

## **ACQUE DEL BASSO LIVENZA PATRIMONIO S.P.A.**

Sede ad Annone Veneto (VE), Viale Trieste, n. 11

Capitale sociale: €7.993.843,00 i.v.

Codice fiscale, partita IVA e n. di iscrizione  
al Registro delle Imprese di Venezia: 0404677279

Iscritta al REA di Venezia al n. 360714

### **Nota integrativa al bilancio chiuso al 31.12.2011**

#### **Premessa**

Signori azionisti,

la presente nota integrativa, parte integrante del Bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2011 congiuntamente allo Stato Patrimoniale, al Conto Economico ed alla Relazione sulla Gestione, chiude con un utile di €61.995.

In questo documento sono riportate informazioni a carattere discorsivo e tabellare, i cui contenuti sono regolati principalmente dall'art. 2427 del codice civile.

Gli importi presenti sono espressi in euro ed arrotondati alla sua unità.

Essendo la società nata per scissione parziale proporzionale il 29/04/2011 questo è il primo esercizio di chiusura del bilancio che quindi non ha termini di confronto.

#### **Attività svolte**

La società amministra le infrastrutture idriche acquisite per effetto di una scissione parziale proporzionale. A tal proposito si ricorda che il 10.08.2010 l'Assemblea straordinaria della società di gestione Acque del Basso Livenza S.p.A. ha deliberato la scissione parziale proporzionale finalizzata all'attribuzione delle sue reti, impianti ed altre dotazioni ad Acque del Basso Livenza Patrimonio S.p.A..

Si ricorda inoltre che con atto a rogito del Notaio Roberto Cortelazzo del 18.04.2011, rep. 24095, è stato completato l'iter di scissione parziale proporzionale avviato con la suddetta delibera e che, a seguito dell'iscrizione dell'atto di scissione presso il Registro delle Imprese di Venezia, avvenuto il 29.04.2011, sono stati assegnati alla società il complesso dei beni e delle altre dotazioni del ciclo idrico integrato già di proprietà di Acque del Basso Livenza S.p.A., le quali a sua volta le sono state concesse in uso a titolo oneroso, come previsto dal D.Lgs. 152/2006 e limitatamente alla durata ed in funzione dell'affidamento del servizio idrico integrato.

#### **Proprietà**

A seguito della conclusione della scissione parziale proporzionale la società Acque del Basso Livenza S.p.A. ha trasferito le infrastrutture idriche ad Acque del Basso Livenza Patrimonio S.p.A. con atto di scissione depositato il 29 aprile 2011. La compagine societaria emersa a seguito della scissione è la seguente:

- Comune di Annone Veneto (VE)	.....	azioni n.	547.611
- Comune di Pramaggiore (VE)	.....	azioni n.	547.611
- Comune di Cinto Caomaggiore (VE)	.....	azioni n.	487.032
- Comune di San Stino di Livenza (VE)	.....	azioni n.	852.105
- Comune di Concordia Sagittaria (VE)	.....	azioni n.	790.728
- Comune di Portogruaro (VE)	.....	azioni n.	1.338.340
- Comune di Meduna di Livenza (TV)	.....	azioni n.	487.032
- Comune di Pravidomini (PN)	.....	azioni n.	487.032
- Comune di Azzano Decimo (PN)	.....	azioni n.	790.728
- Comune di Pasiano (PN)	.....	azioni n.	669.569
- Comune di Chions (PN)	.....	azioni n.	547.611
- Comune di Sesto al Reghena (PN)	.....	azioni n.	425.655
- Comune di Arzene (PN),	.....	azioni n.	1.322
- Comune di Casarsa della Delizia (PN),	.....	azioni n.	389
- Comune di Fiume Veneto (PN),	.....	azioni n.	8.398
- Comune di San Giorgio della Richinvelda (PN )	.....	azioni n.	3.470
- Comune di San Martino al Tagliamento (PN)	.....	azioni n.	1.134
- Comune di Valvasone (PN)	.....	azioni n.	1.642
- Comune di Zoppola (PN)	.....	azioni n.	6.434

per un totale di 7.993.843 azioni, che, costituiscono attualmente il capitale sociale.

