

CAIBT PATRIMONIO S.P.A.

Sede in VIA ZANNIER N. 9 - 30025 FOSSALTA DI PORTOGRUARO (VE)

Capitale sociale Euro 2.414.366,00 i.v.

Codice Fiscale e Partita Iva 04123620272

Iscritta al Registro Imprese di Venezia

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2014**Premessa**

Signori Soci,
il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 32.138, dopo spese imposte per Euro 9.985.
Il bilancio è relativo al terzo esercizio della società.

Attività svolte

La Società ha la proprietà dei beni e delle altre dotazioni relative all'erogazione dei servizi del ciclo idrico integrato che concede in locazione alla società Caibt S.p.A., che dal 11/12/2014 è diventata Livenza Tagliamento Acque S.p.A., per effetto di un operazione di fusione.

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. Le disposizioni normative sono state interpretate alla luce dei Principi Contabili nazionali, emessi, modificati o interpretati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, Codice Civile, la nota integrativa è stata redatta in migliaia di Euro.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2014 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni**Materiali**

Sono iscritte in continuità con i valori precedentemente iscritti in Caibt S.p.A., al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e degli eventuali costi sostenuti per rendere utilizzabili i cespiti, rettificata dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Si precisa che alcune immobilizzazioni materiali erano state rivalutate in esercizi precedenti, al momento della trasformazione di Caibt da consorzio/azienda speciale a società per azioni.

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:

- terreni e fabbricati:
 - fabbricati, 2%;
 - costruzioni leggere, 10%
- impianti e macchinari:
 - serbatoi, 2%;
 - condutture, 2,5%;
 - impianti di sollevamento, 8%.

Le aliquote di ammortamento, non variate rispetto all'esercizio precedente.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società non ha in essere nessuna operazione di locazione finanziaria, pertanto non vi sono informazioni da fornire ai sensi del punto 22) dell'articolo 2427 del Codice Civile.

Crediti

I crediti sono iscritti al valore nominale in quanto considerati di sicuro realizzo.

Debiti

I debiti sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Tutti i debiti sono contratti con operatori, istituti ed erario italiani.

Maggiore specificazione dei singoli debiti è esposta in apposito paragrafo.

Ratei e risconti

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

Ai sensi dell'articolo 2424 bis del Codice Civile, in questa voce sono stati iscritti soltanto quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo.

Imposte sul reddito

Le imposte, Ires ed Irap, sono accantonate e spese a conto economico per competenza, secondo le aliquote previste dalla normativa vigente.

Riconoscimento ricavi

I ricavi caratteristici della società, costituiti da canoni di locazione degli immobili, reti idriche ed impianti di proprietà, sono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I contributi in conto impianti sono imputati a ricavo per competenza.

Anche i ricavi di natura finanziaria, segnatamente interessi attivi, sono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Patrimoni destinati a specifici affari

La società non ha costituito alcun patrimonio destinato ad uno specifico affare, oppure acceso finanziamenti per uno specifico affare. Non vi sono pertanto informazioni da fornire ai sensi dei punti 20) e 21) dell'articolo 2427 del Codice Civile.

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

Tutte le voci in bilancio sono espresse in euro e non esistono conversioni di voci da valute differenti.

Operazioni con obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine

Ai sensi di quanto previsto dal punto 6) ter dell'articolo 2427 del Codice Civile, si precisa che la società non ha intrapreso nessuna operazione che preveda l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine e pertanto nessun credito o debito relativo risulta essere iscritto in bilancio.

Informazioni relative al "fair value" degli strumenti finanziari

Ai fini di quanto disposto dall'articolo 2427 bis del Codice Civile si precisa quanto segue:

- la società non possiede strumenti finanziari derivati;
- non esistono immobilizzazioni finanziarie iscritte in bilancio.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Non si sono verificati fatti tali da richiedere l'accensione di conti d'ordine.

Ai sensi di quanto previsto dal punto 9) dell'articolo 2427 del Codice Civile, si precisa che non esistono altri impegni non risultanti dallo stato patrimoniale.

Si andranno ora di seguito ad elencare le informazioni richieste ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile e di ogni altra correlata disposizione di legge.

Dati sull'occupazione

La società non ha dipendenti.

Acquisisce i servizi amministrativi di cui necessita da fornitori terzi.

Esame delle singole voci costituenti lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico.

