 %  | 20.515.097 | 40,95 %  | 2.010.635           | 9,80 %           |
| - Sonstige Einnahmen                                         | 1.886.550  | 3,46 %   | 2.142.707  | 4,28 %   | (256.157)           | (11,95) %        |
| - Personalkosten                                             | 15.066.132 | 27,67 %  | 14.589.577 | 29,12 %  | 476.555             | 3,27 %           |
| - Bestimmungen                                               | 32.209     | 0,06 %   | 19.710     | 0,04 %   | 12.499              | 63,41 %          |
| BRUTTOUMSATZRENDITE                                          | 5.540.841  | 10,18 %  | 3.763.103  | 7,51 %   | 1.777.738           | 47,24 %          |
| - Abschreibung und Amortisation                              | 2.953.012  | 5,42 %   | 2.973.809  | 5,94 %   | (20.797)            | (0,70) %         |
| CHARAKTERISTISCHES BETRIEBSERGEBNIS (Nettobetriebsmarge)     | 2.587.829  | 4,75 %   | 789.294    | 1,58 %   | 1.798.535           | 227,87 %         |
| + Sonstige Einnahmen und Erträge                             | 1.886.550  | 3,46 %   | 2.142.707  | 4,28 %   | (256.157)           | (11,95) %        |
| - Sonstige betriebliche Aufwendungen                         | 2.504.726  | 4,60 %   | 2.362.470  | 4,72 %   | 142.256             | 6,02 %           |
| EINKOMMEN VOR FINANZVERWALTUNG                               | 1.969.653  | 3,62 %   | 569.531    | 1,14 %   | 1.400.122           | 245,84 %         |
| + Finanzielle Einnahmen                                      | 479.672    | 0,88 %   | 193.333    | 0,39 %   | 286.339             | 148,11 %         |
| + Wechselkursgewinne und -verluste                           |            |          |            |          |                     |                  |
| BETRIEBSGEWINN (Laufende Marge vor Finanzaufwendungen)       | 2.449.325  | 4,50 %   | 762.864    | 1,52 %   | 1.686.461           | 221,07 %         |
| + Finanzielle Belastungen                                    | (355.705)  | (0,65) % | (134.249)  | (0,27) % | (221.456)           | (164,96) %       |
| EINKOMMEN VOR AUSSERORDENTLICHER VERWALTUNG (laufende Marge) | 2.093.620  | 3,85 %   | 628.615    | 1,25 %   | 1.465.005           | 233,05 %         |
| + Wertberichtigungen auf Finanzanlagen                       | (44.000)   | (0,08) % |            |          | (44.000)            |                  |
| + Außerordentliche Erträge und Aufwendungen                  |            |          |            |          |                     |                  |
| EINKOMMEN VOR STEUER                                         | 2.049.620  | 3,76 %   | 628.615    | 1,25 %   | 1.421.005           | 226,05 %         |
| - Steuern vom Einkommen und Ertrag für das Jahr              | 708.122    | 1,30 %   | 130.211    | 0,26 %   | 577.911             | 443,83 %         |
| NETTOGEWINN                                                  | 1.341.498  | 2,46 %   | 498.404    | 0,99 %   | 843.094             | 169,16 %         |

**Hauptindikatoren für die wirtschaftliche Lage**

Auf der Grundlage der obigen Neuklassifizierung werden die folgenden Bilanzindikatoren berechnet:

| INDEX                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Jahr 2023    | Jahr 2022    | Veränderung in % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|------------------|
| <b>R.O.E.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |              |              |                  |
| = 21) Gewinn (Verlust) des Jahres / A) Eigenkapital                                                                                                                                                                                                                                                                             | 4,20 %       | 1,63 %       | 157,67 %         |
| Der Index misst die Rendite des in das Unternehmen investierten Eigenkapitals                                                                                                                                                                                                                                                   |              |              |                  |
| <b>R.O.I.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |              |              |                  |
| = [ [ A) Produktionswert (Stammanteil) - A.5) Sonstige Erlöse und Erträge (Stammanteil) ] - [ B) Herstellungskosten (Stammanteil) - B.14) Sonstige betriebliche Aufwendungen (Stammanteil) - B.10) Abschreibungen (Stammanteil) ] - [ B.10) Abschreibungen und Wertberichtigungen (gewöhnlicher Anteil) ] ] / TOT. AKTIVA       | 5,00 %       | 1,99 %       | 151,26 %         |
| Der Index misst die Rentabilität und Effizienz des investierten Kapitals in Bezug auf typische Geschäftsvorgänge                                                                                                                                                                                                                |              |              |                  |
| <b>R.O.S.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |              |              |                  |
| = [ A) Produktionswert (Stammaktie) - B) Produktionskosten (Stammaktie) ] / A.1) Erlöse aus Verkäufen und Dienstleistungen (Stammaktie)                                                                                                                                                                                         | 4,57 %       | 1,88 %       | 143,09 %         |
| Der Index misst die Fähigkeit des Unternehmens, Gewinne aus den Verkäufen zu erzielen, d.h. das pro Umsatzeinheit erzielte Betriebsergebnis                                                                                                                                                                                     |              |              |                  |
| <b>R.O.A.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |              |              |                  |
| = [ A) Produktionswert (Stammaktie) - B) Produktionskosten (Stammaktie) ] / TOT. VERMÖGEN                                                                                                                                                                                                                                       | 3,89 %       | 1,59 %       | 144,65 %         |
| Der Index misst die Kapitalrendite im Verhältnis zum Ergebnis vor der Finanzverwaltung                                                                                                                                                                                                                                          |              |              |                  |
| <b>NORMALISIERTE E.B.I.T.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |              |              |                  |
| = [ A) Produktionswert (Stammaktie) - B) Produktionskosten (Stammaktie) + C.15) Erträge aus Kapitalbeteiligungen (Stammaktie) + C.16) Sonstige Finanzerträge (Stammaktie) + C.17-bis) Wechselkursgewinne und -verluste (Stammaktie) + D) Wertberichtigungen auf finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Stammaktie) ] | 2.599.189,00 | 1.025.405,00 | 153,48 %         |
| Dies ist die Gewinnspanne, die das Jahresergebnis ohne Berücksichtigung von außerordentlichen Posten und Finanzaufwendungen misst. Sie umfasst                                                                                                                                                                                  |              |              |                  |

| INDEX                                                                                                                                                                                                                                                      | Jahr 2023    | Jahr 2022  | Veränderung in % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|------------------|
| das Ergebnis des Hilfs- und Finanzbereichs,<br>abzüglich der Finanzaufwendungen.                                                                                                                                                                           |              |            |                  |
| <b>INTEGRALER E.B.I.T.</b>                                                                                                                                                                                                                                 |              |            |                  |
| = [ A) Produktionswert - B)<br>Produktionskosten + C.15) Erträge aus<br>Beteiligungen + C.16) Sonstige<br>Finanzerträge + C.17-bis)<br>Wechselkursgewinne und -verluste + D)<br>Wertberichtigungen auf finanzielle<br>Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | 2.405.325,00 | 762.864,00 | 215,30 %         |
| Dies ist die Gewinnspanne, die das<br>Jahresergebnis unter Berücksichtigung des<br>Ergebnisses des Nebenbereichs, des<br>Finanzbereichs (ohne<br>Finanzaufwendungen) und des<br>außerordentlichen Bereichs misst.                                          |              |            |                  |

## Gewinn- und Verlustrechnung nach Sektoren

## Die Gewinn- und Verlustrechnung 2023 nach Sektoren

| CONTO ECONOMICO SETTORIALE  | Gas       | Acqua     | Fognatura | Igiene Urbana<br>Bolzano | Igiene Urbana<br>Laives | Parcheggi | Sparkasse Arena | Altri Servizi | Affidamenti dal<br>Soci | Servizi Comuni | TOTALE SEAB |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|--------------------------|-------------------------|-----------|-----------------|---------------|-------------------------|----------------|-------------|
| Valore della produzione     | 4.403.823 | 7.842.370 | 8.766.074 | 23.366.190               | 2.760.057               | 4.788.585 | 972.708         | 1.260.335     | 285.571                 | 4.139          | 54.449.851  |
| Costi operativi esterni     | 2.733.705 | 3.456.309 | 7.137.835 | 12.998.363               | 1.320.377               | 2.387.730 | 606.267         | 696.371       | 42.923                  | 1.758.065      | 33.137.944  |
| VALORE AGGIUNTO             | 1.670.118 | 4.386.061 | 1.628.239 | 10.367.827               | 1.439.681               | 2.400.855 | 366.441         | 563.965       | 242.648                 | 1.753.926      | 21.311.908  |
| Costi del personale         | 1.023.525 | 955.263   | 470.356   | 6.820.925                | 918.035                 | 810.701   | 282.103         | 293.429       | 156.959                 | 3.620.112      | 15.351.408  |
| MARGINE OPERATIVO LORDO     | 646.592   | 3.430.798 | 1.157.883 | 3.546.902                | 521.646                 | 1.590.154 | 84.338          | 270.535       | 85.690                  | 5.374.038      | 5.960.499   |
| Altri oneri interni         | 320.919   | 1.113.522 | 191.222   | 1.118.953                | 233.744                 | 121.681   | 24.135          | 30.937        | 35.808                  | 799.926        | 3.990.846   |
| Costi di struttura          | 634.229   | 432.540   | 666.447   | 2.652.241                | 392.368                 | 749.366   | 251.835         | 144.996       | 32.386                  | 5.956.407      | -           |
| MARGINE OPERATIVO NETTO     | 308.556   | 1.884.736 | 300.214   | 224.292                  | 104.466                 | 719.107   | 191.632         | 94.603        | 17.495                  | 217.557        | 1.969.653   |
| Proventi e oneri finanziari | 6.792     | 277.035   | 37.661    | 205.700                  | 15.939                  | 1.351     | 185             | 36.574        | -                       | 217.557        | 79.967      |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE      | 315.348   | 1.607.701 | 262.553   | 18.592                   | 88.527                  | 717.756   | 191.447         | 58.029        | 17.495                  | 0              | 2.049.620   |
| Imposte                     | 11.028    | 89.132    | 14.586    | 21.875                   | 1.244                   | 35.044    | 8.672           | 4.819         | 1.032                   | 562.578        | 708.122     |
| UTILE D'ESERCIZIO (PERDITA) | 304.319   | 1.518.569 | 247.967   | 40.466                   | 87.283                  | 682.711   | 182.775         | 53.209        | 16.464                  | 562.578        | 1.341.498   |

Für die Zuweisung der Kosten für gemeinsame Dienste und geteilte betriebliche Funktionen wurden die Faktoren verwendet, die im integrierten Text der Bestimmungen der Behörde für das Elektrizitäts-, Gas- und Wasserversorgungssystem über die Verpflichtung zur buchhalterischen Entflechtung (Unbundling Accounting) für Unternehmen, die im Bereich der Elektrizitäts-, Gas- und integrierten Wasserdienstleistungsunternehmen tätig sind, und die damit verbundenen Berichtspflichten (TUIC) - Beschluss 137/2016 - vorgesehen sind:

| Gemeinsame Dienste                                                             | Treiber                                                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Beschaffung und Einkauf                                                        | Anzahl der Bestellungen und/oder Verträge und/oder Ausschreibungen, die für jede Tätigkeit registriert wurden |
| Verkehr und Parken                                                             | Endgültige Kosten für den Betrieb der jeder Tätigkeit zugewiesenen Mittel                                     |
| Immobilienleistungen und Gebäudemanagement                                     | Anzahl der Mitarbeiter, die jeder Tätigkeit zugewiesen sind                                                   |
| Computer Dienstleistungen                                                      | Anzahl der Stationen, die jeder Aktivität zugewiesen sind                                                     |
| Telekommunikationsdienste                                                      | Anzahl der aktiven Stationen, die jeder Aktivität zugewiesen sind                                             |
| Verwaltungs- und Finanzdienstleistungen                                        | Direkte Betriebskosten ohne Strom-/Gaseinkauf und Transportkosten, die für jede Tätigkeit erfasst werden      |
| Rechts- und Gesellschaftsorgane, leitende Angestellte und zentrale Mitarbeiter | Direkte Betriebskosten ohne Strom-/Gaseinkauf und Transportkosten, die für jede Tätigkeit erfasst werden      |
| Personal und Personalverwaltung                                                | Anzahl der Beschäftigten oder durchschnittliche Anzahl der Beschäftigten für jede Tätigkeit                   |
| Gemeinsame betriebliche Funktionen                                             | Treiber                                                                                                       |
| Vertrieb und Kundenmanagement                                                  | Einkünfte aus jeder Tätigkeit                                                                                 |

## Abschreibung in den einzelnen Sektoren

Die Abschreibungen für die einzelnen Sektoren für das Haushaltsjahr 2023 sind nachstehend zusammengefasst:

| Abschreibung nach Sektoren | 2022         | 2023         | Diff. 2023/22 |
|----------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Wasser                     | 583.286,31   | 699.529,50   | 116.243,19    |
| Abwasserkanal              | 133.866,50   | 134.089,00   | 222,50        |
| Gas                        | 333.351,99   | 251.021,24   | -82.330,75    |
| Umwelthygiene Bozen        | 456.913,81   | 483.456,35   | 26.542,54     |
| Umwelthygiene Leifers      | 140.711,05   | 174.585,39   | 33.874,34     |
| Parkplätze                 | 60.336,52    | 63.559,90    | 3.223,38      |
| Sparkasse Arena            | 9.808,54     | 6.555,11     | -3.253,43     |
| Tec. Adm.                  | 345.157,56   | 178.951,88   | -166.205,68   |
| Gesamtabschreibung Jahr    | 2.063.432,28 | 1.991.748,37 | -71.683,91    |

## Investitionen

Die im Geschäftsjahr 2023 durchgeführten Projekte sind im Folgenden zusammengefasst:

| Progetti realizzati                                    | 2022         | 2023         | Diff. 2023/22 |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Acqua                                                  | 1.387.700,51 | 1.044.594,46 | - 343.106,05  |
| Acqua al netto di contributo                           | 1.359.266,94 | 977.862,41   | - 381.404,53  |
| Fognatura                                              | 522.019,30   | 641.814,75   | 119.795,45    |
| Fognatura al netto di contributo                       | 276.511,61   | 434.967,88   | 158.456,27    |
| Gas                                                    | 1.255.467,40 | 1.548.198,50 | 292.731,10    |
| Gas al netto di finanziamento                          | 167.115,29   | 328.779,49   | 161.664,20    |
| Igiene Ambientale Bolzano                              | 717.595,56   | 3.673.326,74 | 2.955.731,18  |
| Igiene Ambientale Bolzano al netto di contributo       | 644.024,07   | 3.673.326,74 | 3.029.302,67  |
| Igiene Ambientale Laives                               | 165.373,79   | 599.846,60   | 434.472,81    |
| Parcheggi                                              | 35.915,24    | 35.966,35    | 51,11         |
| Parcheggi al netto di finanziamento                    | 35.915,24    | 35.966,35    | 51,11         |
| Sparkasse Arena                                        | 44.899,49    | 10.339,60    | - 34.559,89   |
| Sparkasse Arena al netto di finanziamento              | 44.899,49    | 10.339,60    | - 34.559,89   |
| Investimenti generali                                  | 103.803,58   | 181.158,18   | 77.354,60     |
| Totale progetti realizzati nell'anno                   | 4.232.774,87 | 7.735.245,18 | 3.502.470,31  |
| Totale progetti al netto di contributi e finanziamenti | 2.796.910,01 | 6.242.247,25 | 3.445.337,24  |

## Informationen gemäß Artikel 2428 des Zivilgesetzbuches

Im Folgenden werden die in Artikel 2428 des Bürgerlichen Gesetzbuchs geforderten Informationen genauer analysiert.

### Wichtigste Risiken und Ungewissheiten, denen das Unternehmen ausgesetzt ist

#### Risiken im Zusammenhang mit den allgemeinen wirtschaftlichen Bedingungen

Nach dem starken Preisanstieg von 9,7 % im Jahr 2022 ist die Inflation im Jahr 2023 geringer: Der Jahresdurchschnitt der NIC beträgt in der Gemeinde Bozen 5,8 % und landesweit 5,7 %. Die Inflation in der Gemeinde Bozen liegt knapp über dem Landesdurchschnitt. Im Jahr 2023 beträgt der Unterschied zwischen dem jährlichen durchschnittlichen NIC in der Gemeinde Bozen und dem Landesdurchschnitt nur 0,1 Prozentpunkte. Im Vorjahr betrug der Abstand noch 1,6 Prozentpunkte.

Nach dem höchsten Wert im Dezember 2022 in der Gemeinde Bozen (+12,5 %) geht der Preisindex im Jahr 2023 weiter zurück und erreicht im Dezember einen Wert von 1,6 %.

Der Trend des Preiswachstums wurde im Februar mit einer Rate von 1,5 Prozent bestätigt.

Diese Verlangsamung ist vor allem auf den Rückgang der Preise für Energieerzeugnisse zurückzuführen, der sich positiv auf die Kostenreduzierung sowohl für Unternehmen als auch für Haushalte auswirkt.

In der Frühjahrsumfrage des Wirtschaftsbarometers des IRE - Institut für Wirtschaftsforschung der Wirtschaftskammer Bozen schätzen 91 Prozent der Unternehmen die Rentabilität im Jahr 2023 positiv ein und 93 Prozent äußern sich zuversichtlich für 2024. Das IRE schätzt, dass das BIP Südtirols in diesem Jahr um 0,8 Prozent wachsen wird.

Das Unternehmen ist bei der Entwicklung eines Teils seiner Tarife (Wasser/Abwasser/Abwasser und Parken) von der Gemeindeverwaltung abhängig. Die Einnahmen aus dem Gasbereich und den Umweltdiensten hängen dagegen von der ARERA-Verordnung ab. Für den Umweltsektor ist die ARERA-Verordnung ab 2023 in Kraft. Am 24.02.2023 wurde

außerdem eine Absichtserklärung zwischen der Autonomen Provinz Bozen und ARERA für den Wassersektor unterzeichnet.

#### **Kreditrisiken**

Das Kreditrisiko des Unternehmens insgesamt ist als mittel einzustufen, da es sich auf eine sehr große Zahl von Kunden und auf einzelne Schuldner mit geringen Beträgen verteilt. Das Unternehmen hat einen mittleren bis hohen Anteil an Daueraufträgen von Kunden für Wasser- und Abfalldienstleistungen. Darüber hinaus haften bei Wohnungseigentümern (Wasserversorgung) die einzelnen Wohnungseigentümer gesamtschuldnerisch für die Schulden.