### **Criteri di formazione**

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

### **Criteri di valutazione**

Il bilancio chiuso al 31.12.2011 è il primo bilancio della società.

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

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

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

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

## **Immobilizzazioni**

### *Immateriali*

Sono iscritte al costo d'acquisto.

I costi di impianto e le licenze d'uso per il software gestionale adottato sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e vengono ammortizzati per quote costanti in cinque esercizi.

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

### *Materiali*

Sono iscritte al valore di acquisizione dovuto alla scissione parziale proporzionale conclusa il 29/04/2011.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto a quelle applicate l'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

□ fabbricati destinati all'industria:	2 %;
□ costruzioni leggere:	10 %;
□ serbatoi:	2 %;
□ condutture:	2,5 %;
□ impianti di sollevamento:	8 %;
□ impianti di depurazione	15 %;
□ impianto fotovoltaico	9 %;

Le aliquote applicate sono comunque non superiori a quelle fiscalmente ammesse in deduzione e stabilite dal DM 31.12.1988.

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

## **Crediti**

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. Il valore nominale dei crediti è stato valutato coincidente al presunto di realizzo quindi non è stato effettuato alcun accantonamento al fondo svalutazione crediti.

## **Debiti**

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

## **Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne

avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

### **Rimanenze magazzino**

Non ci sono rimanenze di magazzino.

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

Non sono stati stanziati fondi per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

### **Fondo TFR**

L'azienda, non avendo dipendenti al 31/12/2011, non ha stanziato a Bilancio il fondo T.F.R.

### **Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

L'Ires e l'Irap differita e anticipata essendo calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali non è stata conteggiata per l'irrelevanza dei valori calcolati.

### **Riconoscimento ricavi**

I ricavi derivano dal contratto di concessione in uso a titolo oneroso sottoscritto con la società Acque del Basso Livenza S.p.A., affidataria diretta del servizio idrico integrato per i 19 Comuni azionisti da parte dell'A.T.O. del Lemene.

Con tale contratto tutte le infrastrutture idriche di proprietà della società di gestione, acquisite per effetto della scissione parziale proporzionale avviata con delibera della società di gestione assunta il 10/08/2010 e conclusa con l'iscrizione dell'atto di scissione presso il Registro delle Imprese del Tribunale di Venezia, avvenuta il 29/04/2011, sono state assegnate alla società patrimoniale Acque del Basso Livenza Patrimonio S.p.A..

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

### **Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi**

I rischi relativi a garanzie reali, sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata.

Gli impegni sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

## **Attività**

### **A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

Non ci sono crediti della società per versamenti dovuti dagli azionisti, richiamati e non versati.

## B) Immobilizzazioni

### I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2011  
75.907

#### Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianto ampliamento	6.000	1.200			4.800
Ricerca, sviluppo e pubblicità					
Diritti brevetti industriali					
Concessioni, licenze, marchi	2.247	449			1.798
Avviamento					
Immobilizzazioni in corso e acconti	69.309				69.309
Altre					
Arrotondamento					
	<b>77.556</b>	<b>1.649</b>			<b>75.907</b>

Con riferimento alle immobilizzazioni immateriali presenti in bilancio si specifica che:

- tra i costi di impianto sono stati iscritti i costi sostenuti per la stipula dell'atto di scissione rogato il 18/04/2011 presso lo studio del Notaio Roberto Cortelazzo per € 6.000, l'ammortamento calcolato per il 2011 è pari ad € 1.200, il valore residuo da ammortizzare al 31.12.2011 di € 4.800,00;
- tra le concessioni, licenze e marchi sono stati iscritti i costi sostenuti per l'acquisto della licenza d'uso del software gestionale, con costo storico sostenuto nel 2011 di € 2.247, ammortamento 2011 pari ad € 449, e valore residuo da ammortizzare al 31.12.2011 di € 1.798;

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali quindi è stato calcolato, in ragione di quanto disposto dall'articolo 2426, n. 2) del codice civile, ossia in base alla loro possibilità di utilizzo che si è ipotizzata pari a cinque esercizi, per un totale complessivo, per l'anno 2011, di € 1.649.