Prima di effettuare l'esame delle singole voci costituenti lo stato Patrimoniale ed il Conto Economico, si precisa, ai sensi di quanto previsto dall'articolo 2427 punto 8) del Codice Civile, che nel corso dell'esercizio, non sono stati imputati oneri finanziari ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

Attività

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
11.965.674	12.473.685	(508.011)

Terreni e fabbricati

Descrizione	Importo	
Costo storico	835.181	
Rivalutazione precedente	1.032.901	
Ammortamenti esercizi precedenti	(347.583)	
Svalutazione esercizi precedenti		
Saldo al 31/12/2013	1.520.499	di cui terreni 169.537
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	(33.677)	
Saldo al 31/12/2014	1.486.822	di cui terreni 169.537

Impianti e macchinario

Descrizione	Importo
Costo storico	10.845.267
Rivalutazione precedente	4.913.035
Ammortamenti esercizi precedenti	(4.805.116)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2013	10.953.186
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	(474.334)

Saldo al 31/12/2014

10.478.852

Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

A seguito dell'accoglimento dei valori della perizia redatta ai fini dell'articolo 115 del D.Lgs 267/2000, in precedenti esercizi la società Caibt S.p.A. aveva rivalutato il valore di alcuni cespiti. A seguito della scissione alcuni beni rivalutati sono stati attribuiti a Caibt Patrimonio S.p.A.

I beni precedentemente rivalutati ed attribuiti a Caibt Patrimonio S.p.A. per effetto della scissione sono ancora tutti iscritti nel bilancio al 31/12/2014.

RIVALUTAZIONI PRECEDENTI		
descrizione		importo
Terreni e fabbricati	€	1.032.901
Impianti e macchinari	€	4.913.035
totale	€	5.945.936

Contributi in conto impianti

Negli esercizi precedenti, per la realizzazione di alcune infrastrutture idriche, CAIBT Spa ha ottenuto contributi in conto impianti.

Poiché a seguito della scissione le infrastrutture idriche sono state attribuite a Caibt Patrimonio S.p.A., anche i risconti passivi iscritti per sospendere la quota di competenza futura dei contributi, sono stati attribuiti alla nostra società.

I contributi sono pertanto rilevati tra i ricavi diversi per la quota di competenza dell'esercizio, in contrapposizione all'ammortamento eseguito, mentre le quote di competenza degli esercizi successivi sono sospese tra i risconti passivi.

I ricavi per contributi dell'esercizio sono pari ad Euro 68.763 mentre i risconti passivi per contributi di competenza di esercizi successivi sono pari ad Euro 2.256.741.

C) Attivo circolante**II. Crediti**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
26.788	54.699	(27.911)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Per crediti tributari	1.308			1.308
Verso altri	25.480			25.480
	26.788			26.788

I "crediti tributari" sono costituiti come segue:

- credito Irap, Euro 370;
- credito per ritenute subite su interessi, Euro 938.

I crediti "verso altri" sono costituiti come segue:

- crediti verso comune San Michele al Tagliamento per recupero finanziamenti, Euro 25.480.

Tutti i crediti sono vantati nei confronti di operatori italiani.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
330.200	262.011	68.189

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Depositi bancari e postali	330.200	262.011
	330.200	262.011

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

Passività

A) Patrimonio netto

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni	
	8.567.260	8.535.123	32.137	
Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Capitale	2.414.366			2.414.366
Riserve di rivalutazione	6.028.723			6.028.723
Riserva legale	9.031	428		9.459
Riserva straordinaria o facoltativa	74.439	8.134		82.573
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	2		1	1
Utili (perdite) dell'esercizio	8.562	32.138	8.562	32.138
Totale	8.535.123	40.700	8.563	8.567.260

In ottemperanza all'informativa richiesta dal punto 7- bis) dell'articolo 2427 del Codice Civile si fornisce la ripartizione del patrimonio netto in ragione dell'origine delle poste, possibilità di utilizzazione e distribuibilità. Nella successiva tabella sono invece riportate le movimentazioni delle voci del patrimonio netto fin dalla costituzione della società:

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione*			Quota disponibile
		A	B	C	
A CAPITALE	2.414.366				
B RISERVE DI CAPITALE:					
Riserve da rivalutazione	6.028.723	A	B	C	6.028.723
Totale Riserve di capitale	6.028.723				6.028.723
C RISERVE DI UTILI:					
- Riserva legale	9.459		B		
- Riserva straordinaria	82.573	A	B	C	82.573
Totale Riserve di utili	92.033				82.573
E UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	32.138	A	B	C	30.531
TOTALE (A+B+C+D+E)	8.567.260				6.141.827
Residua quota distribuibile					6.141.827

* Legenda: A= per aumento di capitale; B= per copertura perdite; C= per distribuzione ai soci

La riserva legale può soltanto essere imputata al capitale sociale o utilizzata per copertura di perdite.