Um die Zahlung überfälliger Rechnungen anzumahnen, macht SEAB von der Möglichkeit Gebrauch, die Versorgung zu unterbrechen oder die Durchflussmenge für die unverzichtbare Dienstleistung der Trinkwasserversorgung und der Abwasserentsorgung auf ein Minimum zu reduzieren oder Parkausweise zu sperren. Die Gasverkäufer stellen gemäß dem Netzkodex finanzielle Garantien, sofern sie nicht über eine bestimmte Bonität verfügen, und auch diese Dienstleistung kann bei Nichtzahlung unterbrochen werden. Im Bereich der Umwelthygiene ist die Gesellschaft gesetzlich befugt, bei Nichtbezahlung der Rechnungen eine Zwangsrolle auszustellen.

Um dem Kreditrisiko entgegenzuwirken, hat das Unternehmen auch weiterhin sehr aktiv Vorauszahlungen für Leistungen geleistet, wo dies möglich war.

In der Bilanz wurde ein vorsichtiger Ansatz verfolgt, indem die Forderungen der unterbrechbaren Sektoren, die mehr als 12 Monate alt sind, mit einer Wertberichtigung von 50 % abgedeckt wurden. Andererseits wurden die Kreditpositionen des Bereichs Umwelthygiene in Bozen mit einer Rückstellung in Höhe von 90 % der überfälligen Forderungen abgedeckt. Dies liegt daran, dass es sich um eine Dienstleistung handelt, die aus hygienischen Gründen nicht unterbrochen werden kann, auch wenn Rechnungen nicht bezahlt werden. Für den Laiveser Umwelthygienedienst beträgt der Prozentsatz für die Fondsberechnung derzeit 70 %, wobei die jeweils unterschiedlichen Zahlungsgewohnheiten berücksichtigt werden. Für die anderen Sektoren gilt ein Prozentsatz von 50 %.

#### **Liquiditätsrisiko**

Das Management überwacht systematisch den tatsächlichen und den voraussichtlichen Cashflow, damit kurzfristige Engpässe rechtzeitig durch Kontokorrentkredite gedeckt werden können.

#### **Risiken im Zusammenhang mit dem Bedarf an finanziellen Mitteln**

Da das Unternehmen seinen Dreijahres-Investitionsplan mit äußerster Vorsicht erstellt, ist vorgesehen, den Finanzbedarf, der sich aus den geplanten Schulden und Investitionen ergibt, durch Mittelzuflüsse aus der Geschäftstätigkeit und eine rechtzeitige Planung der Inanspruchnahme externer Finanzierungsquellen zu decken.

#### **Risiken der Produkthaftung**

Einige Produkte des Unternehmens bergen ein gewisses Sicherheitsrisiko in sich. Dank der hohen Aufmerksamkeit, die das Unternehmen der Qualität und der Sicherheit im Allgemeinen widmet, konnten Unfälle dieser Art in der Vergangenheit weitestgehend vermieden werden. Es ist jedoch nicht möglich, derartige Vorfälle von vornherein und generell auszuschließen. Zur Abwälzung des Risikos von Haftpflichtschäden, die sich aus Unfällen ergeben, für die das Unternehmen haftbar gemacht werden kann, hat es eine Versicherung mit einer Deckungssumme von 5 Mio. EUR pro Unfall abgeschlossen.

#### **Risiken im Zusammenhang mit der Umweltpolitik**

Da es sich bei SEAB nicht um ein Produktions-, sondern um ein Dienstleistungsunternehmen handelt, sind die Umweltauswirkungen insgesamt unbedeutend. Im Rahmen seiner ISO 14.001:2015-Zertifizierung, die es seit 2003 besitzt, hat das Unternehmen eine Umwelanalyse durchgeführt, um die Umweltauswirkungen jedes einzelnen Prozesses zu bewerten.

SEAB erstellt jährlich eine Umweltbilanz in Bezug auf Immissionen und Emissionen, die sie zur Zertifizierung vorlegt. Sie sorgt auch dafür, dass alle Mitarbeiter eine angemessene Umweltschulung erhalten, um die Umweltrisiken zu verringern.

#### **Cyber-Risiken**

Die Technologie, die sich ursprünglich nur auf die Verarbeitung von Geschäftsinformationen bezog, hat sich nach und nach zu einem Motor für industrielle Prozesse und die Produktion sowie zu einem Element der Hyperkonnektivität von Objekten entwickelt (die die Kommunikation einzelner Objekte mit anderen Objekten innerhalb und außerhalb des Unternehmens ermöglicht). Diese neuen Technologien haben dazu geführt, dass technologische Risiken wie Cyberangriffe oder Datendiebstahl in einem anderen Ausmaß auftreten. Monatliche Audits werden nun von einem auf Cyberabwehr spezialisierten Unternehmen durchgeführt.

SEAB hat eine Versicherungspolice mit angemessenen Deckungssummen abgeschlossen, um Ansprüche aufgrund von Diebstahl, Verlust oder unbefugter Offenlegung von Daten, nicht öffentlichen persönlichen Identifizierungsinformationen oder Unternehmensinformationen Dritter, die sich im Besitz, in der Obhut oder Kontrolle des Unternehmens befinden, abzudecken.

### Nicht-finanzielle Schlüsselindikatoren

| Abitanti: |                     | 2023    | 2022    | Diff. % |
|-----------|---------------------|---------|---------|---------|
| Abitanti  | Bolzano - al 31.12. | 105.980 | 106.107 | - 0,12  |
| Abitanti  | Laives - al 31.12.  | 18.364  | 18.196  | 0,92    |

| Reti: |                             | 2023   | 2022   | Diff. % |
|-------|-----------------------------|--------|--------|---------|
| Gas   | PDR attivi (utenze)         | 28.546 | 28.880 | - 1,16  |
| Acqua | Contatori attivi            | 13.694 | 13.408 | - 2,13  |
| Acqua | Bocche Anticendio/Sprinkler | 15.750 | 14.822 | 6,26    |

|           |                           |         |         |      |
|-----------|---------------------------|---------|---------|------|
| Gas       | Reta bassa pressione - km | 118,345 | 118,134 | 0,18 |
| Gas       | Rete media pressione - km | 47,456  | 46,952  | 1,07 |
| Acqua     | Rete Acquedotto - km      | 198,46  | 196,90  | 0,79 |
| Fognatura | Rete bianca - km          | 136,38  | 136,00  | 0,28 |
| Fognatura | Rete nera - km            | 143,00  | 143,00  | -    |

|           |                                |            |            |        |
|-----------|--------------------------------|------------|------------|--------|
| Gas       | Distribuzione anno - m3        | 65.937.978 | 72.140.149 | - 8,60 |
| Acqua     | Erogata - m3                   | 12.018.921 | 11.891.711 | 1,07   |
| Acqua     | Fatturata - tutti gli usi - m3 | 7.985.227  | 8.105.739  | - 1,49 |
| Fognatura | Allontanamento - m3            | 14.784.028 | 15.308.958 | - 3,43 |
| Fognatura | Depurazione - m3               | 7.902.070  | 8.129.155  | - 2,79 |

| Ambiente: |                        | 2023   | 2022   | Diff. % |
|-----------|------------------------|--------|--------|---------|
| Utenze    | Domestiche Bolzano     | 49.588 | 49.424 | 0,33    |
| Utenze    | Non Domestiche Bolzano | 9.238  | 9.349  | - 1,19  |
| Utenze    | Domestiche Laives      | 7.978  | 7.715  | 3,41    |
| Utenze    | Non Domestiche Laives  | 900    | 899    | 0,11    |

|         |                                       |            |            |      |
|---------|---------------------------------------|------------|------------|------|
| Rifiuti | Produzione totale Bolzano - kg        | 52.809.664 | 51.717.834 | 2,11 |
| Rifiuti | Produzione Residuo Bolzano - kg       | 18.331.940 | 18.109.640 | 1,23 |
| Rifiuti | Produzione Differenziata Bolzano - kg | 34.477.724 | 33.608.194 | 2,59 |
| Rifiuti | Produzione Differenziata Bolzano - %  | 65,29%     | 64,98%     | 0,47 |

| Ambiente: |                                      | 2023      | 2022      | Diff. % |
|-----------|--------------------------------------|-----------|-----------|---------|
| Rifiuti   | Produzione totale Laives - kg        | 7.476.704 | 7.517.350 | - 0,54  |
| Rifiuti   | Produzione Residuo Laives - kg       | 2.316.870 | 2.309.670 | 0,31    |
| Rifiuti   | Produzione Differenziata Laives - kg | 5.159.834 | 5.207.680 | - 0,92  |
| Rifiuti   | Produzione Differenziata Laives - %  | 69,01%    | 69,28%    | - 0,38  |

| Città:    |                                                      | 2023  | 2022  | Diff. % |
|-----------|------------------------------------------------------|-------|-------|---------|
| Parcheggi | No. Posti Auto in Struttura                          | 2.393 | 2.393 | -       |
| Parcheggi | No. Posti Auto in Parcheggi in superficie (Park Blu) | 1.001 | 1.023 | - 2,15  |
| Parcheggi | No. Abbonamenti Parcheggi in Struttura               | 1.062 | 898   | 18,26   |
| Palaonda  | No. Piste Ghiaccio                                   | 1     | 1     | -       |

|           |                                                     |           |           |         |
|-----------|-----------------------------------------------------|-----------|-----------|---------|
| Parcheggi | Ore Parcheggio Parcheggi in Struttura - sosta breve | 1.382.489 | 1.344.699 | 2,81    |
| Parcheggi | Ore Parcheggio Parcheggi in Superficie (Park Blu)   | 1.369.766 | 1.193.877 | 14,73   |
| Palaonda  | Ore Ghiaccio erogate Sparkasse Arena                | 2.767     | 3.173     | - 12,80 |

## Informationen zur Umwelt

Wir berichten, dass es im Jahr 2023 keine:

- Schäden an der Umwelt;
- Sanktionen oder Strafen, die gegen das Unternehmen wegen Umweltvergehen oder -schäden verhängt werden.

Bitte beachten Sie, dass das Unternehmen über ein zertifiziertes Umweltmanagementsystem gemäß ISO 14001 sowie ISO 9001 (Qualität) und 45001 (Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz) verfügt. Das Qualitätssystem ist in die Vorschriften zur Unternehmenshaftung (Gesetzesdekret 231/01), das Anti-Korruptionsgesetz (L.180/12) und die GDPR (General Data Protection Regulation) integriert. Die Qualitätsentwicklung wird systematisch und kontinuierlich vorangetrieben.

## Informationen zur Personalverwaltung

Am 31.12.2023 setzte sich die Belegschaft im Durchschnitt wie folgt zusammen:

| Anzahl der Mitarbeiter | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 |
|------------------------|------------|------------|------------|
| Manager                | 2          | 3          | 2          |
| Rahmenwerk             | 9          | 9          | 9          |
| Mitarbeiter            | 85         | 91         | 93         |
| Arbeiter               | 180        | 176        | 182        |
| Insgesamt              | 276        | 279        | 286        |

Das Unternehmen hat außerdem einen Zeitarbeitsvertrag aktiviert, um vorübergehend ein hohes Arbeitsaufkommen abzudecken.

Die Dienstleistungen der Biomüll-Abholung, des Containerdienstes, des sonntäglichen Kehrdienstes und der Grünpflege werden von sozialen Genossenschaften des Typs B erbracht.

Wir berichten, dass es in der Gesellschaft im Jahr 2022 folgende Personen gab:

- keine Arbeitsunfälle von Mitarbeitern mit tödlichem Ausgang;
- ein schwerer Arbeitsunfall, bei dem Personal schwer verletzt wurde;
- 18 Arbeitsunfälle mit leichten Verletzungen des Personals;

Das Unternehmen betreibt ein nach ISO 45001 zertifiziertes System für Sicherheit und Gesundheitsschutz am Arbeitsplatz, um Arbeitsunfälle wirksam zu verhindern und die Gesundheit der Arbeitnehmer zu verbessern oder zu erhalten.

Die Gesamtzahl der im Laufe des Jahres erfassten Krankheitsstunden belief sich auf 21.354, was einem Rückgang von 17 % gegenüber dem Vorjahr entspricht.

Das SEAB-Personal hat im Jahr 2023 4.946 Stunden Fortbildung absolviert, im Jahr 2022 waren es 2.739 Stunden.

Für die Personalrekrutierung im Haushaltsjahr 2023 wurden 21 Auswahlverfahren eröffnet, die zu 28 Neueinstellungen führten. Die Personalrekrutierung erfolgt auch über digitale Kanäle wie Facebook, LinkedIn sowie JobBörse.

### Forschungs- und Entwicklungstätigkeiten

Das Unternehmen arbeitet mit den Gemeinden Brixen und Meran an der Errichtung eines gemeinsamen Recycling- und Sortierzentrums für Siedlungsabfälle, für das derzeit nach der Identifizierung eines möglichen Standorts die wirtschaftliche Zweckmäßigkeit des Projekts aufgrund der starken Preissteigerungen der letzten Jahre analysiert wird.

Im Jahr 2023 war SEAB als Partner an zwei großen Forschungs- und Entwicklungsprojekten beteiligt - ORCHESTRA - Open smaRt teCHnologiEsSustainablewaTeR mAnagement mit Fraunhofer Italia und dem Projekt Digital water for resilient supply (DROP) mit der Universität Bozen. Ziel des Projekts ist die Verbesserung der Bewirtschaftung des Regenwasserkreislaufs, von Rückhaltesystemen wie Gründächern bis hin zum städtischen Abwassernetz auf territorialer Ebene, unter Verwendung eines integrierten Systems auf der Grundlage der IoT-Technologie.

### Transaktionen mit Tochtergesellschaften, assoziierten Unternehmen, Muttergesellschaften und von den Muttergesellschaften kontrollierten Unternehmen

#### Beziehungen zu assoziierten Unternehmen

Die angeschlossenen Unternehmen der SEAB zum 31.12.2023 sind wie folgt:

SEW Kons. wurde am 9. Oktober 2002 von SEAB und vier lokalen Brennerfirmen gegründet, um Heizungsanlagen für Eigentumswohnungen zu verwalten. Das Stammkapital, an dem die SEAB mit 40 % beteiligt ist, beträgt 110.000 €. SEAB erbringt für das Unternehmen SEW Kons. Dienstleistungen administrativer Art. Diese Beziehungen sind in der Geschäftsordnung von SEW Scarl geregelt, die von der Gesellschafterversammlung der Gesellschaft genehmigt wurde. SEAB stellte der Gesellschaft für die erbrachten Dienstleistungen 52.389,39 € in Rechnung.

Wie im Abschnitt über die wesentlichen Ereignisse im Geschäftsjahr 2023 berichtet, ist darauf hinzuweisen, dass die Gesellschafter der SEAB beschlossen haben, SEW Kons. in freiwillige Liquidation zu setzen.

Am 04.12.2007 hat SEAB von den beiden Gesellschaftern Stadwerke Meran und Stadwerke Brixen eine Beteiligung an der Firma Infosyn S.r.l. mit einem Stammkapital von 100.000,00 € erworben. Das Unternehmen verwaltet eine Reihe von IT-Dienstleistungen für SEAB, darunter die Bereitstellung der Kundenplattform. Am 09.04.2020 wurde das Unternehmen in das interne Unternehmen der drei Gemeinden ITS GmbH mit einem Stammkapital von 100.000,00 € und einem SEAB-Anteil von 1% umgewandelt.

#### Beziehungen zu den Mitgliedern

Die Beziehungen zu den Mitgliedsgemeinden werden durch spezifische Dienstleistungsverträge geregelt. Im Geschäftsjahr 2023 unterhielt die Gesellschaft Geschäftsbeziehungen mit den Gesellschaftern Gemeinde Bozen und Gemeinde Leifers, die in der folgenden Tabelle zusammengefasst sind:

|                                                            | Comune di Bolzano   | Comune di Laives  |
|------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| Ricavi - Bollettazione utenze                              |                     |                   |
| Utenze tariffa idrica                                      | 588.380,50          | -                 |
| Utenze tariffa rifiuti                                     | 289.178,26          | 118.088,03        |
| Utenze tariffa rifiuti BIO                                 | -                   | 4.055,01          |
| Utenze movimentazioni cass. Bio e RSU                      | 14.400,37           | -                 |
| <b>Totale bollettazione utenze (a)</b>                     | <b>891.959,13</b>   | <b>122.143,04</b> |
| Lavori/servizi/investimenti                                | Comune di Bolzano   | Comune di Laives  |
| Investimenti GAS                                           | 1.224.199,45        | -                 |
| Altri lavori/servizi GAS                                   | 2.388,54            | -                 |
| Manutenzione fontane                                       | 52.400,89           | -                 |
| Altri lavori/servizi acqua                                 | 73.622,22           | -                 |
| Altri lavori/servizi fognatura                             | 30.545,60           | -                 |
| Lavori/servizi Parcheggio                                  | 63.321,21           | -                 |
| Copertura graffiti edif.comunali                           | 5.526,54            | -                 |
| Servizio neve                                              | 110.409,29          | -                 |
| Lavori/servizi Igiene Ambientale                           | 276.751,38          | 13.998,79         |
| Gestione Sparkasse Arena                                   | 649.999,98          | -                 |
| Oneri urbanizzazione                                       | 152.530,39          | -                 |
| <b>Totale fatturazione lavori/servizi/investimenti (b)</b> | <b>2.641.695,49</b> | <b>13.998,79</b>  |
| <b>Totale Ricavi = ( a+b)</b>                              | <b>3.533.654,62</b> | <b>136.141,83</b> |
| Costi                                                      |                     |                   |
| Canoni di concessione                                      | 2.696.270,07        | -                 |
| Canone occupazione suolo pubblico                          | 96.489,12           | -                 |
| Affitti/spese condominiali per strutture comunali          | 628.411,42          | 19.168,00         |
| Servizio RSU 2023                                          | -                   | 9.000,00          |
| acqua/fognature 2022                                       | -                   | 369,86            |
| <b>Totale Costi</b>                                        | <b>3.421.170,61</b> | <b>28.537,86</b>  |
| Liquidità totale prodotta per il Comune                    | 3.421.170,61        | 28.537,86         |
| Aumento valore patrimoniale comunale per investimenti      | 1.787.915,73        | -                 |
| <b>Valore totale prodotto</b>                              | <b>5.209.086,34</b> | <b>28.537,86</b>  |
| Crediti al 31.12.2023                                      | 2.041.219,49        | 44.220,40         |
| Debiti al 31.12.2023                                       | 2.028.309,46        | 28.168,00         |

## Im Anlagevermögen ausgewiesene Forderungen gegen verbundene Unternehmen

| Beschreibung                      | Jahr 2023 | Jahr 2022 | Absolute Veränderung |
|-----------------------------------|-----------|-----------|----------------------|
| gegenüber verbundenen Unternehmen | -         | 300.000   | 300.000-             |
| <i>Insgesamt</i>                  | -         | 300.000   | 300.000-             |

Im Jahr 2023 wurde das verzinsliche kurzfristige Darlehen, das dem assoziierten Unternehmen SEW Scarl gewährt wurde, vollständig zurückgezahlt.