La categoria delle immobilizzazioni immateriali include anche quella delle immobilizzazioni in corso, ovvero quelle non ancora entrate nel processo di ammortamento in quanto relative ad attività non concluse alla data del 31.12.2011. Tali immobilizzazioni sono rappresentate da un intervento di manutenzione straordinaria effettuato sul Depuratore di San Stino di Livenza (VE), ancora in corso.

### II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2011  
35.259.373

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Terreni	2.583.030
Terreno della centrale di Le Fratte	172.389
Terreno della Centrale di Corva	79.632
Terreno del Serbatoio di Portogruaro	19.912

Terreno del Serbatoio di Pasiano	36.000
Terreno del Serbatoio di S.Stino di Livenza	3.253
Terreno del Serbatoio di S.Stino di Livenza - La Salute	7.437
Terreno del Serbatoio di Sindacale	10.691
Terreno del Serbatoio di Annone Veneto	37.185
Terreno della Centrale di risollevarmento di Lison	50.652
Terreno del Serbatoio di Brische	22.950
Area di Salvaguardia delle Fonti di Torrate	2.142.928
<b>Fabbricati industriali</b>	<b>1.695.475</b>
Centrale di Corva	52.579
Centrale di Le Fratte	136.426
Centrale di Torrate	493.588
Centrale di Lison	563.860
Aula Polifunzionale di Torrate	449.022
<b>Fabbricati civili</b>	<b>76.980</b>
Abitazione del Custode	76.980
<b>Opere idrauliche fisse</b>	<b>587.763</b>
Pozzi di Torrate	317.157
Pozzi di Corva	108.199
Pozzi di Le Fratte	60.171
Pozzi Ricchieri	102.236
<b>Costruzioni leggere</b>	<b>19.978</b>
Costruzioni leggere area Torrate	15.653
Costruzioni leggere Punti Prelievo	4.325
<b>(Fondi di ammortamento)</b>	<b>452.277</b>
Fondo ammortamento fabbricati industriali	272.085
Fondo ammortamento Fabbricati civili	14.529
Fondo ammortamento Opere Idrauliche Fisse	118.953
Fondo ammortamento Costruzioni leggere	10.291
Fondo ammortamento Altro	36.419
<b>Impianti</b>	<b>37.131.033</b>
Serbatoio di Brische	396.659
Serbatoio di Portogruaro	178.815
Serbatoio di Pasiano	161.659
Serbatoio di S.Stino di Livenza – Centro	147.837
Serbatoio di S.Stino di Livenza - La Salute	174.286
Serbatoio di Lison	488.334
Serbatoio di Torrate di Chions	720.903
Serbatoio di Le Fratte	356.253
Serbatoio di Annone Veneto	388.733
Serbatoio di Sindacale	354.361
Centrale di Pompaggio - Vasca Torrate 2	223.582
Impianti di sollevamento	1.071.775
Condotte idriche	32.229.341
Impianto di depurazione di Annone Veneto	34.458
Impianto di depurazione di Portogruaro	43.353
Impianto Fotovoltaico Torrate	160.685
<b>(Fondi di ammortamento)</b>	<b>7.960.979</b>
Fondo ammortamento Serbatoi	638.776
Fondo ammortamento Impianti di Sollevamento	707.570
Fondo ammortamento Impianti di Depurazione	64.310
Fondo ammortamento Fotovoltaico Torrate	50.760
Fondo ammortamento Condotte idriche e fognarie	6.499.563
<b>Immobilizzazioni materiali in corso</b>	<b>1.578.370</b>
Rete fognaria Visinale-Cecchini	1.155.851
Rete Adduttrice Cinto_Portovecchio	375.888
Area di Salvaguardia IV° stralcio	46.631

## Terreni e fabbricati

Descrizione	Importo
Costo storico	4.963.226
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(419.063)
Svalutazione esercizi precedenti	
<b>Saldo al 29/04/2011</b>	<b>4.544.163</b>

di cui terreni 2.546.611

Acquisizione dell'esercizio		
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica dell'esercizio		
Svalutazione dell'esercizio		
Cessioni dell'esercizio		
Giroconti positivi (riclassificazione)		
Giroconti negativi (riclassificazione)		
Interessi capitalizzati nell'esercizio		
Ammortamenti dell'esercizio	(33.213)	
Arrotondamento	(1)	
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>4.510.949</b>	di cui terreni 2.546.611

### **Terreni**

I terreni rappresentano prevalentemente la pertinenza degli impianti e dei fabbricati edificati sugli stessi.

