

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

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2014

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2014 riporta un risultato positivo pari a Euro 32.138.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

Questo è il terzo bilancio della società, nata il 16 luglio 2012 per effetto della scissione parziale proporzionale della società CAIBT S.p.A. deliberata dai Comuni azionisti al fine di trasferire la proprietà delle reti, degli impianti e delle altre dotazioni patrimoniali in capo a CAIBT PATRIMONIO S.P.A., società di nuova costituzione e interamente pubblica, con l'obiettivo di separazione tra il soggetto proprietario delle infrastrutture e il soggetto cui compete la gestione del servizio idrico integrato.

Il complesso dei beni e delle altre dotazioni patrimoniali del ciclo idrico integrato già di proprietà di CAIBT S.p.A. sono stati successivamente concessi in uso a titolo oneroso a CAIBT S.P.A. limitatamente alla durata ed in funzione dell'affidamento del servizio idrico integrato così come previsto dal D. Lgs. 152/2006.

Si segnala che dall'11/12/2014 a Caibt S.p.A., per effetto di un operazione di fusione, è subentrata Livenza Tagliamento Acque S.p.A..

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività della società viene svolta nella sede di via Zannier, n. 9 di Fossalta di Portogruaro (VE).

La società non ha sedi secondarie.

Composizione societaria

Il capitale sociale di euro 2.414.366,00 è interamente versato. Tutte le azioni sono state emesse nell'esercizio nel quale la società si è costituita e sono possedute dai soci come specificato nella tabella che segue:

Comuni soci	azioni	%
Caorle	84.503	3,5
Cordovado	120.719	5,0
Fossalta di Portogruaro	313.867	13,0
Gruaro	205.221	8,5
Portogruaro	169.006	7,0
San Michele al Tagliamento	1.255.470	52,0
San Vito al Tagliamento	96.574	4,0
Teglio Veneto	169.006	7,0

Andamento della gestione

La società al momento si configura quale amministratrice delle infrastrutture idriche che le sono state attribuite con l'operazione di scissione di CAIBT S.p.A.. Non vi sono stati ulteriori acquisti nel corso dell'esercizio.

I ricavi dell'anno 2014 sono costituiti principalmente dal canone previsto dal contratto di concessione in uso delle infrastrutture idriche di nostra proprietà a CAIBT S.p.A. gestore del Servizio idrico integrato nel territorio di nostra competenza.

Altri ricavi sono costituiti da contributi in conto impianti per la quota annua di competenza in ragione del piano di ammortamento dei beni che hanno beneficiato dei contributi.

I costi della società derivano principalmente dall'amministrazione delle infrastrutture acquisite per scissione e sono rappresentati dal loro ammortamento, dagli oneri finanziari correlati ai mutui relativi alla parte delle opere trasferite per scissione e il cui finanziamento è ancora in corso.

A questi costi principali si aggiungono quelli dovuti al funzionamento degli organi societari oltre a quelli che derivano dalla domiciliazione della società presso i locali della società di gestione, la quale ha anche assicurato l'assistenza amministrativa-contabile richiesta dalla normativa vigente. La società infatti non ha dipendenti e acquisisce i servizi amministrativi di cui necessita da fornitori terzi.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti nei due esercizi di attività, in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
valore della produzione	698.764	698.768	346.941
margine operativo lordo	573.888	575.933	291.005
Risultato prima delle imposte	42.123	14.136	26.846

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Ricavi netti	630.000	630.000	
Costi esterni	56.112	54.067	2.045
Valore Aggiunto	573.888	575.933	(2.045)
Costo del lavoro			
Margine Operativo Lordo	573.888	575.933	(2.045)
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	508.011	508.926	(915)
Risultato Operativo	65.877	67.007	(1.130)
Proventi diversi	68.764	68.768	(4)
Proventi e oneri finanziari	(92.519)	(118.949)	26.430
Risultato Ordinario	42.122	16.826	25.296
Componenti straordinarie nette	1	(2.690)	2.691
Risultato prima delle imposte	42.123	14.136	27.987
Imposte sul reddito	9.985	5.574	4.411
Risultato netto	32.138	8.562	23.576

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
ROE netto	0,00	0,00	0,00
ROE lordo	0,00	0,00	0,00
ROI	0,01	0,01	0,01
ROS	0,21	0,22	0,28