## Im Umlaufvermögen ausgewiesene Forderungen gegen verbundene Unternehmen

| Beschreibung                      | Jahr 2023 | Jahr 2022 | Absolute Veränderung |
|-----------------------------------|-----------|-----------|----------------------|
| gegenüber verbundenen Unternehmen | 67.298    | 73.785    | 6.487-               |
| gegenüber Muttergesellschaften    | 2.085.440 | 2.018.850 | 66.590               |
| <i>Insgesamt</i>                  | 2.152.738 | 2.092.635 | 60.103               |

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen beziehen sich ausschließlich auf das verbundene Unternehmen SEW Scarl.

## Verbindlichkeiten und Darlehen gegenüber verbundenen Unternehmen

| Beschreibung                                        | Jahr 2023 | Jahr 2022 | Absolute Veränderung |
|-----------------------------------------------------|-----------|-----------|----------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | 47.180    | -         | 47.180               |
| Verbindlichkeiten gegenüber Muttergesellschaften    | 2.056.477 | 2.296.314 | 239.837-             |
| <i>Insgesamt</i>                                    | 2.103.657 | 2.296.314 | 192.657-             |

## Eigene Aktien

Im Laufe des Jahres hat die Gesellschaft keine eigenen Aktien oder Aktien von Muttergesellschaften gekauft oder verkauft.

## Anteile/Aktien der Muttergesellschaft

Die Gesellschaft hielt im Berichtsjahr keine Anteile an Muttergesellschaften.

## Vorhersehbare Entwicklung der Geschäftstätigkeit

In der Herbstumfrage des Wirtschaftsbarometers des IRE - Institut für Wirtschaftsforschung der Wirtschaftskammer Bozen bewerteten 89 Prozent der Unternehmen die Rentabilität im Jahr 2023 als positiv und erwarten dies auch für 2024. Die Umsätze wurden jedoch durch die Abschwächung der internationalen Konjunktur und die Verlangsamung der Investitionen aufgrund der steigenden Zinsen beeinträchtigt, die erst in der zweiten Hälfte des Jahres 2024

zurückgehen dürften. Das Südtiroler BIP wird 2024 wie schon 2023 um 0,8 Prozent steigen. Die Beschäftigung ist weiterhin voll ausgelastet, was sich direkt auf die Personalkosten und die Schwierigkeit, qualifiziertes Personal zu finden, auswirkt. Die Inflationsrate in Südtirol ist immer noch höher als auf nationaler Ebene. Der Binnenkonsum ist von einer schwachen Nachfrage betroffen. Im Tourismussektor der Provinz zeigt der wichtigste Herkunftsmarkt (Deutschland) deutliche Anzeichen einer Wirtschaftskrise.

Der PUN (einheitlicher nationaler Strompreis) ist im Jahr 2023 erneut gesunken und hat sich bei einem Jahresdurchschnitt von 0,121 €/kWh stabilisiert. Es wird erwartet, dass sich der Trend der Stabilität im Jahr 2024 fortsetzt und die Preise derzeit bei 0,088 €/kWh liegen. Der Energiemarkt könnte weiterhin einen PUN von etwa 0,1-0,15 €/kWh verzeichnen, was definitiv nachhaltiger ist als im Jahr 2022 (08/2022 Allzeithoch von 0,543 €/kWh), wenn auch höher als die Werte von 2018 und 2019. Obwohl der Ölpreis und der Strompreis inzwischen unabhängig voneinander sind, wird die Energieversorgung immer noch indirekt durch die Schwankungen des Ölpreises beeinflusst, der wiederum durch den Erdgaspreis beeinflusst wird, was einen Dominoeffekt zur Folge hat. All dies geschieht vor einem geopolitischen Hintergrund, der die Fortsetzung des russisch-ukrainischen Konflikts, eine mögliche Globalisierung des Gaza-Israel-Konflikts, die Auswirkungen einer allgemeinen Inflation und sehr instabile Wetterbedingungen in der ganzen Welt umfasst.

Im Winter 2024 sank der Erdgaspreis auf 22 €/MW, während der Preis aufgrund der problematischen Situation im Nahen Osten zuletzt wieder auf 34 €/MW und damit auf das Preisniveau von 2023 gestiegen ist. Für das Jahr 2024 erwarten wir vorerst eine Entwicklung wie im letzten Jahr.

Wir möchten darauf hinweisen, dass die Energiekosten insbesondere die folgenden Bereiche betreffen: Gas, Wasser, Abwasser, Stadtreinigung, Stadt (Parkhäuser und Sparkassen-Arena).

Der Co-Live des neuen Kundengeschäftsmanagements für alle Geschäftsbereiche außerhalb des Gasvertriebs ist für das Frühjahr 2024 geplant.

Für 2024 erwarten wir einen Anstieg der Dienstleistungserlöse um 6,8% von 45,5 Mio. € auf 49 Mio. €. Aufgrund größerer Investitionen und anderer Einnahmen steigt der Gesamtproduktionswert von 54,4 Mio. € auf 64,3 Mio. € (Anstieg um 18,2%). Insgesamt sieht der Haushaltsplan für 2024 ein positives Ergebnis vor.

Wir haben einen mehrjährigen Investitionsplan beschlossen, der allein für das Jahr 2024 15,7 Millionen Euro vorsieht. Dank der Zusammenarbeit mit der Stadt Bozen haben wir uns auf eine wichtige Tarifierungsanpassung im Bereich Wasserkreislauf zugunsten höherer Investitionen geeinigt. Außerdem erwarten wir bis zum Frühjahr 2024 die Bestätigung des von der Gemeinde Bozen vorgeschlagenen Investitionsprojekts in Höhe von ca. 13 Mio. € zur Reduzierung der Wasserverluste, das mit ca. 8 Mio. € aus Mitteln des PNRR finanziert wird. Der Bau des neuen Gebäudes für die Umweltdienste in der Langkofelstraße SX wird fortgesetzt. Die Baustelle soll im Jahr 2025 fertig gestellt werden.

Im Jahr 2024 soll die Zahl der Mitarbeiter auf 302 (Jahresdurchschnitt) erhöht werden, um die noch offenen Stellen zu besetzen. Gegenüber der derzeitigen Zahl bedeutet dies eine Aufstockung um 9 Stellen, von denen die meisten in der Umwelthygiene und im Gas-Team angesiedelt sein werden.

Im Bereich der Gasverteilung ist der Verbrauchsrückgang inzwischen strukturell, mit einer Reduzierung um 10 % im Jahr 2023 als Ergebnis der von den größten Erdgasverbrauchern durchgeführten Maßnahmen und Verbesserungen der Effizienz von Anlagen und Gebäuden. Der leichte Rückgang der PDRs in der Größenordnung von etwa 1 % wird sich bestätigen.

Derzeit laufen Verhandlungen zwischen der Autonomen Provinz Bozen und ARERA über die Angleichung der jeweils geltenden Regelungen für den Bereich Wasser und Abwasser. Ebenfalls im Laufe des Jahres 2024 sollen die Ergänzungen zum Standarddienstleistungsvertrag von ARERA für den Bereich Abfall für die Gemeinden Bozen und Leifers ausgearbeitet und validiert werden.

Bei der Parkraumbewirtschaftung im Stadtgebiet erwarten wir ein positives Ergebnis auf dem Niveau des Haushaltsjahres 2023. Bei der Sparkassen-Arena rechnen wir mit einem sehr schwierigen Betrieb, da die bisherigen Stundenentgelte an die Sportvereine nur einen kleinen Teil der Kosten decken. Die Managementgebühr und die sonstigen Einnahmen aus dem Verkauf von Dienstleistungen decken die Betriebskosten bisher nicht vollständig ab. Die von der Autonomen Provinz Bozen für das Jahr 2024 vorgesehenen Beiträge zugunsten der Eigentümer/Betreiber der Sportanlagen sind für eine ausgewogene Verwaltung unerlässlich. Darüber hinaus versuchen wir, Kooperationen einzugehen, um die (wenigen) verfügbaren Eiszeiten während der Freistunden abzudecken.

In der ersten Jahreshälfte 2024 wird das Partnerunternehmen SEW Scarl einem freiwilligen Liquidationsverfahren unterzogen, nachdem es seine operative Tätigkeit seit Herbst 2023 eingestellt hat.

## Verwendung von Finanzinstrumenten, die für die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Geschäftsjahres von Bedeutung sind

Gemäß Artikel 2428, Absatz 2, Punkt 6-bis des Zivilgesetzbuches wird darauf hingewiesen, dass die Gesellschaft keine derivativen Finanzinstrumente verwendet.

## Hauptsitz der Gesellschaft

In Übereinstimmung mit Artikel 2428 des Bürgerlichen Gesetzbuchs sind die Betriebsstätten des Unternehmens im Folgenden aufgeführt:

Der Hauptsitz von SEAB befindet sich in Bozen, Lancia Straße 4/A, wo sich auch die Betriebszentrale der Wasser- und Gasversorgung mit Umkleideräumen für die Mitarbeiter, Lager und Werkstätten befinden.

Die technischen Büros der Umweltdienste befinden sich in der Lancia Straße 12 und das Büro des Kundendienstes der Gasverteilung in der Lanciastraße 8.

In der Linkes Eisack Ufer Straße 57 befinden sich das Fahrzeugdepot der Umwelthygiene sowie die Umkleideräume der Mitarbeiter und die Fahrzeugwerkstatt.

In der Mitterhofer Straße befindet sich das Abfallsammelzentrum und die Zentrale für die ökologischen Betreiber, Abfallsammler und Abwasserservice-Mitarbeiter.

Das Green Collection Centre befindet sich in der Volta Straße.

In der Innsbrucker Straße gibt es einen Bereich, in dem organische Abfälle auf die Anlage in Lana umgeladen werden.

Die Büros in Leifers befinden sich im Büro in der Weissenstein Straße 24 und im Recyclingzentrum in der Galizien Straße.

Die "Parkmöglichkeiten" befinden sich in der Schlachthof Straße Nr. 95 (Bozen Zentrum), in der Mailand Straße Nr. 192/B (Palasport), auf dem Gerichtspratz Nr. 4 (Tribunale), in der Alessandria Straße Nr. 1 (Alessandria), in der L. Böhler Straße Nr. 5 und auf dem Angela Nikoletti Platz (Rosenbach) sowie in der Rentscher Straße (Wolff).

Die multifunktionale Sparkassen-Arena befindet sich in der Galvani Straße 34.

## Schlussfolgerungen

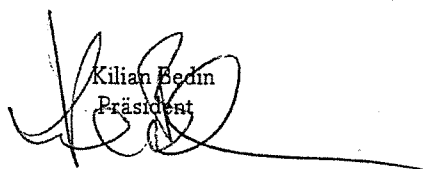
Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre, in Anbetracht der in den vorangegangenen Punkten gemachten Überlegungen und der Ausführungen im Anhang zum Jahresabschluss laden wir Sie ein:

- den Jahresabschluss für das am 31. Dezember 2023 zu Ende gegangene Geschäftsjahr zusammen mit den dazugehörigen Erläuterungen und diesem Bericht zu genehmigen;
- das Jahresergebnis gemäß dem in den Erläuterungen enthaltenen Vorschlag zu verwenden.

Der Verwaltungsrat dankt allen Mitarbeitern für ihr Engagement, ihre Professionalität und ihr großes Verantwortungsbewusstsein für ihre Arbeit in dieser Notsituation. Das greifbare Ergebnis der guten Arbeit ist die hohe Zufriedenheit der Bürgerinnen und Bürger mit den erbrachten Leistungen und das gute Image unseres Unternehmens.

Bozen, 24.04.2024

Im Namen des Verwaltungsrats

  
Kilian Bedin  
Präsident

**SEAB SERVIZI ENERGIA AMBIENTE BOLZANO SPA**

Bilancio di esercizio al 31-12-2023

| Dati anagrafici                                                                         |                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Sede In                                                                                 | VIA LANCIA 4/A BOLZANO BZ           |
| Codice Fiscale                                                                          | 02231010212                         |
| Numero Rea                                                                              | BZ 164197                           |
| P.I.                                                                                    | 02231010212                         |
| Capitale Sociale Euro                                                                   | 20.590.000 i.v.                     |
| Forma giuridica                                                                         | SOCIETA' PER AZIONI                 |
| Settore di attività prevalente (ATECO)                                                  | 381100                              |
| Società in liquidazione                                                                 | no                                  |
| Società con socio unico                                                                 | no                                  |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento                      | si                                  |
| Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento | COMUNE DI BOLZANO<br>GEMEINDE BOZEN |
| Appartenenza a un gruppo                                                                | si                                  |
| Denominazione della società capogruppo                                                  | COMUNE DI BOLZANO<br>GEMEINDE BOZEN |
| Paese della capogruppo                                                                  | ITALIA                              |

## Stato patrimoniale

|                                                                                        | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Stato patrimoniale                                                                     |            |            |
| Attivo                                                                                 |            |            |
| B) Immobilizzazioni                                                                    |            |            |
| I - Immobilizzazioni immateriali                                                       |            |            |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 583.240    | 609.474    |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                                       | 89.356     | 32.591     |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti                                                 | 5.916.674  | 2.039.708  |
| 7) altre                                                                               | 15.265.352 | 15.542.973 |
| Totale immobilizzazioni immateriali                                                    | 21.854.622 | 18.224.746 |
| II - Immobilizzazioni materiali                                                        |            |            |
| 1) terreni e fabbricati                                                                | 25.969     | 32.106     |
| 2) impianti e macchinario                                                              | 1.433.330  | 1.646.853  |
| 3) attrezzature industriali e commerciali                                              | 1.143.790  | 989.908    |
| 4) altri beni                                                                          | 1.385.907  | 1.211.847  |
| Totale immobilizzazioni materiali                                                      | 3.988.996  | 3.880.714  |
| III - Immobilizzazioni finanziarie                                                     |            |            |
| 1) partecipazioni in                                                                   |            |            |
| b) imprese collegate                                                                   | -          | 44.000     |
| d-bis) altre imprese                                                                   | 4.500      | 4.500      |
| Totale partecipazioni                                                                  | 4.500      | 48.500     |
| 2) crediti                                                                             |            |            |
| b) verso imprese collegate                                                             |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | -          | 300.000    |
| Totale crediti verso imprese collegate                                                 | -          | 300.000    |
| d-bis) verso altri                                                                     |            |            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                                 | 70.946     | 69.656     |
| Totale crediti verso altri                                                             | 70.946     | 69.656     |
| Totale crediti                                                                         | 70.946     | 369.656    |
| Totale immobilizzazioni finanziarie                                                    | 75.446     | 418.156    |
| Totale immobilizzazioni (B)                                                            | 25.919.064 | 22.523.616 |
| C) Attivo circolante                                                                   |            |            |
| I - Rimanenze                                                                          |            |            |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo                                             | 607.812    | 618.225    |
| 3) lavori in corso su ordinazione                                                      | 237.323    | -          |
| Totale rimanenze                                                                       | 845.135    | 618.225    |
| II - Crediti                                                                           |            |            |
| 1) verso clienti                                                                       |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 9.522.153  | 8.025.005  |
| Totale crediti verso clienti                                                           | 9.522.153  | 8.025.005  |
| 3) verso imprese collegate                                                             |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 67.298     | 33.785     |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                                 | -          | 40.000     |
| Totale crediti verso imprese collegate                                                 | 67.298     | 73.785     |
| 4) verso controllanti                                                                  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 1.931.121  | 1.869.622  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                                 | 154.319    | 149.228    |
| Totale crediti verso controllanti                                                      | 2.085.440  | 2.018.850  |

|                                                                |            |            |
|----------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 5-bis) crediti tributari                                       |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                         | 60.393     | 499.450    |
| Totale crediti tributari                                       | 60.393     | 499.450    |
| 5-ter) imposte anticipate                                      | 673.544    | 632.824    |
| 5-quater) verso altri                                          |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                         | 407.951    | 3.533.272  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                         | -          | 233.264    |
| Totale crediti verso altri                                     | 407.951    | 3.766.536  |
| Totale crediti                                                 | 12.816.779 | 15.016.450 |
| IV - Disponibilità liquide                                     |            |            |
| 1) depositi bancari e postali                                  | 15.400.133 | 15.446.961 |
| 3) danaro e valori in cassa                                    | 36.196     | 45.753     |
| Totale disponibilità liquide                                   | 15.436.329 | 15.492.714 |
| Totale attivo circolante (C)                                   | 29.098.243 | 31.127.389 |
| D) Ratei e risconti                                            | 714.321    | 770.285    |
| Totale attivo                                                  | 55.731.628 | 54.421.290 |
| Passivo                                                        |            |            |
| A) Patrimonio netto                                            |            |            |
| I - Capitale                                                   | 20.590.000 | 20.590.000 |
| IV - Riserva legale                                            | 1.749.115  | 1.724.195  |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate                     |            |            |
| Riserva straordinaria                                          | 8.294.883  | 7.821.399  |
| Varie altre riserve                                            | 2          | (2)        |
| Totale altre riserve                                           | 8.294.885  | 7.821.397  |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                            | 1.341.498  | 498.404    |
| Totale patrimonio netto                                        | 31.975.498 | 30.633.996 |
| B) Fondi per rischi e oneri                                    |            |            |
| 2) per imposte, anche differite                                | 104.944    | 109.714    |
| 4) altri                                                       | 293.268    | 267.659    |
| Totale fondi per rischi ed oneri                               | 398.212    | 377.373    |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato          | 631.164    | 801.156    |
| D) Debiti                                                      |            |            |
| 4) debiti verso banche                                         |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                         | 559.079    | 553.357    |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                         | 6.227.839  | 6.744.240  |
| Totale debiti verso banche                                     | 6.786.918  | 7.297.597  |
| 7) debiti verso fornitori                                      |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                         | 5.903.358  | 4.865.406  |
| Totale debiti verso fornitori                                  | 5.903.358  | 4.865.406  |
| 10) debiti verso imprese collegate                             |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                         | 47.180     | -          |
| Totale debiti verso imprese collegate                          | 47.180     | -          |
| 11) debiti verso controllanti                                  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                         | 1.540.119  | 1.734.215  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                         | 516.358    | 562.099    |
| Totale debiti verso controllanti                               | 2.056.477  | 2.296.314  |
| 12) debiti tributari                                           |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                         | 896.280    | 497.215    |
| Totale debiti tributari                                        | 896.280    | 497.215    |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                         | 1.052.131  | 1.004.184  |

|                                                                   |            |            |
|-------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 1.052.131  | 1.004.184  |
| 14) altri debiti                                                  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 3.827.988  | 4.926.961  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                            | 1.438.166  | 972.981    |
| Totale altri debiti                                               | 5.266.154  | 5.899.942  |
| Totale debiti                                                     | 22.008.498 | 21.860.658 |
| E) Ratei e risconti                                               | 718.256    | 748.107    |
| Totale passivo                                                    | 55.731.628 | 54.421.290 |