### **Fabbricati**

Tra i fabbricati si sono indicati:

- i fabbricati industriali, costituiti dalle centrali di Corva, Le Fratte, Torrate, Lison con valore lordo d'acquisizione nella presente contabilità pari ad €1.246.453.
- l'aula polifunzionale di Torrate, con valore lordo d'acquisizione nella presente contabilità pari ad €449.022.
- l'abitazione del custode, ubicata a Chions (PN), in Via Udine 1, con valore lordo d'acquisizione nella presente contabilità pari ad €76.980.
- i pozzi di Torrate, Corva, Le Fratte e Ricchieri CIM, con valore lordo d'acquisizione pari ad €587.763.
- le costruzioni leggere con valore lordo d'acquisizione nella presente contabilità pari ad €19.978.

### **Impianti e macchinario**

Descrizione	Importo
Costo storico (da scissione)	36.851.332
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti (da scissione)	(7.295.749)
Svalutazione esercizi precedenti	
<b>Saldo al 29/04/2011</b>	<b>29.555.583</b>
Acquisizione dell'esercizio	
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	279.701
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(665.230)
Giroconto fondo amm.to per svalutazione	
Arrotondamenti	
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>29.170.054</b>

In tale voce di bilancio si sono raggruppate le seguenti tipologie di beni:

- i serbatoi di Brische, Portogruaro, Pasiano, San Stino, La Salute, Lison, Torrate, Le Fratte, Annone Veneto, Sindacale e Torrate 2, con valore lordo d'acquisizione nella presente contabilità pari ad €3.591.421.

- gli impianti di sollevamento di Torrate, Le Fratte, Corva, Lison e Portovecchio con valore lordo d'acquisizione nella presente contabilità pari ad €1.071.775.

- gli impianti di depurazione di Annone Veneto e Portogruaro con valore lordo d'acquisizione nella presente contabilità pari ad €77.811.

- le condutture idriche e fognarie, con valore lordo d'acquisizione nella presente contabilità pari ad €31.949.640.

Nel corso dell'esercizio si è concluso il lavoro di realizzazione di una rete idrica per €279.701.

Il coefficiente annuo di ammortamento adottato per le condutture idriche e fognarie è pari al 2,5%, pari al 50% di quello ordinario previsto dal Ministero delle Finanze in quanto la durata della vita media delle condotte è superiore ai 20 anni ipotizzati, in modo standardizzato, dal Ministero. Tale verifica è stata effettuata all'interno della società, sulla base di analisi storiche ed è confortata da analisi simili di settore che ne hanno confermato la fondatezza e che attribuiscono alle condotte una vita utile media di circa 40 anni.

L'ammortamento calcolato per l'anno 2011 è pari ad €541.079.

- impianto fotovoltaico di Torrate.

L'impianto fotovoltaico di Torrate è stato acquisito per scissione dal 29/04/2011, con un saldo iniziale pari al suo costo storico di €160.685.

### **Attrezzature industriali e commerciali**

La società non dispone di attrezzature industriali o commerciali.

### **Immobilizzazioni in corso e acconti**

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Acquisizione dell'esercizio (per scissione)	1.858.071
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	279.701
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>1.578.370</b>

### **III. Immobilizzazioni finanziarie**

Saldo al 31/12/2011  
0

La società non dispone di immobilizzazioni finanziarie.

### **Partecipazioni**

La società non detiene partecipazioni.

## **C) Attivo circolante**

### **I. Rimanenze**

Saldo al 31/12/2011  
0

La società non ha rimanenze.

## II. Crediti

Saldo al 31/12/2011  
2.937.346

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	201.405			201.405
Verso imprese controllate				
Verso imprese collegate				
Verso controllanti				
Per crediti tributari				
Per imposte anticipate				
Verso altri	1.963.140	772.801		2.735.941
Arrotondamento				
	<b>2.164.545</b>	<b>772.801</b>		<b>2.937.346</b>

Non si è ritenuto necessario costituire un fondo svalutazione crediti.