La riserva di rivalutazione è stata costituita in esercizi precedenti da Caibt S.p.A. a seguito della rivalutazione di alcuni cespiti.

L'utile di esercizio, dedotto il 5% da destinare obbligatoriamente a riserva legale ai sensi di quanto previsto dall'articolo 2430 del Codice Civile, è a disposizione dell'assemblea.

La riserva straordinaria e quella di rivalutazione da trasformazione sono a disposizione dell'assemblea.

Descrizione	Capitale Sociale	Riserve di rivalutazione	Riserva Legale	Altre Riserve		Utile (perdita) dell'esercizio	Totale
				Riserva straordinaria	Riserva da arrot. unità Euro		
Saldo al 1/1 esercizio precedente	2.414.366	6.028.723	7.994	54.733	1	20.743	8.526.560
Destinazione del risultato d'esercizio						-20.743	-20.743
- Attribuzione di dividendi							
- Altre destinazioni			1.037	19.706			20.743
Altre variazioni					1		1
- Incrementi							0
- Decrementi							0
Risultato dell'esercizio precedente						8.562	8.562
Saldo al 31/12 esercizio precedente	2.414.366	6.028.723	9.031	74.439	2	8.562	8.535.123
Destinazione del risultato d'esercizio						-8.562	-8.562
- Attribuzione di dividendi							
- Altre destinazioni			428	8.134			8.562
Altre variazioni					-1		-1
- Incrementi							0
- Decrementi							0
Risultato dell'esercizio in corso						32.138	32.138
Saldo al 31/12 esercizio in corso	2.414.366	6.028.723	9.459	82.573	1	32.138	8.567.260

L'unica variazione del patrimonio netto dell'esercizio è relativa all'imputazione a riserve dell'utile dell'esercizio precedente, così come deliberato dall'assemblea dei soci.

Azioni, azioni di godimento, obbligazioni ed altri strumenti finanziari

Il capitale sociale è così composto

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	2.414.366	1

Tutte le azioni sono state emesse nell'anno nel quale la società si è costituita.

In ottemperanza all'informativa richiesta dai punti 18) e 19) dell'articolo 2427 del Codice Civile, si specifica quanto segue:

- la società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni, titoli o valori simili;
- la società non ha emesso altri tipi di strumenti finanziari.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.430.098	1.861.044	(430.946)

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
Debiti verso soci per finanziamenti	128.235	43.356		171.591
Debiti verso banche	35.197	162.755	176.375	374.327
Debiti verso altri finanziatori	267.658	516.171	88.184	872.013
Debiti tributari	12.167			12.167
	443.257	722.282	264.559	1.430.098

I "Debiti verso soci per finanziamenti" sono ripartiti secondo le scadenze come evidenziato nella tabella sopraesposta. Si precisa che per nessuno di tali debiti è prevista la clausola di postergazione contrattuale.

I "debiti verso banche" sono relativi ad un contratto di mutuo acceso in esercizi precedenti per il finanziamento di nuove condotte. Nel corso del 2014 non sono stati accessi nuovi finanziamenti, mentre si è concluso il piano di ammortamento di un finanziamento.

I "debiti verso altri finanziatori" sono relativi a finanziamenti ricevuti dalla Cassa Depositi e Prestiti, da restituire secondo piani di ammortamento prestabiliti. Nel corso dell'esercizio nessun nuovo finanziamento è stato acceso con la Cassa Depositi e Prestiti.

I "debiti tributari" accolgono solo passività per imposte certe e determinate. Tale voce è così costituita:

- Ires da versare, Euro 4.859;
- Iva da versare, Euro 7.308.

Ai sensi di quanto previsto dal punto 6) dell'articolo 2427 del Codice Civile si precisa che non esistono debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali.

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
2.325.304	2.394.228	(68.924)

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

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
Risconti passivi per contributi	2.325.304
	2.325.304

Si precisa che la quota di risconti passivi che spiegherà il proprio effetto oltre l'esercizio successivo è pari ad Euro 2.256.541.

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
698.764	698.768	(4)

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	630.000	630.000	
Altri ricavi e proventi	68.764	68.768	(4)
	698.764	698.768	(4)

I "ricavi delle vendite e prestazioni" sono costituiti dal canone per la concessione in utilizzo al gestore, dei fabbricati, delle reti ed

impianti di proprietà della società.

Gli "altri ricavi e proventi" sono costituiti da contributi in conto impianti.