## Conto economico

|                                                                                           | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Conto economico                                                                           |            |            |
| A) Valore della produzione                                                                |            |            |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni                                               | 47.465.095 | 45.687.887 |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti  | 237.323    | -          |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                                      | 4.860.886  | 2.272.516  |
| 5) altri ricavi e proventi                                                                |            |            |
| contributi in conto esercizio                                                             | 231.993    | 446.815    |
| altri                                                                                     | 1.654.557  | 1.695.892  |
| Totale altri ricavi e proventi                                                            | 1.886.550  | 2.142.707  |
| Totale valore della produzione                                                            | 54.449.854 | 50.103.110 |
| B) Costi della produzione                                                                 |            |            |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                  | 1.887.504  | 2.240.943  |
| 7) per servizi                                                                            | 25.855.499 | 23.286.382 |
| 8) per godimento di beni di terzi                                                         | 4.170.706  | 4.012.964  |
| 9) per il personale                                                                       |            |            |
| a) salari e stipendi                                                                      | 10.769.712 | 10.317.521 |
| b) oneri sociali                                                                          | 3.436.351  | 3.197.156  |
| c) trattamento di fine rapporto                                                           | 795.133    | 998.127    |
| e) altri costi                                                                            | 64.936     | 76.773     |
| Totale costi per il personale                                                             | 15.066.132 | 14.589.577 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni                                                           |            |            |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                                        | 1.034.454  | 1.148.396  |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                          | 957.295    | 915.036    |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni                                              | 272.233    | 81.973     |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 689.030    | 828.404    |
| Totale ammortamenti e svalutazioni                                                        | 2.953.012  | 2.973.809  |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          | 10.413     | 47.724     |
| 12) accantonamenti per rischi                                                             | 32.209     | 19.710     |
| 14) oneri diversi di gestione                                                             | 2.504.726  | 2.362.470  |
| Totale costi della produzione                                                             | 52.480.201 | 49.533.579 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)                                    | 1.969.653  | 569.531    |
| C) Proventi e oneri finanziari                                                            |            |            |
| 16) altri proventi finanziari                                                             |            |            |
| d) proventi diversi dai precedenti                                                        |            |            |
| altri                                                                                     | 479.672    | 193.333    |
| Totale proventi diversi dai precedenti                                                    | 479.672    | 193.333    |
| Totale altri proventi finanziari                                                          | 479.672    | 193.333    |
| 17) interessi e altri oneri finanziari                                                    |            |            |
| verso imprese controllate                                                                 | 74         | -          |
| altri                                                                                     | 355.631    | 134.249    |
| Totale interessi e altri oneri finanziari                                                 | 355.705    | 134.249    |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)                              | 123.967    | 59.084     |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie                               |            |            |
| 19) svalutazioni                                                                          |            |            |
| a) di partecipazioni                                                                      | 44.000     | -          |
| Totale svalutazioni                                                                       | 44.000     | -          |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)           | (44.000)   | -          |

|                                                                                   |           |         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------|
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)                                 | 2.049.620 | 628.615 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate          |           |         |
| imposte correnti                                                                  | 753.612   | 72.707  |
| imposte differite e anticipate                                                    | (45.490)  | 57.504  |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 708.122   | 130.211 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio                                                | 1.341.498 | 498.404 |

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

|                                                                                                                     | 31-12-2023  | 31-12-2022  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto                                                                            |             |             |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)                                           |             |             |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                                                                      | 1.341.498   | 498.404     |
| Imposte sul reddito                                                                                                 | 708.122     | 130.211     |
| Interessi passivi/(attivi)                                                                                          | (123.967)   | (59.084)    |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività                                                     | (439)       | (38.903)    |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 1.925.214   | 530.628     |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                |             |             |
| Accantonamenti ai fondi                                                                                             | 215.396     | 919.330     |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                                                                                 | 1.991.749   | 2.063.432   |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore                                                                         | 316.232     | 81.973      |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari                                              | (14.890)    | 199.230     |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto         | 2.508.487   | 3.263.965   |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto                                          | 4.433.701   | 3.794.593   |
| Variazioni del capitale circolante netto                                                                            |             |             |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze                                                                             | (226.910)   | 47.724      |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti                                                                   | (1.585.397) | (579.318)   |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori                                                                  | 1.097.073   | 794.815     |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi                                                                 | 55.964      | (206.041)   |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi                                                                | (29.851)    | (87.033)    |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto                                                   | 2.805.782   | (2.143.750) |
| Totale variazioni del capitale circolante netto                                                                     | 2.116.661   | (2.173.603) |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto                                              | 6.550.362   | 1.620.990   |
| Altre rettifiche                                                                                                    |             |             |
| Interessi incassati/(pagati)                                                                                        | 142.031     | 63.079      |
| (Imposte sul reddito pagate)                                                                                        | (299.961)   | (108.107)   |
| (Utilizzo dei fondi)                                                                                                | (217.087)   | (143.064)   |
| Totale altre rettifiche                                                                                             | (375.017)   | (188.092)   |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)                                                                      | 6.175.345   | 1.432.898   |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento                                                         |             |             |
| Immobilizzazioni materiali                                                                                          |             |             |
| (Investimenti)                                                                                                      | (1.340.595) | (757.933)   |
| Disinvestimenti                                                                                                     | 3.225       | 38.903      |
| Immobilizzazioni immateriali                                                                                        |             |             |
| (Investimenti)                                                                                                      | (4.664.330) | (2.038.975) |
| Immobilizzazioni finanziarie                                                                                        |             |             |
| (Investimenti)                                                                                                      | (1.290)     | (313.434)   |
| Disinvestimenti                                                                                                     | 300.000     | -           |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)                                                                | (5.702.990) | (3.071.439) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento                                                       |             |             |
| Mezzi di terzi                                                                                                      |             |             |
| (Rimborso finanziamenti)                                                                                            | (528.740)   | (573.893)   |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)                                                               | (528.740)   | (573.893)   |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)                                                     | (56.385)    | (2.212.434) |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio                                                                            |             |             |

|                                                 |            |            |
|-------------------------------------------------|------------|------------|
| Depositi bancari e postali                      | 15.446.961 | 17.674.820 |
| Danaro e valori in cassa                        | 45.753     | 30.328     |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 15.492.714 | 17.705.148 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio          |            |            |
| Depositi bancari e postali                      | 15.400.133 | 15.446.961 |
| Danaro e valori in cassa                        | 36.196     | 45.753     |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio   | 15.436.329 | 15.492.714 |

## **Informazioni in calce al rendiconto finanziario**

Come si può desumere dal rendiconto i mezzi liquidi generati dall'attività operativa ammontano ad euro 6.175.345.

L'attività di investimento ha assorbito liquidità per l'acquisto di immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziari per un totale di euro 5.702.990. L'attività finanziaria ha inoltre assorbito euro 528.740 per il rimborso dei finanziamenti bancari.

Il flusso di cassa complessivo dell'esercizio 2023 è negativo pari ad euro 56.385 e per tale importo sono diminuiti i mezzi liquidi, che alla data di bilancio ammontano ad euro 15.436.329.

Tale situazione consente il puntuale pagamento dei debiti sociali. La situazione finanziaria della società potrà essere giudicata molto soddisfacente e stabile.

## Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2023

### Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2023.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Il presente bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2023 evidenzia un utile di euro 1.341.498.

La società ai sensi dell'art. 2364 del codice civile ha fatto utilizzo della clausola statutaria che prevede la possibilità di approvare il bilancio d'esercizio nel termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale. Le ragioni di tale dilazione sono da ricondursi alle problematiche strutturali legati alle interfacce complesse tra i vari sistemi gestionali informatici all'interno dell'azienda.

#### Criteri di formazione

#### Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, comma 3 del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

### Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. In particolare, tenendo in considerazione le informazioni disponibili, si ritiene che:

- non sussistano squilibri di carattere patrimoniale o economico-finanziario
- ricorrano le condizioni affinché l'azienda continui a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale non sono emerse significative incertezze.

Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge, sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione.

#### Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del codice civile.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

## Cambiamenti di principi contabili

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente e nessun criterio contabile ha subito modifiche; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

## Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 1 del codice civile si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

| Voci immobilizzazioni immateriali             | Coefficienti di ammortamento |
|-----------------------------------------------|------------------------------|
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 20%                          |
| Costi pluriennali                             | 20%                          |
| Altre immobilizzazioni immateriali            | 2% - 2,5% - 3,33%            |

Le eventuali alienazioni di beni immateriali avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo.

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1, n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

**Beni immateriali**

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

I beni immateriali generati internamente sono rilevati al costo di fabbricazione comprendente tutti i costi direttamente imputabili ai beni stessi e sono ammortizzati in base alla loro vita utile.

**Immobilizzazioni in corso e acconti**

Le immobilizzazioni immateriali in corso di costruzione, iscritte nella voce B.I.6, sono rilevate inizialmente alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene e comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la realizzazione dello stesso. Tali costi rimangono iscritti tra le immobilizzazioni in corso fino a quando non sia stato completato il progetto e non sono oggetto di ammortamento fino a tale momento.

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni immateriali iscritti nella voce B.I.6 sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge unicamente l'obbligo al pagamento di tali importi. Di conseguenza gli acconti non sono oggetto di ammortamento.

**Immobilizzazioni materiali**

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto e/o di produzione, aumentato degli oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del valore recuperabile. Il costo di produzione corrisponde all'insieme di tutti i costi di fabbricazione sostenuti fino all'entrata in funzione del bene, sia che si tratti di costi ad esso direttamente riferibili, sia che si tratti di costi relativi a lavorazioni comuni per la quota ragionevolmente ad esso imputabile.

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. L'eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione è stato rilevato a conto economico.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

| Voci immobilizzazioni materiali  | Aliquote %             |
|----------------------------------|------------------------|
| Costruzioni leggere              | 10%                    |
| Impianti specifici               | 5% - 6,67% - 10% - 12% |
| Attrezzatura varia e minuta      | 10% - 15%              |
| Automezzi                        | 10% - 20%              |
| Autovetture                      | 14,29%                 |
| Altre immobilizzazioni materiali | 12% - 20%              |

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto per l'uso.

La contabilizzazione dei contributi pubblici ricevuti relativamente alle immobilizzazioni materiali è avvenuta con il metodo diretto. I contributi, pertanto, sono stati contabilizzati a riduzione del costo delle immobilizzazioni cui si riferiscono. Si darà evidenza dell'importo del costo al lordo del contributo e del contributo stesso nella sezione relativa alla movimentazione delle immobilizzazioni materiali.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 Marzo 1983, n.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

In ottemperanza a quanto previsto all'art. 2426 comma 1, n.3 del codice civile, si segnala che si è ritenuto opportuno effettuare una svalutazione dell'importo residuo di alcuni contatori per la necessità dettata dall'autorità di sostituirli con strumenti di lettura più aggiornati tecnologicamente. L'ammontare delle svalutazioni è pari ad euro 272.233.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

#### *Partecipazioni*

Tutte le partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori (commissioni e spese bancarie, bolli, intermediazione bancaria, ecc.). Le partecipazioni in altre imprese che alla data di chiusura dell'esercizio risultano durevolmente di valore inferiore al costo d'acquisto, sono state iscritte a tale minor valore..

#### *Crediti*

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono stati rilevati in bilancio al presumibile valore di realizzo. Il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426, comma 1 n. 8 del codice civile, non è stato applicato in quanto si ritiene che nel caso di specie si verifichi l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria. Tale facoltà viene espressamente concessa dall'art. 2426, comma 4 del codice civile.

### **Operazioni di locazione finanziaria**

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati, come previsto dal Legislatore, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio.

### **Rimanenze**

Le rimanenze di beni sono valutate al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo di produzione comprende i costi diretti ed i costi indiretti sostenuti nel corso della produzione e necessari per portare le rimanenze di magazzino nelle condizioni e nel luogo attuali, per la quota ragionevolmente imputabile al prodotto relativa al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato. Considerata la non significatività del periodo di produzione, ai costi di produzione non sono stati aggiunti gli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione.

#### *Materie prime, sussidiarie e di consumo*

Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo di natura fungibile è stato calcolato con il metodo del costo medio ponderato in alternativa al costo specifico, stante l'impossibilità tecnica o amministrativa di mantenere distinta ogni unità fisica in rimanenza.

Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426, n. 9 del codice civile, con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

#### *Lavori in corso su ordinazione*

I lavori in corso su ordinazione sono valutati in base al criterio della commessa completata, definito in base ai seguenti parametri:

- costo di produzione
- imputazione dell'utile alla commessa nell'esercizio in cui si sono ultimati i lavori.

Tale metodo è stato adottato in quanto consente di fornire una valutazione sulla base di dati consuntivi, conformemente a quanto richiesto dal principio della prudenza.

### **Crediti iscritti nell'attivo circolante**

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio al presumibile valore di realizzo, ove l'adeguamento a tale valore è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo di svalutazione crediti dell'ammontare complessivo di euro 9.113.946,44.

Il criterio del costo ammortizzato, come definito nell'art. 2426 comma 2 del codice civile non è stato applicato poiché si ritiene che l'applicazione di tale metodo di valutazione abbia effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e

corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

### **Ratei e risconti attivi**

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti attivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale.

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a più esercizi.

I ratei / risconti attivi sono stati calcolati secondo il criterio del "tempo economico" dal momento che le prestazioni contrattuali rese / ricevute non hanno un contenuto economico costante nel tempo e quindi la ripartizione del provento / costo (e dunque l'attribuzione all'esercizio in corso della quota parte di competenza) è effettuata in rapporto alle condizioni di svolgimento della gestione come precisato nel principio contabile OIC 18.

### **Patrimonio netto**

Le voci sono espresse in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

### **Fondi per rischi e oneri**

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

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

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

### **Debiti**

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il loro valore nominale derogando il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426, comma 1 n. 8 codice civile, poiché si ritiene che l'applicazione di detto criterio abbia effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica della società. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

### **Ratei e risconti passivi**

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti passivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale. Laddove tale condizione risulta cambiata sono state apportate le opportune variazioni che di seguito si evidenziano.

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a più esercizi.

I ratei / risconti passivi sono stati calcolati secondo il criterio del "tempo economico" dal momento che le prestazioni contrattuali ricevute / rese non hanno un contenuto economico costante nel tempo e quindi la ripartizione del costo / ricavo (e dunque l'attribuzione all'esercizio in corso della quota parte di competenza) è effettuata in rapporto alle condizioni di svolgimento della gestione come precisato nel principio contabile OIC 18.

## **Altre informazioni**

### **Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter del codice civile, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

## Nota integrativa, attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

### **Immobilizzazioni**

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 1.034.454, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 21.854.622.

Nella tabella sono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

|                                              | Costi di<br>Impianto e di<br>ampliamento | Diritti di brevetto Industriale<br>e diritti di utilizzazione delle<br>opere dell'ingegno | Concessioni,<br>licenze, marchi e<br>diritti simili | Immobilizzazioni<br>Immateriali in<br>corso e acconti | Altre<br>Immobilizzazioni<br>Immateriali | Totale<br>Immobilizzazioni<br>Immateriali |
|----------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Valore di inizio<br/>esercizio</b>        |                                          |                                                                                           |                                                     |                                                       |                                          |                                           |
| Costo                                        | 683.343                                  | 3.660.913                                                                                 | 483.448                                             | 2.039.708                                             | 31.076.546                               | 37.943.958                                |
| Ammortamenti<br>(Fondo<br>ammortamento)      | 683.343                                  | 3.051.439                                                                                 | 450.857                                             | -                                                     | 15.533.573                               | 19.719.212                                |
| Valore di<br>bilancio                        | -                                        | 609.474                                                                                   | 32.591                                              | 2.039.708                                             | 15.542.973                               | 18.224.746                                |
| <b>Variazioni<br/>nell'esercizio</b>         |                                          |                                                                                           |                                                     |                                                       |                                          |                                           |
| Incrementi per<br>acquisizioni               | -                                        | 278.010                                                                                   | 93.448                                              | 3.943.224                                             | 349.648                                  | 4.664.330                                 |
| Riclassifiche<br>(del valore di<br>bilancio) | -                                        | -                                                                                         | -                                                   | (66.258)                                              | 66.258                                   | -                                         |
| Ammortamento<br>dell'esercizio               | -                                        | 304.244                                                                                   | 36.683                                              | -                                                     | 693.527                                  | 1.034.454                                 |
| Totale<br>variazioni                         | -                                        | (26.234)                                                                                  | 56.765                                              | 3.876.966                                             | (277.621)                                | 3.629.876                                 |
| <b>Valore di fine<br/>esercizio</b>          |                                          |                                                                                           |                                                     |                                                       |                                          |                                           |
| Costo                                        | 683.343                                  | 3.938.924                                                                                 | 576.896                                             | 5.916.674                                             | 31.492.452                               | 42.608.289                                |
| Ammortamenti<br>(Fondo<br>ammortamento)      | 683.343                                  | 3.355.684                                                                                 | 487.540                                             | -                                                     | 16.227.100                               | 20.753.667                                |
| Valore di<br>bilancio                        | -                                        | 583.240                                                                                   | 89.356                                              | 5.916.674                                             | 15.265.352                               | 21.854.622                                |

Tra le stesse movimentazioni si segnala la riclassifica presente nelle immobilizzazioni immateriali in corso e acconti (voce B.1.6) per l'importo di euro 66.258, relativamente ai beni precedentemente iscritti in tale voce e che si sono ora resi disponibili e pronti per l'uso, opportunamente collocati nel presente bilancio nella voce "altre immobilizzazioni immateriali".

Evidenziando che nella voce "immobilizzazioni immateriali in corso e acconti" l'importo più significativo, pari ad euro 3.668.753 è relativo ai costi sostenuti per la costruzione del nuovo immobile destinato ad ospitare il servizio "igiene urbana". È stato classificato nelle immobilizzazioni immateriali poiché è inserito su un terreno concesso in utilizzo del socio - Comune di Bolzano.

#### Immobilizzazioni materiali

##### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 18.658.253; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 14.397.025.