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette			
Immobilizzazioni materiali nette	11.965.674	12.473.685	(508.011)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie		25.480	(25.480)
Capitale immobilizzato	11.965.674	12.499.165	(533.491)
Rimanenze di magazzino			
Crediti verso Clienti			
Altri crediti	26.788	29.219	(2.431)
Ratei e risconti attivi			
Attività d'esercizio a breve termine	26.788	29.219	(2.431)
Debiti verso fornitori			
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	12.167	8.575	3.592
Altri debiti			
Ratei e risconti passivi	2.325.304	2.394.228	(68.924)
Passività d'esercizio a breve termine	2.337.471	2.402.803	(65.332)

Capitale d'esercizio netto	(2.310.683)	(2.373.584)	62.901
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine			
Passività a medio lungo termine			
Capitale investito	9.654.991	10.125.581	(470.590)
Patrimonio netto	(8.567.260)	(8.535.123)	(32.137)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(986.841)	(1.417.932)	431.091
Posizione finanziaria netta a breve termine	(100.890)	(172.526)	71.636
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(9.654.991)	(10.125.581)	470.590

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2014, era la seguente (in Euro):

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Depositi bancari	330.200	262.011	68.189
Denaro e altri valori in cassa			
Azioni proprie			
Disponibilità liquide ed azioni proprie	330.200	262.011	68.189
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)	128.235	120.256	7.979
Debiti verso banche (entro 12 mesi)		33.242	(33.242)
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	267.658	251.131	16.527
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti	35.197	29.908	5.289
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine	431.090	434.537	(3.447)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(100.890)	(172.526)	71.636
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)	43.356	171.591	(128.235)
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	339.130	374.328	(35.198)
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	604.355	872.013	(267.658)
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti			
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(986.841)	(1.417.932)	431.091
Posizione finanziaria netta	(1.087.731)	(1.590.458)	502.727

La posizione finanziaria netta migliora di Euro 502.727 rispetto all'esercizio precedente.

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Liquidità primaria	0,70	0,57	0,54

Liquidità secondaria	0,70	0,57	0,54
Indebitamento	0,17	0,22	0,28
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,80	0,80	0,80

L'indice di liquidità primaria è pari a 0,70. La situazione finanziaria della società è soddisfacente ed in miglioramento rispetto all'esercizio precedente.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 0,70. L'indice non varia rispetto al precedente in quanto non avendo la società rimanenze di magazzino, gli elementi considerati per il calcolo del rapporto sono gli stessi.

L'indice di indebitamento è pari a 0,17, che è un valore molto soddisfacente, ad indicare che i debiti sono pari a meno di un quinto del capitale sociale.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 0,80, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Personale

La società non ha dipendenti.

Ambiente

L'attività aziendale non è soggetta a rischi ambientali significativi.

Investimenti

La società nel corso dell'esercizio non ha effettuato investimenti.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'art. 2428 comma 2, numero 1 si rileva che nel 2014 non si segnalano attività di ricerca e di sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

La società non è controllata da alcuna società, né ha partecipazioni in società controllate, collegate o consorelle.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La società non detiene azioni proprie né ne ha acquistate e/o vendute nel corso dell'esercizio.

La società non è controllata da nessuna società.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Tenuto conto della natura pubblica della società, la gestione del rischio finanziario è stata improntata alla prudenza, evitando strumenti finanziari aventi valori dipendenti da altre variabili o indici.

Di seguito sono fornite, poi, una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

- **“rischio di prezzo”**: la società ha concordato un canone di concessione d'uso adeguato al pagamento degli impegni da onorare;
- **“rischio di credito”**: la società è esposta ad un limitato rischio di credito. I canoni di concessione sono addebitati alla società Caibt S.p.A., operatore di provata solidità, che li corrisponde contestualmente all'emissione della fattura. Esiste inoltre soltanto un credito verso un comune socio, oltre a crediti verso l'erario di importo molto limitato;
- **“rischio di liquidità”**: la società ha finanziato i propri investimenti con adeguati finanziamenti a medio lungo periodo, pertanto l'equilibrio patrimoniale e finanziario è buono.
- **“rischio finanziario”**: i principali debiti della società sono contratti a tasso fisso, pertanto il rischio finanziario è limitato.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Dopo la chiusura dell'esercizio non sono intervenuti fatti tali da meritare di essere menzionati nella presente relazione.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'evoluzione della gestione è legata sia all'avvio della piena operatività dell'Autorità d'Ambito che alla definizione della normativa di settore.

Destinazione del risultato d'esercizio

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.

Vi ringrazia per la fiducia accordatagli e Vi invita ad approvare il bilancio così come presentato.

Fossalta di Portogruaro li, febbraio 2015

L'Amministratore Unico

Fabiana Venturuzzo