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2011		0	0
Utilizzo nell'esercizio			
Accantonamento esercizio			
<b>Saldo al 31/12/2011</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

Il saldo è composto dai seguenti dettagli, nelle sue voci più significative:

<b>Crediti documentati da fatture</b>	201.405
Crediti verso clienti	1.405
Crediti per fatture da emettere	200.000
<b>(Fondi svalutazione crediti)</b>	0
Fondo svalutazione crediti verso clienti	0
<b>Altri Crediti</b>	1.963.140
Crediti diversi	512
Crediti verso Acque del Basso Livenza	9.709
Crediti verso Comuni	21.500
Fornitore c/note accredito da ricevere	1.931.420
<b>Crediti verso altri oltre i 12 mesi</b>	<b>772.801</b>
Crediti finanziari verso la Cassa Depositi e Prestiti per mutui da erogare	124.423
Crediti verso Altri	648.378

## IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2011  
226.600

Descrizione	31/12/2011
Depositi bancari e postali	226.600
Assegni	
Denaro e altri valori in cassa	
Arrotondamento	
	<b>226.600</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Banche c/c attivi</b>	<b>226.600</b>
Banca Popolare FriulAdria, c/c 30100975	224.258
Veneto Banca, c/c 0462456	33
Monte dei Paschi di Siena, c/c 88903	2.309

## D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2011

0

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non ci sono ratei e risconti attivi.

## Passività

### A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2011

14.062.372

Descrizione	31/12/2011
Capitale	7.993.843
Riserva da sovrapprezzo az.	
Riserve di rivalutazione	6.375.088
Riserva legale	
Riserve statutarie	
Riserve per azioni proprie in portafoglio	
Altre riserve	
Differenza di scissione	-1.622.521
Versamenti in conto capitale	
Versamenti conto copertura perdita	
Fondo contributi in conto capitale art. 55 T.U.	1.253.306
Riserva per amm.ti anticipati art. 67 T.U.	
Fondi riserve in sospensione di imposta	
Riserve da conferimenti agevolati	
Riserve di cui all'art. 15 d.l. 429/1982	
Fondi plusvalenze (legge 168/1982)	
Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993	
Riserva non distribuibile ex art. 2426	
Riserva per arrotondamenti	
Utili (perdite) portati a nuovo	
Utile dell'esercizio	61.995
	<b>14.062.616</b>

Il capitale sociale è così composto

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	7.993.843	1
Azioni Privilegiate		
Azioni A Voto limitato		
Azioni Prest. Accessorie		
Azioni Godimento		
Azioni A Favore prestatori di lavoro		
Azioni senza diritto di voto		
<b>Totale</b>	<b>7.993.843</b>	

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità	Quota	Utilizzazioni eff. Nei	Utilizzazioni eff.
----------------------	---------	-------------	-------	------------------------	--------------------

		utilizzo (*)	disponibile	3 es. prec. Per copert. Perdite	Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	7.993.843	B			
Riserva da sovrapprezzo delle azioni		A, B, C			
Riserve di rivalutazione	6.375.992	A, B			
Riserva legale		B			
Riserve statutarie		A, B			
Riserva per azioni proprie in portafoglio					
Altre riserve	-369.215	A, B, C			
Utili	61.995	A, B, C			
<b>Totale</b>	<b>14.062.616</b>				

Quota non distribuibile

**Residua quota distribuibile**

(\*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

### C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2011

0

La società non ha dipendenti.

### D) Debiti

Saldo al 31/12/2011

11.350.622

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Obbligazioni				
Obbligazioni convertibili				
Debiti verso soci per finanziamenti				
Debiti verso banche	507.908	8.753.486		9.261.394
Debiti verso altri finanziatori				
Acconti				
Debiti verso fornitori	1.956.009			1.956.009
Debiti costituiti da titoli di credito				
Debiti verso imprese controllate				
Debiti verso imprese collegate				
Debiti verso controllanti				
Debiti tributari	123.789			123.789
Debiti verso istituti di previdenza	858			858
Altri debiti	8.572			8.572
Arrotondamento				
	<b>2.597.136</b>	<b>8.753.486</b>		<b>11.350.622</b>

I "debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali.