Nella tabella che segue sono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

|                                                                   | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Totale immobilizzazioni materiali |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>                                 |                      |                        |                                        |                                  |                                   |
| Costo                                                             | 156.509              | 7.725.872              | 3.588.746                              | 5.957.226                        | 17.428.353                        |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 124.403              | 6.079.019              | 2.598.838                              | 4.745.379                        | 13.547.639                        |
| Valore di bilancio                                                | 32.106               | 1.646.853              | 989.908                                | 1.211.847                        | 3.880.714                         |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>                                  |                      |                        |                                        |                                  |                                   |
| Incrementi per acquisizioni                                       | -                    | 457.633                | 348.333                                | 534.629                          | 1.340.595                         |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | -                    | -                      | -                                      | 2.786                            | 2.786                             |
| Ammortamento dell'esercizio                                       | 6.137                | 398.924                | 194.451                                | 357.783                          | 957.295                           |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio                            | -                    | 272.232                | -                                      | -                                | 272.232                           |
| Totale variazioni                                                 | (6.137)              | (213.523)              | 153.882                                | 174.060                          | 108.282                           |
| <b>Valore di fine esercizio</b>                                   |                      |                        |                                        |                                  |                                   |
| Costo                                                             | 156.509              | 8.147.705              | 3.929.656                              | 6.424.383                        | 18.658.253                        |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 130.540              | 6.442.143              | 2.785.866                              | 5.038.476                        | 14.397.025                        |
| Svalutazioni                                                      | -                    | 272.232                | -                                      | -                                | 272.232                           |
| Valore di bilancio                                                | 25.969               | 1.433.330              | 1.143.790                              | 1.385.907                        | 3.988.996                         |

Durante l'esercizio chiuso al 31.12.2023 la società ha effettuato investimenti per un importo di euro 957.295, invece sono stati dimessi beni per un importo complessivo di euro 2.786.

Sono state effettuate svalutazioni per perdite durevoli di valore inferiore a quello residuo di immobilizzazioni materiali per euro 272.232. Come riportato nei criteri di valutazione tale svalutazione è riferita a contatori che la società dovrà sostituire, poiché non sono più allineati con l'attuale normativa.

### Operazioni di locazione finanziaria

Nel seguente prospetto vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario, nel quale l'impresa utilizzatrice rilevarebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rilevarebbe il debito per la quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel conto economico si rilevarebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

|                                                                                          | Importo   |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio        | 1.109.705 |
| Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio                            | 318.531   |
| Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio                | 1.407.274 |
| Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo | 48.105    |

Le operazioni di locazione finanziaria riguardano contratti di leasing per autocarri.

### Immobilizzazioni finanziarie

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

Nella seguente tabella vengono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

|                                   | Partecipazioni in imprese collegate | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|-----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                                     |                                 |                       |
| Costo                             | 44.000                              | 4.500                           | 48.500                |
| Valore di bilancio                | 44.000                              | 4.500                           | 48.500                |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                                     |                                 |                       |

|                                        |          |       |          |
|----------------------------------------|----------|-------|----------|
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio | 44.000   | -     | 44.000   |
| Totale variazioni                      | (44.000) | -     | (44.000) |
| Valore di fine esercizio               |          |       |          |
| Costo                                  | 44.000   | 4.500 | 48.500   |
| Svalutazioni                           | 44.000   | -     | 44.000   |
| Valore di bilancio                     | -        | 4.500 | 4.500    |

Alla data di chiusura del bilancio la società detiene le seguenti partecipazioni:

- una partecipazione del 40% nella collegata SEW Scarl, che è stata oggetto di svalutazione integrale nel corso dell'esercizio corrente, in conseguenza della cessazione della sua attività;
- una partecipazione di minoranza (1%) nella società I.T.S. SPA per un valore di euro 4.500.

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Nella seguente tabella vengono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

|                                               | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|-----------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti immobilizzati verso imprese collegate | 300.000                    | (300.000)                 | -                        | -                                |
| Crediti immobilizzati verso altri             | 69.656                     | 1.290                     | 70.946                   | 70.946                           |
| Totale crediti immobilizzati                  | 369.656                    | (298.710)                 | 70.946                   | 70.946                           |

Durante l'esercizio chiuso il 31/12/2023 è stato rimborsato da parte dalla società collegata SEW Scarl il finanziamento fruttifero pari a euro 300.000.

I crediti verso altri sono rappresentati da depositi cauzionali.

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni relative ad imprese collegate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del codice civile.

| Denominazione | Città, se in Italia, o Stato estero | Codice fiscale (per imprese italiane) | Capitale in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % |
|---------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------|
| SEW S.c.a.r.l | Bolzano                             | 02329790212                           | 110.000          | 110.000                  | 44.000                  | 40,00%               |

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Non viene riportata una suddivisione per zone geografiche, perché questa informazione è irrilevante.

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

## Attivo circolante

### Rimanenze

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

|                                         | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-----------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 618.225                    | (10.413)                  | 607.812                  |
| Lavori in corso su ordinazione          | -                          | 237.323                   | 237.323                  |
| Totale rimanenze                        | 618.225                    | 226.910                   | 845.135                  |

Le rimanenze di magazzino sono costituite da materiale ausiliario, ricambi, beni ausiliari all'erogazione di servizi prestati dalla società.

Le rimanenze di lavori in corso su ordinazione si riferiscono a commesse stipulate con il socio Comune di Bolzano e non ancora ultimate alla data di bilancio.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

|                                                                    | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante              | 8.025.005                  | 1.497.148                 | 9.522.153                | 9.522.153                        | -                                |
| Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante    | 73.785                     | (6.487)                   | 67.298                   | 67.298                           | -                                |
| Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante | 2.018.850                  | 66.590                    | 2.085.440                | 1.931.121                        | 154.319                          |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante                  | 499.450                    | (439.057)                 | 60.393                   | 60.393                           | -                                |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante    | 632.824                    | 40.720                    | 673.544                  |                                  | -                                |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante                | 3.766.536                  | (3.358.585)               | 407.951                  | 407.951                          | -                                |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>              | <b>15.016.450</b>          | <b>(2.199.671)</b>        | <b>12.816.779</b>        | <b>11.988.916</b>                | <b>154.319</b>                   |

I crediti verso clienti sono stati rilevati in bilancio al netto del relativo fondo di svalutazione crediti che ammonta ad euro 9.113.946. La maggior parte del fondo stanziato è dovuto alla svalutazione dei crediti riferiti al settore rifiuti.

I crediti verso imprese controllanti sono costituiti da crediti vantati nei confronti dei comuni di Bolzano e Laives.

La variazione notevole dei crediti verso altri si riferisce all'incasso del credito verso la CSEA avvenuto a maggio 2023.

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

Non viene riportato la suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, in quanto tale informazione non è rilevante. La maggior parte dei crediti si riferiscono a debitori domiciliati in Italia.

### Disponibilità liquide

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

|                                     | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali          | 15.446.961                 | (46.828)                  | 15.400.133               |
| Denaro e altri valori in cassa      | 45.753                     | (9.557)                   | 36.196                   |
| <b>Totale disponibilità liquide</b> | <b>15.492.714</b>          | <b>(56.385)</b>           | <b>15.436.329</b>        |

Per maggiori dettagli circa la composizione delle disponibilità liquide si rinvia al capitolo del rendiconto finanziario.

### Ratei e risconti attivi

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi                          | 16.481                     | 16.799                    | 33.280                   |
| Risconti attivi                       | 753.804                    | (72.763)                  | 681.041                  |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | <b>770.285</b>             | <b>(55.964)</b>           | <b>714.321</b>           |

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.:

| Descrizione             | Dettaglio                   | Importo esercizio corrente |
|-------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| <b>RATEI E RISCONTI</b> |                             |                            |
|                         | assicurazioni               | 11.729                     |
|                         | GSE                         | 2.672                      |
|                         | altre ratei                 | 18.879                     |
|                         | tassa di registro parcheggi | 372.173                    |
|                         | tassa di registro ALTRI     | 21.189                     |
|                         | canone locazione / leasing  | 95.987                     |
|                         | altri risconti              | 191.692                    |
|                         | <b>Totale</b>               | <b>714.321</b>             |

Si evidenzia che tra i risconti attivi si trova la tassa di registro del contratto che ha per oggetto la gestione dei parcheggi comunali pari a euro 372.173 pagati all'ente controllante "Comune di Bolzano" che ha già avuto la manifestazione finanziaria ma è di competenza di esercizi futuri in base alla durata del contratto.

Si evidenzia che i risconti attivi pari ad euro 143.918 hanno la loro manifestazione oltre l'esercizio successivo.

Si evidenzia che i risconti attivi pari ad euro 303.551 hanno una manifestazione superiore ai cinque anni.

## Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, comma 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

### **Patrimonio netto**

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio..

|                                | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|
|                                |                            | Altre destinazioni                                   |                       |                          |
| Capitale                       | 20.590.000                 | -                                                    |                       | 20.590.000               |
| Riserva legale                 | 1.724.195                  | 24.920                                               |                       | 1.749.115                |
| Altre riserve                  |                            |                                                      |                       |                          |
| Riserva straordinaria          | 7.821.399                  | 473.484                                              |                       | 8.294.883                |
| Varie altre riserve            | (2)                        | 4                                                    |                       | 2                        |
| Totale altre riserve           | 7.821.397                  | 473.488                                              |                       | 8.294.885                |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 498.404                    | (498.404)                                            | 1.341.498             | 1.341.498                |
| Totale patrimonio netto        | 30.633.996                 | 4                                                    | 1.341.498             | 31.975.498               |

Tutte le azioni sottoscritte sono state interamente versate.

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

|                             | Importo    | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|-----------------------------|------------|------------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale                    | 20.590.000 |                  |                              | -                 |
| Riserva legale              | 1.749.115  | Utili            | B                            | 1.749.115         |
| Altre riserve               |            |                  |                              |                   |
| Riserva straordinaria       | 8.294.883  | Utili            | A;B;C                        | 8.294.883         |
| Varie altre riserve         | 2          | Utili            | A;B;C                        | 2                 |
| Totale altre riserve        | 8.294.885  | Utili            | A;B;C                        | 8.294.885         |
| Totale                      | 30.634.000 |                  |                              | 10.044.000        |
| Quota non distribuibile     |            |                  |                              | 1.749.115         |
| Residua quota distribuibile |            |                  |                              | 8.294.885         |

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

### **Fondi per rischi e oneri**

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri.

|                            | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 109.714                           | 267.659     | 377.373                         |

|                                  | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi    | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------------|-----------------------------------|----------------|---------------------------------|
| <b>Variazioni nell'esercizio</b> |                                   |                |                                 |
| Accantonamento nell'esercizio    | -                                 | 32.209         | 32.209                          |
| Utilizzo nell'esercizio          | 4.770                             | 6.600          | 11.370                          |
| <b>Totale variazioni</b>         | <b>(4.770)</b>                    | <b>25.609</b>  | <b>20.839</b>                   |
| <b>Valore di fine esercizio</b>  | <b>104.944</b>                    | <b>293.268</b> | <b>398.212</b>                  |

### Altri fondi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 del codice civile.

| Descrizione  | Dettaglio                         | Importo esercizio corrente |
|--------------|-----------------------------------|----------------------------|
| <i>altri</i> |                                   |                            |
|              | Fondo per controversie legali     | 50.000                     |
|              | Fondo rischi per penali gas ARERA | 50.361                     |
|              | Fondo per imposte IRES            | 161.660                    |
|              | Fondo per altri rischi tributari  | 31.247                     |
|              | <b>Totale</b>                     | <b>293.268</b>             |

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

|                                   | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> | <b>801.156</b>                                     |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                                                    |
| Accantonamento nell'esercizio     | 55.386                                             |
| Utilizzo nell'esercizio           | 210.488                                            |
| Altre variazioni                  | (14.890)                                           |
| <b>Totale variazioni</b>          | <b>(169.992)</b>                                   |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   | <b>631.164</b>                                     |

L'ammontare è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per la cessazione del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Ai sensi della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria):

- le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sono rimaste in azienda;
- le quote di TFR maturate a partire dal 1° gennaio 2007, a scelta del dipendente, sono state destinate a forme di previdenza complementare o sono state maturate in azienda, la quale provvede periodicamente a trasferire le quote TFR a Fondo Tesoriera, gestita dall'INPS.

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

|                                                            | 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 |
|------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|
| Debiti verso banche                                        | 7.297.597                  | (510.679)                 | 6.786.918                | 559.079                          | 6.227.839                        | 3.789.442                                   |
| Debiti verso fornitori                                     | 4.865.406                  | 1.037.952                 | 5.903.358                | 5.903.358                        | -                                | -                                           |
| Debiti verso imprese collegate                             | -                          | 47.180                    | 47.180                   | 47.180                           | -                                | -                                           |
| Debiti verso controllanti                                  | 2.296.314                  | (239.837)                 | 2.056.477                | 1.540.119                        | 516.358                          | -                                           |
| Debiti tributari                                           | 497.215                    | 399.065                   | 896.280                  | 896.280                          | -                                | -                                           |
| Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 1.004.184                  | 47.947                    | 1.052.131                | 1.052.131                        | -                                | -                                           |
| Altri debiti                                               | 5.899.942                  | (633.788)                 | 5.266.154                | 3.827.988                        | 1.438.166                        | -                                           |
| <b>Totale debiti</b>                                       | <b>21.860.658</b>          | <b>147.840</b>            | <b>22.008.498</b>        | <b>13.826.135</b>                | <b>8.182.363</b>                 | <b>3.789.442</b>                            |

#### *Debiti verso banche*

Il saldo del debito verso le banche al 31/12/2023, pari ad euro 6.786.918, esprime l'effettivo debito per il capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili. Le variazioni intervenute durante l'esercizio pari ad euro 510.679 sono relative al rimborso di finanziamenti in essere.

#### *Altri debiti*

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Altri debiti".

| Descrizione         | Dettaglio                                     | Importo esercizio corrente |
|---------------------|-----------------------------------------------|----------------------------|
| <i>Altri debiti</i> |                                               |                            |
|                     | Depositi cauzionali ricevuti                  | 660.166                    |
|                     | Debiti vs Provincia                           | 1.627.838                  |
|                     | Perequazione CCSE                             | 469.459                    |
|                     | Debiti per eccedenza IU                       | 1.122.655                  |
|                     | Altri debiti vs dipendenti per costi maturati | 1.152.853                  |
|                     | Altri                                         | 233.183                    |
|                     | <b>Totale</b>                                 | <b>5.266.154</b>           |

#### Suddivisione dei debiti per area geografica

Non viene riportato la suddivisione dei debiti per area geografica, in quanto tale informazione non è rilevante. La maggior parte dei debiti si riferisce a creditori domiciliati in Italia.

#### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, comma 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

#### Finanziamenti effettuati da soci della società

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

## Ratei e risconti passivi

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

|                                        | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi                          | 93.500                     | (76.369)                  | 17.131                   |
| Risconti passivi                       | 654.607                    | 46.518                    | 701.125                  |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | <b>748.107</b>             | <b>(29.851)</b>           | <b>718.256</b>           |

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.:

| Descrizione             | Dettaglio      | Importo esercizio corrente |
|-------------------------|----------------|----------------------------|
| <b>RATEI E RISCONTI</b> |                |                            |
|                         | Assicurazioni  | 4.544                      |
|                         | Altri ratei    | 12.587                     |
|                         | CTR Comune     | 619.748                    |
|                         | Altri risconti | 81.377                     |
|                         | <b>Totale</b>  | <b>718.256</b>             |

Si evidenzia che tra i risconti passivi si trovano contributi pari ad euro 619.748 ricevuti dall'ente controllante "Comune di Bolzano" che hanno già avuto manifestazione finanziaria, ma riferiti a investimenti non ancora completati. Tali contributi ridurranno il valore dell'investimento all'atto di completamento del progetto e della relativa entrata in funzione.

Si evidenzia che tali risconti passivi hanno la loro manifestazione oltre l'esercizio successivo.

## Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'art. 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

## Valore della produzione

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata. I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono iscritti in base al costo di produzione che comprende i costi diretti (materiale e mano d'opera diretta, costi di progettazione, forniture esterne, ecc.) e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile al cespite per il periodo della sua fabbricazione fino al momento in cui il cespite è pronto per l'uso; con gli stessi criteri sono aggiunti gli eventuali oneri relativi al finanziamento della sua fabbricazione.

I contributi in conto esercizio, rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica e/o a riduzione dei costi ed oneri della gestione caratteristica.

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

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

| Categoria di attività     | Valore esercizio corrente |
|---------------------------|---------------------------|
| Distribuzione GAS         | 2.887.276                 |
| Acqua                     | 6.622.458                 |
| Fognatura                 | 8.107.217                 |
| Igiene Ambientale Bolzano | 20.136.352                |
| Igiene Ambientale Laives  | 2.723.554                 |
| Parcheggi                 | 4.728.853                 |
| Sparkasse Arena           | 787.824                   |
| Affidamenti diretta Soci  | 281.955                   |
| Altri ricavi              | 1.189.606                 |
| <b>Totale</b>             | <b>47.465.095</b>         |

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

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le aree geografiche.

| Area geografica      | Valore esercizio corrente |
|----------------------|---------------------------|
| Provincia di Bolzano | 47.465.095                |
| <b>Totale</b>        | <b>47.465.095</b>         |

## Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

## Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

### Composizione dei proventi da partecipazione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile.

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

|                     | Interessi e altri oneri finanziari |
|---------------------|------------------------------------|
| Debiti verso banche | 344.868                            |
| Altri               | 10.837                             |
| Totale              | 355.705                            |

## Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionale.

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati costi derivanti da eventi di entità o incidenza straordinaria.

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

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

### Imposte differite e anticipate

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio. La stessa è da ricondursi alle differenze temporanee tra i valori attribuiti ad un'attività o passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a tali elementi ai fini fiscali.

La società ha determinato l'imposizione differita con riferimento all'IRES e all'IRAP.

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate utilizzando rispettivamente le seguenti aliquote:

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|

| Aliquote | Es. n+1 | Es. n+2 | Es. n+3 | Es. n+4 | Oltre |
|----------|---------|---------|---------|---------|-------|
| IRES     | 24%     | 24%     | 24%     | 24%     | 24%   |
| IRAP     | 4,2%    | 4,2%    | 4,2%    | 4,2%    | 4,2%  |

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate:

- la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto;

- l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e le motivazioni dell'iscrizione, l'ammontare non ancora contabilizzato e le motivazioni della mancata iscrizione.