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
564.123	562.993	1.130

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Servizi	51.448	51.898	(450)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	508.011	508.926	(915)
Oneri diversi di gestione	4.664	2.169	2.495
	564.123	562.993	1.130

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

In questa voce si segnalano i costi per i servizi pagati per l'esternalizzazione della gestione amministrativa e contabile, i compensi dell'Amministratore Unico e del Collegio sindacale.

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.

Oneri diversi di gestione

Questa voce comprende i costi della gestione caratteristica non iscrivibili nelle altre voci dell'aggregato B.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
(92.519)	(118.949)	26.430

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	7.468	6.594	874
(Interessi e altri oneri finanziari)	(99.987)	(125.543)	25.556
	(92.519)	(118.949)	26.430

Proventi da partecipazioni

Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 2427, punto 11) del Codice Civile, si precisa che la società non ha conseguito alcun tipo di provento da partecipazione nel corso dell'esercizio.

Altri proventi finanziari

Il dettaglio delle voci inserite nella voce C) 16) del conto economico, "altri proventi finanziari", è il seguente:

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				4.218	4.218
Altri proventi				3.251	3.251
Arrotondamento				(1)	(1)
				7.468	7.468

Interessi e altri oneri finanziari

Il dettaglio delle voci inserite nella voce C) 17) del conto economico, "interessi e altri oneri finanziari" è il seguente:

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su mutui				99.987	99.987
				99.987	99.987

E) Proventi e oneri straordinari

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	1	(2.690)	2.691
Descrizione	31/12/2014	Anno precedente	31/12/2013
Varie	1	Varie	
Totale proventi	1	Totale proventi	
		Rettifica Ires per esatta quantificazione ACE	(2.690)
Totale oneri	1	Totale oneri	(2.690)
			(2.690)

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	9.985	5.574	4.411
Imposte	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
Imposte correnti:			
IRES	4.859		4.859
IRAP	5.126	5.415	(289)
Imposte differite (anticipate)			
IRES		159	(159)
	9.985	5.574	4.411

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	42.123	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	11.584
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi		
Imu	1.415	
Irap deducibile (per interessi)	(718)	
- deduzione ACE	(25.151)	
Imponibile fiscale	17.669	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		4.859

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	134.641	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	4.133	
- Deduzione forfetaria	(8.000)	
Imponibile Irap	130.774	
Onere fiscale effettivo (%)	3,9	5.100

La "differenza tra il valore ed i costi della produzione" è data dall'aggregato (A-B) del bilancio

Fiscalità differita / anticipata

Nell'esercizio non si sono verificati fatti tali da dar origine a fiscalità differita anticipata.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate da segnalare ai sensi e per gli effetti di cui al comma 6 dell'art. 2435-bis del Codice Civile che richiama l'art. 2427, primo comma, n. 22-bis.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo.

Qualifica	Compenso
Amministratori	6.240
Collegio sindacale	6.884

Si precisa che il Collegio Sindacale è anche incaricato della revisione legale della società, pertanto il relativo compenso è stato determinato anche in funzione di tale attività.

Rendiconto finanziario

Come previsto dal Principio Contabile OIC n. 10, di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria

Descrizione	esercizio 31/12/2014
A. Flusso finanziario della gestione reddituale	
Utile (perdita) dell'esercizio	32.138
Imposte sul reddito	9.985
Interessi passivi (interessi attivi)	92.519
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	134.642
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita	
Accantonamenti ai fondi	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	508.011
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	
Altre rettifiche per elementi non monetari	
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	508.011
Variazioni del capitale circolante netto	
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(68.924)
Altre variazioni del capitale circolante netto	24.265
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	(44.659)
Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati)	(92.519)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.747)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(95.266)
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	502.728
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento	
Immobilizzazioni materiali (Investimenti) Prezzo di realizzo disinvestimenti	
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
Mezzi di terzi	
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(27.953)
Accensione finanziamenti	
Rimborso finanziamenti	(406.585)
Mezzi propri	
Aumento di capitale a pagamento	(1)
Cessione (acquisto) di azioni proprie	

Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(434.539)
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	68.189
DISPONIBILITA' LIQUIDE INIZIALI	262.011
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	330.200
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	68.189

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.

Signori Soci,

l'Organo Amministrativo Vi invita ad approvare il presente bilancio sottoposto alla Vostra attenzione ed a destinare come di seguito indicato l'utile di esercizio di esatti Euro 32.138,42;

- il 5% a riserva legale, pari ad Euro 1.606,92;

- a riserva straordinaria, Euro 30.531,50.

Fossalta di Portogruaro li, febbraio 2015

L'Amministratore Unico

Fabiana Venturuzzo