La voce "debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

Nella voce debiti tributari la voce principale, pari ad €113.268, è dovuta all'IVA relativa alla liquidazione di dicembre. Il resto per ritenute d'acconto irpef, nonché per l'Irap dovuta al netto delle ritenute compensate, pari ad €9.272.

Il saldo è composto dai seguenti dettagli, nelle voci più significative:

<b>Debiti scadenti entro 12 mesi</b>	<b>507.908</b>
<b>Mutui ipotecari</b>	20.011
Mutuo ipotecario Veneto Banca	20.011
<b>Altri debiti verso banche</b>	<b>487.896</b>
Debiti finanziari verso Cassa Depositi e Prestiti	121.247
Debiti finanziari verso Banca Popolare FriulaAdria	265.232
Debiti finanziari verso Monte Paschi Siena	101.417
<b>Debiti scadenti oltre 12 mesi</b>	
<b>Mutui ipotecari e chirografari</b>	<b>8.753.486</b>
Mutuo ipotecario Veneto Banca	283.250
Mutui Cassa DDPP	963.922
Mutui Banca Popolare FriulAdria	5.152.084
Mutui Monte dei Paschi di Siena	2.354.230
<b>Altri debiti scadenti entro i 12 mesi</b>	<b>292.657</b>
<b>Fornitori di beni e servizi</b>	327
Debiti verso fornitori	327
<b>Fatture da ricevere</b>	1.955.683
Fatture da ricevere	1.955.683
<b>Debiti verso l'Erario</b>	<b>92.650</b>
Debiti per Iva	113.268
Debiti tributari	9.272
Debiti per ritenute da versare	1.249
<b>Enti previdenziali</b>	<b>858</b>
Debiti verso INPS	858

## E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2011  
13.085.989

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Ratei passivi</b>	68.485
<b>Ratei e risconti passivi</b>	68.485
<b>Risconti passivi</b>	13.017.504
<b>Risconti passivi per contributi in c/impianto opere in amm.to</b>	12.317.504
<b>Altri risconti passivi</b>	700.000

## Conti d'ordine

Descrizione	31/12/2011
Sistema improprio dei beni altrui presso di noi	
Sistema improprio degli impegni	5.495.000
Sistema improprio dei rischi	
Raccordo tra norme civili e fiscali	

## Conto economico

### A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2011  
1.049.089

Descrizione	31/12/2011
-------------	------------

Ricavi vendite e prestazioni	750.000
Variazioni rimanenze prodotti	
Variazioni lavori in corso su ordinazione	
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	
Altri ricavi e proventi	299.089
	<b>1.049.089</b>

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

### Ricavi per categoria di attività

Il valore della produzione rappresenta il dato di sintesi della ricchezza prodotta dall'azienda attraverso lo svolgimento delle attività principali e di quelle accessorie.

Tale valore è dovuto al canone di concessione ricevuto dalla società di gestione a fronte del contratto di concessione con il quale la società ha concesso in uso alla società Acque del Basso Livenza S.p.A., gestore del servizio idrico integrato, le infrastrutture idriche di sua proprietà necessarie alla gestione del servizio.

Il 2011 è stato il primo anno di vigenza di questo contratto.

Il saldo è composto principalmente dai seguenti dettagli:

<b>Ricavi per canoni di concessione</b>	750.000
<b>Altri ricavi, voci principali</b>	299.089
<b>Fitti attivi</b>	3.698
<b>Quota annua contributi in conto impianti</b>	267.912
<b>Tariffa incentivante da GSE su fotovoltaico</b>	8.581

### B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2011  
742.793

Descrizione	31/12/2011
Materie prime, sussidiarie e merci	0
Servizi	40.764
Godimento di beni di terzi	0
Salari e stipendi	0
Oneri sociali	0
Trattamento di fine rapporto	0
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.650
Ammortamento immobilizzazioni materiali	698.443
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0
Svalutazioni crediti attivo circolante	0
Variazione rimanenze materie prime	0
Accantonamento per rischi	0
Altri accantonamenti	0
Oneri diversi di gestione	1.936
	<b>742.793</b>

### Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Non ci sono costi per l'acquisto di materie prime.