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

|                                                         | IRES        | IRAP    |
|---------------------------------------------------------|-------------|---------|
| <b>A) Differenze temporanee</b>                         |             |         |
| Totale differenze temporanee deducibili                 | 2.806.435   | 291.774 |
| Totale differenze temporanee imponibili                 | (372.142)   | 389.057 |
| Differenze temporanee nette                             | (3.178.577) | 97.283  |
| <b>B) Effetti fiscali</b>                               |             |         |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | (527.197)   | 4.116   |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio           | (57.034)    | 11.514  |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio   | (584.231)   | 15.630  |

## Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

| Descrizione                             | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|
| Accantonamenti fondo rischi             | 139.784                                      | -                                      | 139.784                           | 24,00%        | 33.548               | -             |
| Compensi amministratori non corrisposti | 68.085                                       | 12.241                                 | 80.326                            | 24,00%        | 19.279               | -             |
| Debito IU eccedenza                     | 291.774                                      | (291.774)                              | -                                 | 24,00%        | -                    | 4,20%         |
| Differenze ammortamenti                 | 1.420.902                                    | (14.214)                               | 1.406.688                         | 24,00%        | 337.605              | -             |
| Acc. svalutazione crediti               | 665.163                                      | 242.240                                | 907.403                           | 24,00%        | 217.777              | -             |
| Svalutazione immobilizzazioni materiali | -                                            | 272.233                                | 272.233                           | 24,00%        | 65.336               | -             |

## Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

| Descrizione                       | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|-----------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Imposta registro - parcheggi 2015 | 389.057                                      | (16.915)                               | 372.142                           | 24,00%        | 89.314               | 4,20%         | 15.630               |

## **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

## Nota integrativa, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

### Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

|                   | Numero medio |
|-------------------|--------------|
| Dirigenti         | 2            |
| Quadri            | 9            |
| Impiegati         | 93           |
| Operai            | 182          |
| Totale Dipendenti | 286          |

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

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427, n. 16 del codice civile, precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'Organo Amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

|          | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 39.812         | 55.444  |

### Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti alla società di revisione.

|                                                                               | Valore |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Revisione legale dei conti annuali                                            | 12.500 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 12.500 |

La revisione legale dei conti viene svolta dalla società di revisione "Trevor S.r.l.".

### Categorie di azioni emesse dalla società

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

| Descrizione | Consistenza Iniziale, numero | Consistenza Iniziale, valore nominale | Consistenza finale, numero |
|-------------|------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|
| Azioni      | 100                          | 205.900                               | 100                        |

### Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

### Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6 del codice civile.

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

Nella seguente tabella si riportano le informazioni previste dall'art. 2427 n. 9 del codice civile.

|          | Importo |
|----------|---------|
| Garanzie | 327.213 |

L'importo di cui si riferisce alle seguenti garanzie prestate:

- gestione parcheggi ospedali: euro 150.000;
- altro: euro 177.213.

## **Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

### **Patrimoni destinati ad uno specifico affare**

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.

### **Finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

## **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

## **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

In relazione al conflitto tra la Russia e l'Ucraina, si precisa che la società non opera né sul mercato russo né in quello ucraino, non subisce quindi conseguenze dirette dal conflitto se non, come tutti, gli effetti dell'aumento dei costi delle materie prime tra cui anche l'energia e il gas. La Società si è adoperata per mitigarli nel limite del possibile.

## **Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata**

Non esistono le fattispecie di cui all'art. 2427, numeri 22-quinquies e sexies del codice civile.

## **Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile**

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

## Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Si rende noto che la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte dell'ente Comune di Bolzano.

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento.

## Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

|                                                       | Ultimo esercizio     | Esercizio precedente |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato                   | 31/12/2022           | 31/12/2021           |
| B) Immobilizzazioni                                   | 988.957.999          | 952.630.954          |
| C) Attivo circolante                                  | 300.841.979          | 253.054.280          |
| D) Ratei e risconti attivi                            | 38.363               | 1.347                |
| <b>Totale attivo</b>                                  | <b>1.289.838.341</b> | <b>1.205.686.581</b> |
| A) Patrimonio netto                                   |                      |                      |
| Capitale sociale                                      | 41.589.174           | 41.589.174           |
| Riserve                                               | 788.580.970          | 749.968.733          |
| Utile (perdita) dell'esercizio                        | 33.774.640           | 25.037.213           |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                        | <b>863.944.784</b>   | <b>816.595.120</b>   |
| B) Fondi per rischi e oneri                           | 2.045.594            | 485.508              |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 1.758.988            | 240.000              |
| D) Debiti                                             | 70.847.276           | 65.311.148           |
| E) Ratei e risconti passivi                           | 351.241.699          | 323.054.805          |
| <b>Totale passivo</b>                                 | <b>1.289.838.341</b> | <b>1.205.686.581</b> |

## Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

|                                                 | Ultimo esercizio  | Esercizio precedente |
|-------------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato             | 31/12/2022        | 31/12/2021           |
| A) Valore della produzione                      | 262.319.598       | 240.712.608          |
| B) Costi della produzione                       | 233.616.463       | 222.547.770          |
| C) Proventi e oneri finanziari                  | 7.884.980         | 9.572.373            |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | (13.475)          | -                    |
| Imposte sul reddito dell'esercizio              | 2.800.000         | 2.700.000            |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>           | <b>33.774.640</b> | <b>25.037.213</b>    |

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria di qualunque genere, dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società attesta che gli stessi risultano iscritti nel Registro Nazionale degli Aiuti di Stato. oltre ai contributi elencati nel Registro Nazionale degli Aiuti di Stato (RNA) ha ricevuto i seguenti:

Progetto / Projekt

Importo / Betrag

|                                                                 | Ente erogatore contributo /<br>Beitragende Körperschaft        |             | Data erogazione /<br>Auszahlungsdatum | Norma di riferimento /<br>Bezugsnorm           |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------------------|------------------------------------------------|
| Fondo per adeguamenti dei prezzi                                | Ministero delle Infrastrutture e<br>della Mobilità Sostenibili | € 54.305,17 | 07.12.2023                            | DL 50/17.05.2022, art.<br>26, c. 4, lettera b) |
| Fondo per adeguamenti dei prezzi                                | Ministero delle Infrastrutture e<br>della Mobilità Sostenibili | € 8.390,00  | 05.12.2023                            | DL 50/17.05.2022, art.<br>26, c. 4, lettera b) |
| Fondo per adeguamenti dei prezzi                                | Ministero delle Infrastrutture e<br>della Mobilità Sostenibili | € 2.914,34  | 19.07.2023                            | DL 50/17.05.2022, art.<br>26, c. 4, lettera b) |
| Fondo per adeguamenti dei prezzi                                | Ministero delle Infrastrutture e<br>della Mobilità Sostenibili | € 10.874,78 | 17.07.2023                            | DL 50/17.05.2022, art.<br>26, c. 4, lettera b) |
| Fondo per adeguamenti dei prezzi                                | Ministero delle Infrastrutture e<br>della Mobilità Sostenibili | € 30.602,62 | 30.03.2023                            | DL 50/17.05.2022, art.<br>26, c. 4, lettera b) |
| Costruzione rete fognaria Agruzzo /<br>Kanalisationsbau Grutzen | Provincia Autonoma di Bolzano /<br>Autonome Provinz Bozen      | € 21.048,53 | 03.02.2023                            | Decreto/Dekret 23666<br>/2019                  |

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

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio pari ad euro 1.341.498:

euro 67.075 alla riserva legale (5%);

euro 1.274.423 alla riserva straordinaria.

## **Nota integrativa, parte finale**

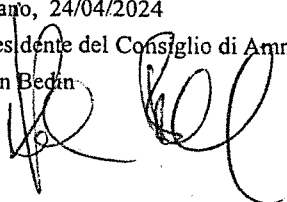
Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2023 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

Bolzano, 24/04/2024

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Kilian Bedin



RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

***Ai Soci della Società SEAB SERVIZI ENERGIA AMBIENTE BOLZANO S.p.A.***

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e 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.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della SEAB S.p.A. al 31.12.2023, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro 1.341.498,00 (unmilione trecento quarantunmila quattrocento novantotto euro). Il bilancio è stato messo a nostra disposizione con il nostro assenso in deroga al termine di cui all'art. 2429 c.c., il 24 Aprile 2024,

Il Collegio sindacale non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste nella Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti Trevor S.r.l. ci ha consegnato la propria relazione datata 02 Maggio 2024, contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2023 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società oltre a essere stato redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione.

Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

**1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile sul loro concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore

rilevo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo preso visione della relazione sulla gestione, riscontrando le affermazioni e i dati in essa contenuti, conformi ai principi della corretta e oculata amministrazione.

Abbiamo acquisito informazioni dal preposto al sistema di controllo interno e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo incontrato l'organismo di vigilanza e preso visione delle relazioni dell'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Non abbiamo 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

Non abbiamo presentato denuncia al Tribunale ex art. 2409 c.c.

Non abbiamo 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.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio sindacale pareri e osservazioni previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi.

## **2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della SEAB S.P.A. al 31.12.2023 e 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".

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.

## **3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività da noi (me) svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo (non rilevo) motivi ostativi all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

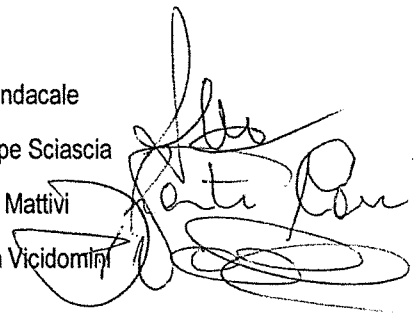
Bolzano, 02.05.2024

Il Collegio sindacale

Dott. Giuseppe Sciascia

Dott. Renate Mattivi

Rag. Daniela Vicidomini



RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE  
*ai sensi dell'Art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39*

All'Assemblea degli Azionisti di SEAB S.p.A.

---

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

---

*Giudizio*

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di SEAB S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, 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 2023, 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 degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio*

Gli amministratori 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.

Gli amministratori 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. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a

TREVOR S.r.l.

TRENTO (Sede Legale), Via Brennero, 139 - 38121 | Tel +39 0461 828492 | Fax +39 0461 829908 | Email [trevor.tn@trevor.it](mailto:trevor.tn@trevor.it)

ROMA Via Renciglione, 3 - 00191 | Tel +39 06 3290936 | Fax +39 06 36362032 | Email [trevor.rm@trevor.it](mailto:trevor.rm@trevor.it)

MILANO Via Lazzaretto, 19 - 20124 | Tel +39 02 66719295 | Email [trevor.mi@trevor.it](mailto:trevor.mi@trevor.it)

MONTECCHIO MAGGIORE Viale Europa, 72 - 36075 (VI) | Tel +39 0444 492644 | Fax +39 0444 499651 | Email [trevor.vi@trevor.it](mailto:trevor.vi@trevor.it)

C.F. e P.IVA I.R.L. di Trento: 01128200225 | Capitale Sociale 50.000 euro

Soggetta a vigilanza Consob - Associata ASSIREVI

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.

Il collegio sindacale 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 dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori 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.

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. 39/10*

Gli amministratori di SEAB S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di SEAB S.p.A. al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

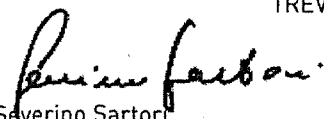
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di SEAB S.p.A. al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di SEAB S.p.A. al 31 dicembre 2023 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. 39/10, 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.

Trento, 2 maggio 2024

TREVOR S.r.l.

  
Severino Sartori  
Revisore Legale

  
Luca Dall'Aglioma  
Revisore Legale



Bericht zur Unternehmensführung  
Gemäß Artikel 6 Absatz 4 des Gesetzesdekrets  
175/2016  
für das Geschäftsjahr 2023

die den Mitgliedern auf der ordentlichen Hauptversammlung vorgelegt werden sollen

## Bericht zur Corporate Governance gemäß Art. 6(4) des Gesetzesdekrets 175/2016

Die Vorschriften für öffentliche Unternehmen enthalten in Artikel 6 die "Grundprinzipien für die Organisation und Verwaltung von Unternehmen unter öffentlicher Kontrolle".

Diese sind auf verschiedenen Ebenen aufgebaut:

- A. Die getrennte Buchführung über wirtschaftliche Tätigkeiten, die durch besondere oder ausschließliche Rechte geschützt sind;
- B. Die Erstellung von Programmen zur Bewertung von Unternehmenskrisen und die Bereitstellung von Informationen für die Hauptversammlung als Teil des Corporate Governance Berichts;
- C. Es bleibt der Einschätzung des Unternehmens überlassen, ob angesichts der Unternehmensgröße, der organisatorischen Merkmale und der ausgeübten Tätigkeiten die Corporate-Governance-Instrumente ergänzt werden sollten durch
  - 1. interne Vorschriften, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten des Unternehmens mit den Vorschriften zum Schutz des Wettbewerbs übereinstimmen;
  - 2. ein internes Rechnungsprüfungsamt, das mit dem gesetzlichen Rechnungsprüfungsorgan zusammenarbeitet und für dieses Berichte über die Ordnungsmäßigkeit der Verwaltung erstellt;
  - 3. die Einhaltung von Verhaltenskodizes, die das Geschäftsverhalten gegenüber verschiedenen Interessengruppen regeln;
  - 4. Programme zur sozialen Verantwortung der Unternehmen gemäß den Empfehlungen der EU-Kommission.

Im Corporate-Governance-Bericht sind diese zusätzlichen Instrumente anzugeben, falls sie angenommen wurden, oder die Gründe, warum sie nicht angenommen wurden.

- D. Berichterstattung über die Ergebnisse, die in Bezug auf die von den Mitgliedern erteilten Weisungen erzielt wurden

## A. BUCHHALTERISCHE TRENNUNG

Seit seiner Gründung im Jahr 2001 hat SEAB spa ein separates Buchhaltungssystem eingeführt, das die Erfassung von Kosten und Erträgen im Zusammenhang mit den verschiedenen verwalteten Dienstleistungen ermöglicht und diese im Lagebericht zum Jahresabschluss offen legt.

SEAB spa hat im Jahr 2023 den "Gesonderten Jahresabschluss" für das am 31. Dezember 2022 endende Jahr vorgelegt, der für die Zwecke der Richtlinie Nr. 3590107 vom 9. September 2019 des Wirtschafts- und Finanzministeriums erstellt wurde.

### Aktivitäten zugunsten der öffentlichen Mitgliedsorganisationen

Inhouse-Unternehmen müssen gemäß Artikel 3 des LG 16.11.2007, Nr. 12, den überwiegenden Teil ihrer Tätigkeit mit einer oder mehreren der beherrschenden Einrichtungen ausüben. In der Satzung der SEAB heißt es in Art. 4.2: "Mehr als achtzig Prozent des Umsatzes des

Unternehmens müssen mit der Erfüllung der von den beteiligten öffentlichen Einrichtungen übertragenen Aufgaben erzielt werden, und eine weitere Produktion über die vorgenannte Umsatzgrenze hinaus ist nur unter der Voraussetzung zulässig, dass sie Größenvorteile oder andere Effizienzgewinne im Kerngeschäft des Unternehmens ermöglicht."

Im Jahr 2023 hat die SEAB ihre Tätigkeiten, gemessen am Umsatz, zu 97,49 % für die Gesellschafter Gemeinde Bozen und Gemeinde Leifers und zu 2,51 % für Dritte erbracht. Im Durchschnitt der Jahre 2021-2023 erbrachte sie 97,46 % für die Gesellschafter Gemeinde Bozen und Leifers und 2,54 % für andere Kunden.

| Fatturato                                       | anno 2021  | anno 2022  | anno 2023  | Totali triennali |
|-------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------------|
| Fatturato totale da bilancio                    | 39.984.127 | 45.687.887 | 47.465.095 | 133.137.109      |
| Servizi pubblici locali *                       | 38.628.734 | 44.318.777 | 45.993.534 | 128.941.045      |
| Servizi a favore Comune di Bolzano **           | 300.576    | 235.901    | 281.955    | 818.432          |
| Totale servizi pubblici + servizi a favore Soci | 38.929.309 | 44.554.678 | 46.275.489 | 129.759.476      |
| Altri servizi non a favore dei Soci             | 1.054.818  | 1.133.209  | 1.189.606  | 3.377.633        |
| Servizi svolti a favore Soci                    | 97,36%     | 97,52%     | 97,49%     | 97,46%           |
| Servizi svolti per altri                        | 2,64%      | 2,48%      | 2,51%      | 2,54%            |

\* Lokale öffentliche Dienstleistungen: Gasversorgung, Trinkwasser, Kanalisation, Umweltdienste BZ, Umweltdienste LV, Parkhäuser, Verwaltung der Sparkassen-Arena

\*\* Dienstleistungen zugunsten der Gemeinde Bozen: Instandhaltung der Friedhofsbrunnen und der Gärten, Schneedienst, Rasenmähen auf einigen Straßen, Verwaltung der Wohnmobilstellplätze, Erreichbarkeit außerhalb der Öffnungszeiten der Gärtnerei, Beseitigung von Graffiti an kommunalen Gebäuden, Instandhaltung des WCs in der Genua Straße, Dienstleistungen für den Flohmarkt, usw.

## B. BEWERTUNG DES UNTERNEHMENSKRISENRIKOS GEMÄSS ART. 6, CO. 2, LEGISLATIVDEKRET 175/2016.

Die gesetzliche Bestimmung des TUSP über Unternehmenskrisen

Gemäß Artikel 6 Absatz 2 des Gesetzesdekrets 175/2016 erstellen öffentlich kontrollierte Unternehmen spezifische Programme zur Bewertung von Unternehmenskrisen und informieren die Gesellschafterversammlung darüber in dem in Absatz 4 genannten Bericht.

Art. 14: Treten im Rahmen der in Artikel 6 Absatz 2 genannten Risikobewertungsprogramme ein oder mehrere Indikatoren für eine Unternehmenskrise auf, so ergreift das Verwaltungsorgan des öffentlich kontrollierten Unternehmens unverzüglich die erforderlichen Maßnahmen, um die Verschärfung der Krise zu verhindern, ihre Auswirkungen zu korrigieren und ihre Ursachen zu beseitigen, und zwar mittels eines geeigneten Sanierungsplans.

Tritt die in Absatz 2 genannte Situation ein, so stellt das Versäumnis der Verwaltungsstelle, geeignete Maßnahmen zu ergreifen, eine schwere Verfehlung im Sinne von Artikel 2409 des Zivilgesetzbuchs dar.

Die Gewährung eines Verlustausgleichs durch den Staat oder die öffentliche(n) Stelle(n), auch wenn sie in Verbindung mit einer Kapitalerhöhung oder einer außerordentlichen Übertragung von Beteiligungen oder der Gewährung von Bürgschaften oder in einer anderen Rechtsform erfolgt, stellt keine geeignete Maßnahme im Sinne der Absätze 1 und 2 dar, es sei denn, dieser Maßnahme liegt ein Unternehmensumstrukturierungsplan bei, der konkrete Aussichten auf die Wiederherstellung des wirtschaftlichen Gleichgewichts *der ausgeübten Tätigkeiten* aufzeigt und gemäß Absatz 2, auch in Abweichung von Absatz 5, genehmigt wurde.

Das Verwaltungsorgan von SEAB hat am 06.06.2018 in Übereinstimmung mit den oben genannten Rechtsvorschriften ein Programm zur Bewertung von Unternehmensrisiken in Krisenzeiten genehmigt, das bis zu einem späteren Beschluss zur Aktualisierung oder Umsetzung aufgrund der veränderten Größe und Komplexität des Unternehmens in Kraft bleibt.

#### Instrumente zur Bewertung von Krisenrisiken

Das Unternehmen hat die folgenden Instrumente zur Risikobewertung ermittelt, die überwacht werden sollen:

- B.1 Analyse der Bilanzkennzahlen und Margen;
- B.2 Analyse anderer geeigneter Indikatoren für die Merkmale der SEAB;
- B.3 Analyse und Bewertung der Risiken, denen das Unternehmen ausgesetzt ist (siehe auch MEF, April 2021: Guidance on the corporate crisis risk assessment programme (Art. 6(2), Legislativdekret Nr. 175/2016).

#### B.1 Analyse der Bilanzkennzahlen und Gewinnspannen.

Das Programm zur Bewertung der Krisenrisiken des Unternehmens sieht die Überwachung der folgenden Indikatoren und der Einhaltung der jeweiligen Schwellenwerte vor.

|    | Alarmschwelle wenn:                                                  | 2021    | 2022    | 2023      | Alarmschwelle |
|----|----------------------------------------------------------------------|---------|---------|-----------|---------------|
| 1) | das Betriebsergebnis (EBIT) des Unternehmens ist in drei aufeinander | 347.610 | 569.531 | 1.969.653 | keine         |

|    |                                                                                                                                                                                      |                                               |                                               |                                               |       |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------|
|    | folgenden Jahren negativ<br>(Produktionswert - Produktionskosten)                                                                                                                    |                                               |                                               |                                               |       |
| 2) | die kumulierten Betriebsverluste der letzten drei Geschäftsjahre, abzüglich der Betriebsgewinne im gleichen Zeitraum, haben das Eigenkapital um mehr als 10 % verringert;            | nicht<br>anwendbar<br>(positives<br>Ergebnis) | nicht<br>anwendbar<br>(positives<br>Ergebnis) | nicht<br>anwendbar<br>(positives<br>Ergebnis) | keine |
| 3) | der Bericht der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft oder der Bericht des Verwaltungsrats Zweifel an der Fortführungsfähigkeit des Unternehmens aufkommen lässt;                          | keine                                         | keine                                         | keine                                         | keine |
| 4) | Der Finanzstrukturquotient (Sekundärstrukturquotient), der sich aus dem Verhältnis von Eigenkapital + konsolidierten Verbindlichkeiten zum Anlagevermögen ergibt, ist kleiner als 1. | 1,81                                          | 1,76                                          | 1,57                                          | keine |
| 5) | Schuldendienstdeckungsgrad (DSCR) ist kleiner als 1 EBITDA/(Zinsaufwand + Kreditrückzahlung)                                                                                         | 5,54                                          | 5,04                                          | 5,67                                          | keine |
| 6) | Der Liquiditätskoeffizient (Umlaufvermögen minus Vorräte/kurzfristige Verbindlichkeiten) ist kleiner als 1.                                                                          | 2,12                                          | 1,99                                          | 1,86                                          | keine |
| 7) | Die Gewichtung der Finanzkosten (Finanzkosten/Umsatz) liegt über 0,65 %.                                                                                                             | 0,24%                                         | 0,29%                                         | 0,75%<br>(Vorsicht)                           | ja    |

| Wirtschaftliche Indikatoren                                                         | 2021   | 2022  | 2023  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------|-------|
| Eigenkapitalrendite -ROE<br>(Nettogewinn/Eigenkapital)                              | 1,18%  | 1,63% | 4,20% |
| Kapitalrendite - ROI<br>(Betriebsgewinn/Gesamtvermögen)                             | -0,70% | 1,97% | 5,00% |
| Umsatzrendite - ROS (Betriebsergebnis/Erlöse<br>aus Verkäufen und Dienstleistungen) | 0,42%  | 1,88% | 4,57% |

#### Resultierende Indizes und Margen

Das Unternehmen weist eine positive Bilanz auf.

Bis auf eine Ausnahme bewegen sich alle Bilanzkennzahlen im normalen Bereich. Das Gewicht der finanziellen Belastungen sollte beachtet werden

## B.2 Andere geeignete Indikatoren für SEAB-Merkmale

Gemäß dem Programmvertrag zwischen den Anteilseignern und dem Unternehmen muss die Verwaltung des Unternehmens auf ein wirtschaftliches und finanzielles Gleichgewicht abzielen. Wörtlich heißt es in Artikel 3: Die Gemeinde und das Unternehmen sind sich darüber einig, dass die dem Unternehmen übertragenen Dienstleistungen, da sie unternehmerischer Natur sind, nach wirtschaftlichen Kriterien verwaltet werden müssen und dass daher unter Berücksichtigung des öffentlichen Wertes der Dienstleistungen selbst das wirtschaftlich-finanzielle Gleichgewicht der Verwaltung gewährleistet sein muss.

Das Unternehmen weist insgesamt eine positive Bilanz auf, jedoch erzielen nicht alle einzelnen Geschäftsbereiche ein positives oder ausgeglichenes Ergebnis.

SEAB betreibt zwei Bereiche, die seit Jahren Verluste machen, nämlich die Gasversorgung und den Betrieb der Sparkassen-Arena. Diese Verluste wurden in der Vergangenheit durch Überschüsse im Bereich Parkplätze und die Aktivitäten in den "anderen Sektoren" ausgeglichen und haben auch einen Teil der schwankenden Überschüsse im Wassersektor aufgefangen, so dass die Überschüsse für die notwendigen Investitionen, insbesondere im Wassersektor, verwendet werden konnten.

Aufgrund dieser Entwicklung musste die SEAB in den letzten Jahren Darlehen für den Wassersektor aufnehmen. Das zurückzuzahlende Kapital (im Jahr 2023: 510.679 EUR) muss aus Haushaltsüberschüssen generiert oder alternativ aus dem internen Cashflow bei reduzierten verfügbaren Investitionsbeträgen gezogen werden.

### Möglichkeiten des Eingriffs in die Rentabilität des Unternehmens

Die Anteilseigner legen die Tarife für die Wasserversorgung, die Umweltdienste (in einem begrenzten Modus ab 2023, in dem die neue MTR-2 ARERA-Methode die maximalen Tarifeinnahmen festlegt), für Parkhäuser und für die Sparkassen-Arena fest, während ARERA sie für den Gasversorgungssektor und ab 2023 auch für den Umweltdienstleistungssektor durch die Festlegung der maximalen Tarifeinnahmen festlegt. Für die Gasversorgung und die Parkhäuser legt der Anteilseigner die Konzessionsabgaben fest. Darüber hinaus legt der Gesellschafter die Gebühren für die Bewirtschaftung der Sparkasse Arena fest.

Die Anteilseigner können eingreifen:

- über ihre eigenen Tarife, um sicherzustellen, dass die Kosten durch die Tarife gedeckt werden
- über die Konzessionsabgaben, die an die Rentabilität des Sektors angepasst werden

Das Unternehmen kann in die Kostenkontrolle eingreifen:

- Planung der Tarife anhand geeigneter Finanzprognosen, unter besonderer Berücksichtigung der Effizienz der Dienstleistungen
- die Einhaltung des Kostenbudgets während des Geschäftsjahres

Die folgenden Indikatoren überwachen das wirtschaftlich-finanzielle Gleichgewicht der einzelnen Dienststellen und die Übereinstimmung mit den veranschlagten Kosten:

**Indikator 1: Wirtschaftliches und finanzielles Gleichgewicht der einzelnen Dienste**

Ein negatives Ergebnis eines Sektors/Dienstes mit einem Verlust von mehr als -100.000 € in drei aufeinanderfolgenden Jahren gilt als Alarmschwelle.

| Gewinn/(Verlust) für das Jahr (nach IRAP; vor IRES)<br>(einschließlich Kapitalerträge/Kosten) | 2021         | 2022         | 2023      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------|
| Gasverteilung/-messung                                                                        | -195.237     | -235.074     | -304.319  |
| Trinkwasser                                                                                   | 23.846       | 313.653      | 1.518.569 |
| Abwasserkanal                                                                                 | -174.358     | 279.498      | 247.967   |
| Umweltdienste BZ                                                                              | 0 (+630.332) | 0 (+344.655) | -40.466   |
| Umweltdienste Leifers                                                                         | 0 (+103.203) | 0 (-233.264) | -87.283   |
| Parkplätze                                                                                    | 424.316      | 44.810       | 682.711   |
| Sparkasse Arena                                                                               | -36.376      | -18.818      | -182.775  |
| Insgesamt                                                                                     | 254.426      | 384.069      | 1.834.404 |

**Indikator 2: Kontrolle der veranschlagten Kosten**

Die Einhaltung der Kostenkontrolle, abzüglich des Anlagevermögens für die Eigenproduktion, in den einzelnen Sektoren wird als Alarmschwelle mit einer Obergrenze von +5% für die gleiche erwartete Leistung angesehen.

| Betriebskosten (nach IRAP, vor IRES) | budgetierte Kosten | tatsächliche Kosten | Abweichung Ist/Budget (%) |
|--------------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------------|
| Gasverteilung/-messung               | 3.560.945          | 3.700.783           | 3,93%                     |
| Trinkwasser                          | 5.157.370          | 5.574.198           | 8,08%                     |
| Abwasserkanal                        | 8.057.465          | 7.909.457           | -1,84%                    |
| Umweltdienste Bozen                  | 20.363.798         | 20.324.478          | -0,19%                    |
| Umweltdienste Leifers                | 2.832.008          | 2.847.340           | 0,54%                     |
| Parkplätze                           | 4.321.246          | 4.096.691           | -5,20%                    |
| Palaonda                             | 1.183.258          | 1.151.989           | -2,64%                    |
| Insgesamt                            | 45.476.090         | 45.604.937          | 0,28%                     |

Ergebnis Andere Indikatoren:

Indikator 1: Wirtschaftliches und finanzielles Gleichgewicht der einzelnen Dienste

In den Sektoren Gas und Sparkassen-Arena wird eine Alarmschwelle angezeigt.

Indikator 2: Kontrolle der veranschlagten Kosten

Die Indikatoren für die Einhaltung der veranschlagten Kosten stimmen mit Ausnahme des Wassersektors mit der Prognose überein. Der Grund für die Überschreitung gegenüber dem Plan ist auf eine ursprünglich nicht geplante Abschreibung von Sachanlagen zurückzuführen.

**B.3 Analyse und Bewertung der Risiken, denen das Unternehmen ausgesetzt ist**

In seinem Grundsatzpapier "Leitlinien für das Programm zur Bewertung von Unternehmenskrisenrisiken" (Art. 6, Abs. 2, Legislativdekret Nr. 175/2016) schlägt das MEF vor, auch qualitative Aspekte zu bewerten, die sich nicht aus der Rechnungslegung ergeben, um die Analyse durch Indizes zu ergänzen. Sie liefert zusätzliche Informationen über die Arten von Risiken, die aufgrund ihrer Natur nicht mit herkömmlichen Instrumenten erkannt und gemessen werden können.

Nachdem die für das Unternehmen relevanten Risikobereiche und die sie kennzeichnenden spezifischen Risiken identifiziert wurden, werden die Wahrscheinlichkeit des Risikoeintritts und die möglichen Folgen bewertet und die Managementstrategien für jede Art von Risiko festgelegt.

werden für jede Risikoart Managementstrategien festgelegt.

Die Risiken, die in Betracht gezogen werden könnten, um - wenn auch nur potenzielle - Schwierigkeiten zu ermitteln, die die Fähigkeit des Unternehmens zur Fortführung der Geschäftstätigkeit entweder sofort oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums gefährden könnten, sind beispielhaft aufgeführt. Sie sind:

**Liquiditätsrisiko**

| Kritische Elemente        | Gegenmaßnahmen                                                                                                  |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Obligatorische Erinnerung | Die durch das Finanzrecht auferlegte Verpflichtung zur Bearbeitung von Mahnungen im Mitwirkungsmodus verlängert |

|                                                                   |                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                   | die Bearbeitungszeit erheblich. Um das Einleiten von Zwangsmahnungen zu vermeiden, haben wir die ordentliche Mahntätigkeit intensiviert und vorgezogen.           |
| Geringe Betriebsgewinne bei gleichzeitig hohem Investitionsbedarf | Detaillierte Planung von Kosten, Einnahmen und Investitionen und deren Auswirkungen auf den Cashflow.<br>Mehrjährige Planung von Investitionen und deren Deckung. |

### Risiken im Zusammenhang mit dem Bedarf an finanziellen Mitteln

| Kritische Elemente                                                                                                                                                              | Gegenmaßnahmen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Der Investitionsbedarf ist nach wie vor sehr hoch und die Kosten für die Durchführung der Arbeiten sind erheblich gestiegen.<br>Darüber hinaus stiegen die Referenzzinssätze... | Ausarbeitung eines detaillierten Investitionsplans pro Geschäftsfeld. Genehmigung einer Investitionsfinanzierungsstrategie durch den Verwaltungsrat (Mittelzuflüsse aus dem operativen Geschäft, Aufnahme von Darlehen auf dem Kreditmarkt, Leasing) und Einhaltung der Leitindikatoren für die Kreditaufnahme; Finanzierung von Sonderprojekten auf der Grundlage eines Finanzierungsplans.<br>Auswertung von nationalen und internationalen Ausschreibungen wie PNRR und anderen, um wichtige Beiträge für die Realisierung von Investitionen zu nutzen.<br>Berücksichtigen Sie Zinserhöhungen bei den Nebenkosten. |

### Kreditrisiken

| Kritische Elemente                                                                                                                              | Gegenmaßnahmen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Der Umweltdienst sind kein unterbrechbarer Dienst.<br>Die allgemeine Wirtschaftslage während der Covid-Periode hat das Problem noch verschärft. | Hoher Anteil an Daueraufträgen von Kunden für Wasser- und Abfalldienstleistungen.<br>Für die verbleibenden Kunden ist die Einführung eines Mahnplans der erste Schritt zur Zwangseinzahlung.<br>Für Wasserversorgung und Parkplätze Unterbrechung/Reduzierung der Versorgung. Finanzielle Garantie für Gasverkäufer.<br>Vorschusszahlungen für Bauleistungen.<br>Die aufsichtsrechtliche Deckung von Forderungen aus unterbrechbaren Sektoren mit einer Laufzeit von mehr als 12 Monaten beträgt 50 %, während für die nicht unterbrechbaren Sektoren die Umweltdienste von Bozen 90 %, die Umweltdienste von Leifers 70 % und für die übrigen 50 % beträgt. |

### Risiken der Produkthaftung

| Kritische Elemente                                                          | Gegenmaßnahmen                                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Einige der Produkte des Unternehmens bergen ein gewisses Sicherheitsrisiko. | Hohe Aufmerksamkeit für Qualität (Wasseranalyse) und Sicherheit im Allgemeinen.<br>Abschluss einer Versicherungspolice mit angemessenen Höchstbeträgen. |

### Risiken im Zusammenhang mit der Umweltpolitik

| Kritische Elemente                        | Gegenmaßnahmen                                                                                                                                 |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Insgesamt unbedeutende Umweltauswirkungen | Beachtung der Prozessqualität/ISO 14.001:2015-Zertifizierung, Erstellung von Umweltbilanzen über Inputs und Emissionen; Schulung des Personals |

### Übersichtstabelle zur Risikobewertung

| Risikobereich | Risikoklasse                                  | Definition der Art der Ereignisse                                                                                                                   | Risikobewertung |
|---------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Finanzen      | Liquiditätsrisiko                             | Nichteinhaltung der vertraglichen Verpflichtungen gegenüber Lieferanten und Mitarbeitern                                                            | mittel          |
|               | Risiken im Zusammenhang mit dem Finanzbedarf  | Verschuldung des Unternehmens mit Schwierigkeiten bei der Erfüllung von Bankverpflichtungen und nicht mit dem Versäumnis, Investitionen zu tätigen. | mittel          |
|               | Kreditrisiko                                  | Verluste bei Forderungen                                                                                                                            | niedrig         |
| des Prozesses | Risiken der Produkthaftung                    | Mängel bei der Wassertrinkbarkeit; Gaslecks                                                                                                         | niedrig         |
|               | Risiken im Zusammenhang mit der Umweltpolitik | Umweltverschmutzung                                                                                                                                 | niedrig         |
| strategisch   | Risikobalance-Management / Investitionen      | Ineffiziente Verwaltung des Unternehmensvermögens / Investitionsentscheidungen, die zu einer geringeren Rentabilität des Unternehmens führen.       | niedrig         |

### Ergebnis Risikobewertung qualitative Aspekte

Bei der Bewertung des Schuldenrisikos ist ein gewisses Maß an Vorsicht geboten.

## C. ERGÄNZENDE INSTRUMENTE DER CORPORATE GOVERNANCE.

Gemäß Artikel 6 Absatz 3 des Legislativdekrets 175/2016:

Unbeschadet der Funktionen der gesetzlich und satzungsmäßig vorgesehenen Aufsichtsorgane hat die Gesellschaft unter Berücksichtigung ihrer Größe und organisatorischen Merkmale sowie der von ihr ausgeübten Tätigkeit die folgenden Corporate-Governance-Instrumente eingeführt:

unter Bezugnahme auf ihre Anteilseignerunternehmen:

- Satzung, insbesondere die Bestimmungen von Art. 4 "Gegenstand des Unternehmens" mit besonderem Verweis auf die Eigenart der SEAB und Art. 12 "Kontrolle der Gesellschafterorgane über die Gesellschaft" sowie Art. 12 bis, der mit der Änderung der Satzung im Dezember 2021 hinzugefügt wurde
- Programmvertrag,
- Dienstleistungsverträge,
- Verordnung zur Regelung der Aufsicht und Kontrolle der kommunalen Einrichtungen und Unternehmen, an denen die Kommune beteiligt ist

in Bezug auf andere Personen, die an den Geschäften des Unternehmens beteiligt sind, wie z. B. Kunden, Mitarbeiter usw.