Di seguito si riporta il dettaglio dei costi per servizi nelle sue voci maggiormente significative:

<b>Compensi agli amministratori</b>	8.000
<b>Compensi amministratori</b>	8.000
<b>Compensi ai sindaci</b>	6.354
<b>Compensi al Collegio sindacale con controllo contabile</b>	6.354

## Costi per il personale

Non ci sono costi del personale.

## Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

<b>Ammortamento ordinario terreni e fabbricati</b>	<b>33.213</b>
Ammortamento fabbricati industriali	22.889
Ammortamento fabbricati civili	1.039
Ammortamento opere idrauliche fisse	7.935
Ammortamento costruzioni leggere	1.351
Arrotondamento	(1)
<b>Ammortamento ordinario impianti e macchinario</b>	<b>665.230</b>
Ammortamento serbatoi	48.484
Ammortamento impianti di sollevamento	57.983
Ammortamento impianti di depurazione	7.898
Ammortamento condutture	541.079
Ammortamento impianti fotovoltaici	9.786

## Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Ammortamento costi di Impianto e di Ampliamento	1.200
Ammortamento concessioni, licenze, marchi e simili	449

## Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

A seguito dell'analisi dei crediti al 31.12.2011 non sono stati fatti accantonamenti al fondo svalutazione crediti.

## Accantonamento per rischi

Non sono stati effettuati accantonamenti ad alcun fondo rischi.

## Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione rappresentano un sistema di valori aventi continuità statistica sulla misura.

Di seguito il dettaglio degli oneri diversi di gestione nelle voci più significative

Imposta di bollo	61
I.C.I.	1.306

## C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2011	
(235.026)	
<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2011</b>
Da partecipazione	
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	
Proventi diversi dai precedenti	516
(Interessi e altri oneri finanziari)	(235.542)
Utili (perdite) su cambi	
	<b>(235.026)</b>

## Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				10	10
Altri interessi attivi				505	505
Arrotondamento				1	1
				<b>516</b>	<b>516</b>

### Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni					
Interessi bancari				235.511	235.511
Interessi fornitori					
Interessi su finanziamenti					
Sconti o oneri finanziari					
Interessi su finanziamenti					
Ammortamento disaggio di emissione obbligazioni					
Altri oneri su operazioni finanziarie				31	31
Accantonamento al fondo rischi su cambi					
				<b>235.542</b>	<b>235.542</b>

La composizione della sezione proventi ed oneri finanziari è la seguente:

<b>Interessi su depositi bancari</b>	10
<b>Interessi su finanziamenti</b>	505
<b>Interessi su crediti commerciali</b>	0
<b>Interessi passivi su mutui</b>	235.511
<b>Altri interessi passivi</b>	31

### D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2011  
0

Non sono state contabilizzate rettifiche al valore di attività finanziarie.

### E) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31/12/2011  
0

Non sono stati contabilizzati oneri o proventi straordinari.

### Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2011  
9.294

Imposte	Saldo al 31/12/2011
<b>Imposte correnti:</b>	9.275
IRES	0
IRAP	9.275
Imposte sostitutive	
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	
IRES	0
IRAP	0

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

## Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	306.296	
<b>Variazioni in aumento dell'imponibile IRAP</b>		
Compensi a co.co.pro. e prestazioni occasionali	11.623	
ICI	1.306	
Altre variazioni in aumento	11	
Variazioni in diminuzione	81.430	
<b>IMPONIBILE IRAP</b>	<b>237.806</b>	
Aliquota Irap applicata	3,90%	
IRAP corrente per l'esercizio	9.275	

### Fiscalità differita

Le imposte differite e anticipate non sono state calcolate per l'irrelevanza rispetto all'economia del bilancio.

### Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano, come già riportato, i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale cui compete anche il controllo contabile.

Qualifica	Compenso
Amministratori	8.000
Collegio sindacale con controllo contabile	6.354

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Annone Veneto (VE), 23 maggio 2012

L'Amministratore Unico  
F.to dott. Flavio Pol