- Zertifizierungen nach ISO 9001:2015, 14001:2015 und 45000 für integrierte Qualitätssysteme
- Organisationsmodell gemäß Gesetzesdekret 231/01, integriert in den Dreijahresplan zur Korruptionsprävention und Transparenz (genehmigt am 27.01.2016 und aktualisiert am 30.01.2020) mit Aufsichtsrat und Leiter der Korruptionsprävention und Transparenz;
- Verordnung über den Zugang der Öffentlichkeit
- Statut für die Einstellung von Personal;
- Vorschriften für die Beschaffung von Waren, Dienstleistungen und Lieferungen gemäß P.L. Nr. 16/2015 und Gesetzesdekret 50/2016.
- Regelung der Kriterien für die Zuteilung der jährlichen Produktivitäts-/Leistungsprämien

Das Unternehmen hat eine Unternehmenspolitik verabschiedet, die auf dem Dienst an der Gemeinschaft, der Qualität der Dienstleistungen und der Achtung des Einzelnen beruht. Es hat außerdem einen Ethik- und Verhaltenskodex verabschiedet, der spezifische Bestimmungen zur Regelung der Beziehungen zu Kunden, Lieferanten und Partnern, Behörden und Institutionen enthält.

Die Beziehungen zu den Kunden werden durch Service-Chartas geregelt (Wasser und Kanalisation, Umweltsanierung, Parken)

Was die interne Kontrolle betrifft, so verfügt das Unternehmen über ein internes Kontrollbüro, das zwei ständige Kontrolleure beschäftigt.

Obwohl das Unternehmen bisher keinen Sozial- oder Nachhaltigkeitsbericht erstellt hat, verfolgt es konkret eine soziale und nachhaltige Ausrichtung. So legt es als Arbeitgeber besonderes Gewicht auf die Arbeitssicherheit, verfolgt eine eigene Personalpolitik, kauft umweltfreundliche Produkte ein

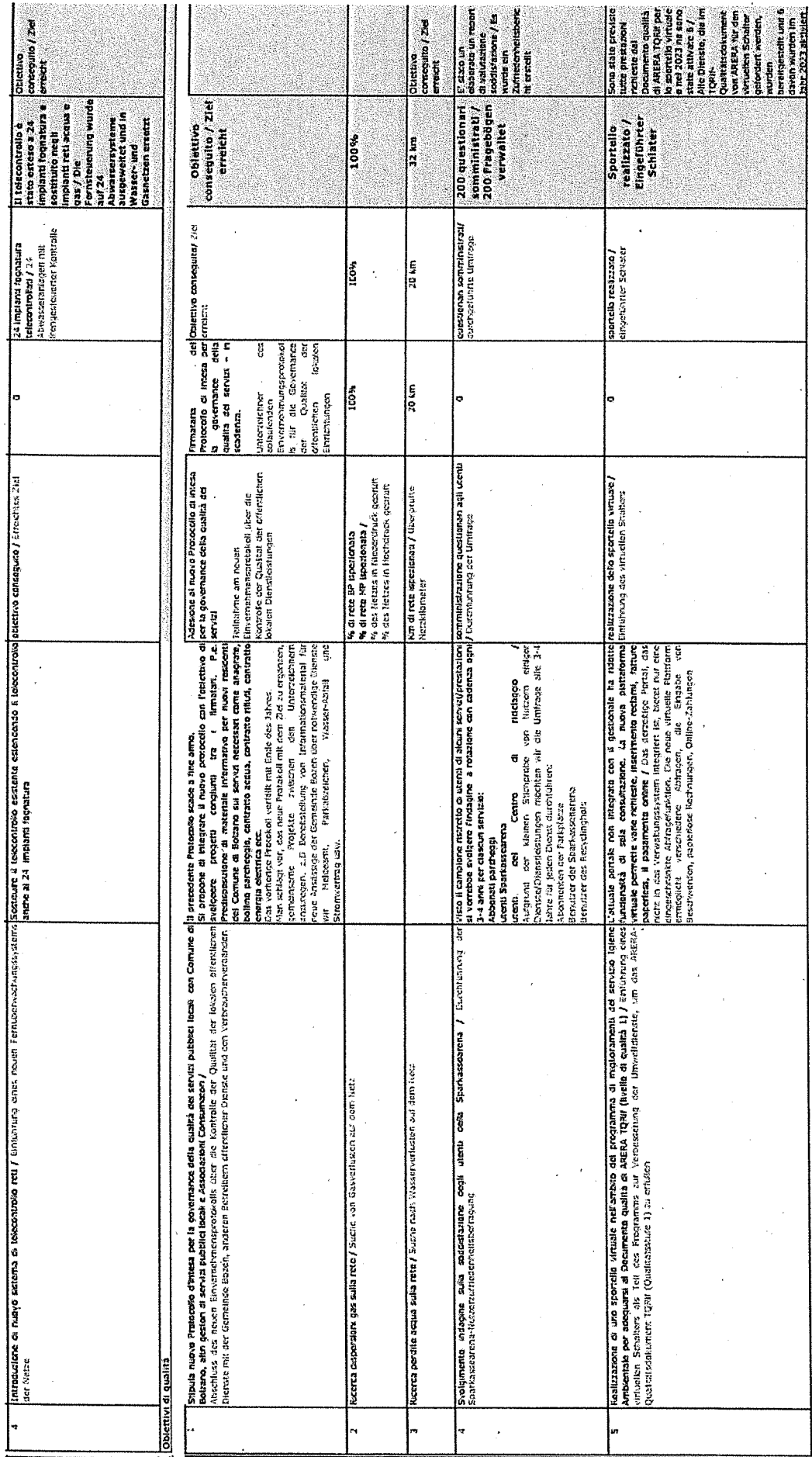
(Strom, Schreibwaren etc.) und engagiert sich bei Lieferantenvergaben nach Möglichkeit in Sozialgenossenschaften.

#### **D. BERICHTERSTATTUNG ÜBER DIE ERGEBNISSE, DIE IM HINBLICK AUF DIE VON DEN MITGLIEDERN ERTEILTEN WEISUNGEN ERZIELT WURDEN**

Wie in Art. 19 c. 5, 6 und 7 des Gesetzesdekrets 175/2016 und der städtischen Verordnung (BZ) über die Aufsicht und Kontrolle von Beteiligungsgesellschaften vorgesehen, wurden Verbesserungsziele und entsprechende Kennzahlen für das Jahr 2023 festgelegt. Die folgende Tabelle zeigt die Erreichung dieser Ziele und die Gründe für eine teilweise Erreichung.



| Società: SEAB SPA<br>Anno: 2023<br>Obiettivo generale |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | IN SEDE DI RENDICONTAZIONE                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                               |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Descrizione                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Indicatore                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                               |
| N.                                                    | Descrizione                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Valore al 31.12.2021                                                                                                                                                          | Valore atteso al 31.12.2023                                                                                                                                                   |
| 1                                                     | Indicazione di efficacia un obiettivo/indicatore di razionalizzazione che consenta un miglioramento/mantenimento di efficienza relativamente ai costi di funzionamento o del personale. Analizzare/monitorare/definire i costi / indicatori, per la loro efficienza/definizione in base al personale che li genera. | Obiettivo individuale/collettivo<br>Ziel definiert/nicht definiert                                                                                                            | Obiettivo individuale/collettivo<br>Ziel definiert                                                                                                                            |
| 2                                                     | Mantenimento del servizio pubblico con garanzia di qualità e sicurezza, in quanto previsto dalla disciplina in materia di trasparenza e accountability / Assicurazione di un'adeguata gestione in base alle determinazioni della Commissione e della Corte dei conti.                                               | Obiettivo individuale/collettivo<br>Ziel definiert/nicht definiert                                                                                                            | Obiettivo individuale/collettivo<br>Ziel definiert                                                                                                                            |
| 3                                                     | Comunicazione agli uffici competenti degli indicatori di qualità e sicurezza, in quanto previsto dalla disciplina in materia di trasparenza e accountability / Assicurazione di un'adeguata gestione in base alle determinazioni della Commissione e della Corte dei conti.                                         | Obiettivo individuale/collettivo<br>Ziel definiert/nicht definiert                                                                                                            | Obiettivo individuale/collettivo<br>Ziel definiert                                                                                                                            |
| <b>Obiettivo di efficienza gestionale</b>             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                               |
| 1                                                     | Resposta del cliente e/o soddisfazione del cliente al personale che presta servizio / Efficienza del personale / Efficienza del personale che presta servizio                                                                                                                                                       | % di ore straordinario delle totali ore straordinarie assegnate al singolo servizio / % di ore straordinarie assegnate al singolo servizio                                    | Massima 100% delle ore straordinarie assegnate al singolo servizio / Massima 100% delle ore straordinarie assegnate al singolo servizio                                       |
| 2                                                     | Rapporto energetico tramite monitoraggio dei consumi di energia elettrica e termica alla Sparsa/Sparsa / Energieconservazione durch Überwachung des Strom- und Wärmeverbrauchs in der Sparsa/Sparsa                                                                                                                 | Consumo di energia elettrica (kWh) e termica (kWh term.) annuali a parità di attività / Consumo di energia elettrica (kWh) e termica (kWh term.) annuali a parità di attività | Consumo di energia elettrica (kWh) e termica (kWh term.) annuali a parità di attività / Consumo di energia elettrica (kWh) e termica (kWh term.) annuali a parità di attività |
| 3                                                     | Progettazione centralina di produzione energia elettrica sul territorio Campagna / Manutenzione centralina di produzione energia elettrica sul territorio Campagna                                                                                                                                                  | Obiettivo individuale/collettivo<br>Ziel definiert/nicht definiert                                                                                                            | Obiettivo individuale/collettivo<br>Ziel definiert/nicht definiert                                                                                                            |





## Ergebnis der Risikobewertung

Obwohl einzelne Indikatoren auf kritische Punkte hinweisen, befindet sich das Unternehmen nicht in einer Unternehmenskrise.

## Zusammenfassung und mittelfristige Perspektive

Der Hauptzweck von SEAB besteht darin, qualitativ hochwertige lokale öffentliche Dienstleistungen zu angemessenen Preisen zu erbringen und in die für die Bewirtschaftung erforderliche Wasserinfrastruktur und das Betriebsvermögen zu investieren.

Der Rückgang der Inflation, die erwartete Lockerung der Geldpolitik, die Senkung der Energiepreise und das nach wie vor hohe Unternehmer- und Verbrauchervertrauen in Südtirol bilden die Grundlage für eine positive Einschätzung des Umfelds, in dem sich die SEAB mittelfristig bewegen wird.

Ersteres ist mit ca. 30.000 aktiven PDR eine wesentliche Dienstleistung für die Stadt, aber da das Gasnetz nach und nach durch das Fernwärmenetz ersetzt wird, werden die ordentlichen und außerordentlichen Betriebskosten im Verhältnis zur Zahl der aktiven PDR immer schlechter. Die Sparkassen-Arena ist eine wichtige Dienstleistung, da der Eissport bei den Bürgern ein sehr hohes Ansehen genießt und die Anlage aufgrund der hohen Nachfrage nach Eiszeiten erweitert werden muss. Der Parkservice generiert einen großen Mehrwert für das Mitglied. Eine niedrigere Konzessionsabgabe würde Raum für die Entwicklung des SEAB lassen.

Die Tarife für den Parkservice in den Parkhäusern sind günstiger als die anderer Betreiber in der Stadt.

Die künftige Entwicklung des Unternehmens in seinen Hauptaufgabenbereichen, der Abfall- und Wasserwirtschaft, die nach den neuen Rechtsvorschriften von anderen Subjekten reguliert werden sollen, kann ebenfalls zu einer größeren wirtschaftlichen und finanziellen Autonomie des Unternehmens beitragen.

Trotz der Tatsache, dass einzelne Indikatoren auf kritische Punkte hinweisen, befindet sich das Unternehmen nicht in einer Unternehmenskrise und es wird davon ausgegangen, dass es keine Probleme mit der Annahme der Unternehmensfortführung gibt.

Mittelfristig ist der Vorstand der Ansicht, dass fruchtbare Diskussionen mit den Aktionären notwendig sind, um diesem für die Gemeinden so wichtigen Unternehmen ein solides Fundament und gute Perspektiven zu geben.



## Bericht über die Tochtergesellschaft SEW Konsortialgesellschaft

Wie in Artikel 12a (Lenkungs-, Aufsichts- und Kontrollausschuss) der im Dezember 2021 erneuerten Satzung vorgesehen, muss dieser Bericht auch von der Verwaltungsstelle für Beteiligungsgesellschaften mit einer Beteiligung von mehr als 20 % erstellt werden.

SEAB spa besitzt einen Anteil von 40 % an der Konsortialgesellschaft SEW Kons.

Nachstehend finden Sie eine Übersicht über die Werte der letzten drei Bilanzen und Bilanzkennzahlen des Unternehmens.

| Stato Patrimoniale           | 30.06.2021 | 30.06.2022 | 30.06.2023 |
|------------------------------|------------|------------|------------|
| Attività                     |            |            |            |
| B) Immobilizzazioni          | 307        | 537        | -          |
| Immobilizzazioni Immateriali |            |            |            |
| Immobilizzazioni Materiali   |            |            |            |
| Immobilizzazioni Finanziarie | 307        | 537        | -          |
| C) Attivo Circolante         | 1.573.074  | 1.751.984  | 1.067.150  |
| Rimanenze                    |            |            |            |
| Crediti                      | 1.156.433  | 1.751.978  | 1.052.267  |
| Disponibilità liquide        | 416.641    | 6          | 14.883     |
| D) Ratei e risconti          | 634        | 306        | 2.055      |
| Totale Attivo                | 1.574.015  | 1.752.827  | 1.069.205  |

|                                 |           |           |           |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Passività                       |           |           |           |
| A) Patrimonio netto             | 110.000   | 110.000   | 110.000   |
| Capitale                        | 110.000   | 110.000   | 110.000   |
| Riserve                         |           |           |           |
| Utile (perdita) dell'esercizio  |           |           |           |
| B) Fondi                        | 3.000     | 48.000    | 103.000   |
| C) Trattamento di fine rapporto |           |           |           |
| D) Debiti                       | 1.460.879 | 1.594.697 | 856.038   |
| Debiti vs. Banche               | 13.211    | 798.568   | 7.780     |
| Fornitori                       | 1.408.014 | 750.535   | 435.342   |
| Collegate Controllate           | 38.462    | 40.000    | 74.131    |
| Altri debiti                    | 1.192     | 5.594     | 338.785   |
| E) Ratei/Risconti               | 136       | 130       | 167       |
| Totale Passiva                  | 1.574.015 | 1.752.827 | 1.069.205 |



| Conto economico                                      | 30.06.2021 | 30.06.2022 | 30.06.2023 |
|------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Valore della Produzione                              | 1.990.938  | 3.411.631  | 3.185.337  |
| ricavi delle vendite                                 | 1.980.340  | 3.403.404  | 3.060.494  |
| ristorni ai soci                                     |            |            | 117.950    |
| altri ricavi e proventi                              | 10.598     | 8.227      | 6.893      |
| Costi della produzione                               | 1.992.071  | 3.409.168  | 3.115.725  |
| per materie prime sussidiarie, di consumo e di merci | 1.851.732  | 3.236.478  | 2.899.445  |
| per servizi                                          | 206.264    | 160.649    | 145.700    |
| ristorni ai soci                                     | - 66.586   | - 34.518   |            |
| accantonamenti                                       |            | 45.000     | 55.000     |
| oneri diversi di gestione                            | 661        | 1.559      | 15.580     |
| variazione rimanenze                                 |            |            |            |
| VALORE AGGIUNTO                                      | - 1.133    | 2.463      | 69.612     |
| costi per il personale                               |            |            |            |
| MARGINE OPERATIVO LORDO                              | - 1.133    | 2.463      | 69.612     |
| ammortamenti e svalutazioni                          |            |            |            |
| svalutazione crediti e acc. Rischi                   |            |            |            |
| RISULTATO OPERATIVO (A-B)                            | - 1.133    | 2.463      | 69.612     |
| proventi finanziari                                  | 11.945     | 16.177     | 16.484     |
| interessi ed oneri finanziari                        | 10.624     | 11.325     | 41.624     |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE                        | 188        | 7.315      | 44.472     |
| imposte sul reddito dell'esercizio                   | 188        | 7.315      | 44.472     |
| UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO                       | -          | -          | -          |



| WIRTSCHAFTSINDIKATOREN *          | 30.06.2021 | 30.06.2022 | 30.06.2023 |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|
| ROE (Eigenkapitalrendite) %.      | 60,53%     | 31,38%     | -107,23%   |
| ROI (Investitionsrentabilität) %. | 4,16%      | 2,11%      | -4,52%     |
| ROS (Umsatzrendite) %.            | 3,31%      | 1,09%      | -1,58%     |

\* Brutto der Erstattungen an die Mitglieder

### Bewertung von Unternehmenskrisenrisiken

Die folgende Tabelle zeigt die Analyse der Bilanzkennzahlen und Margen:

| Alarmschwelle wenn:                                                                                                                                                                    | 30.06.2021 | 30.06.2022 | 30.06.2023 | Alarmschwell<br>e |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|-------------------|
| das Betriebsergebnis (EBIT*) des Unternehmens ist in drei aufeinander folgenden Jahren negativ (Produktionswert - Produktionskosten)                                                   | 65.453     | 36.981     | -48.338    | Achtung           |
| Der Finanzstrukturquotient (Sekundärstrukturquotient), der sich aus dem Verhältnis von Eigenkapital und konsolidierten Verbindlichkeiten zum Anlagevermögen ergibt, ist kleiner als 1. | 363,49     | 204,84     | 110.000,0  | keine             |
| Der Liquiditätskoeffizient (Umlaufvermögen minus Vorräte/kurzfristige Verbindlichkeiten) ist kleiner als 1.                                                                            | 1,08       | 1,10       | 1,25       | keine             |
| Die Gewichtung der Finanzkosten (Finanzkosten/Umsatz) liegt über 0,65 %.                                                                                                               | 0,53%      | 0,33%      | 1,33%      | ja                |

\* Brutto der Erstattungen an die Mitglieder



In Anbetracht des Verwaltungsaufwands, der mit der Führung eines Unternehmens verbunden ist, das in einem anderen Markt als SEAB tätig ist, und der positiven Auswirkungen auf die begrenzten Gesamtkosten von SEAB haben die Gesellschafter von SEAB beschlossen, aus SEW Kons. auszusteigen.

Bozen, 24.04.2024

Im Namen des Verwaltungsrats

Kilian Bedin  
Präsident

