

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 31/12/2012

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2012 riporta un risultato positivo pari a Euro 20.743.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

Questo è il primo esercizio di chiusura del Bilancio della società nata per effetto della scissione parziale proporzionale della società CAIBT S.p.A. deliberata dai Comuni azionisti il giorno 12 dicembre 2011 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 16 luglio 2012, con l'iscrizione presso il registro imprese di Venezia dell'Atto di scissione a rogito del Notaio Roberto Cortelazzo, rep. n. 15643 del 3 luglio 2012, con il quale è stata costituita la società CAIBT PATRIMONIO S.P.A., ha avuto effetto e si è conclusa l'operazione straordinaria di scissione. Dal 16 luglio 2012 sono stati assegnati alla nostra società il complesso dei beni e delle altre dotazioni patrimoniali del ciclo idrico integrato già di proprietà di CAIBT S.p.A.. Detti beni sono stati successivamente concessi in uso a titolo oneroso alla medesima CAIBT S.p.A. limitatamente alla durata ed in funzione dell'affidamento del servizio idrico integrato così come previsto dal D. Lgs. 152/2006.

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 nel presente 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.

Il risultato economico dell'anno 2012 è dovuto principalmente al 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.

L'importo del canone è stato determinato in misura tale da garantire l'equilibrio economico – patrimoniale della gestione. 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 in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

| | 31/12/2012 | -- |
|--------------------------------------|---------------|----|
| valore della produzione | 346.941 | |
| margine operativo lordo | 291.005 | |
| Risultato prima delle imposte | 26.846 | |

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società è il seguente (in Euro):

| | 31/12/2012 | -- | Variazione |
|--|----------------|----|----------------|
| Ricavi netti | 315.000 | | 315.000 |
| Costi esterni | 23.995 | | 23.995 |
| Valore Aggiunto | 291.005 | | 291.005 |
| Costo del lavoro | | | |
| Margine Operativo Lordo | 291.005 | | 291.005 |
| Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti | 234.625 | | 234.625 |
| Risultato Operativo | 56.380 | | 56.380 |
| Proventi diversi | 31.941 | | 31.941 |
| Proventi e oneri finanziari | (61.474) | | (61.474) |
| Risultato Ordinario | 26.847 | | 26.847 |
| Componenti straordinarie nette | (1) | | (1) |
| Risultato prima delle imposte | 26.846 | | 26.846 |
| Imposte sul reddito | 6.103 | | 6.103 |
| Risultato netto | 20.743 | | 20.743 |

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività.

| | 31/12/2012 | -- |
|-----------|------------|----|
| ROE netto | 0,00 | |
| ROE lordo | 0,00 | |
| ROI | 0,01 | |
| ROS | 0,28 | |

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società è il seguente (in Euro):

| | 31/12/2012 | -- | Variazione |
|--|-------------------|----|-------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette | | | |
| Immobilizzazioni materiali nette | 12.982.610 | | 12.982.610 |
| Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie | 49.150 | | 49.150 |
| Capitale immobilizzato | 13.031.760 | | 13.031.760 |
| Rimanenze di magazzino | | | |
| Crediti verso Clienti | | | |
| Altri crediti | 22.546 | | 22.546 |
| Ratei e risconti attivi | | | |
| Attività d'esercizio a breve termine | 22.546 | | 22.546 |
| Debiti verso fornitori | | | |
| Acconti | | | |
| Debiti tributari e previdenziali | 68.613 | | 68.613 |
| Altri debiti | 648 | | 648 |
| Ratei e risconti passivi | 2.463.307 | | 2.463.307 |

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| Passività d'esercizio a breve termine | 2.532.568 | 2.532.568 |
| Capitale d'esercizio netto | (2.510.022) | (2.510.022) |
| 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 | 10.521.738 | 10.521.738 |
| Patrimonio netto | (8.526.560) | (8.526.560) |
| Posizione finanziaria netta a medio lungo termine | (1.852.559) | (1.852.559) |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | (142.619) | (142.619) |
| Mezzi propri e indebitamento finanziario netto | (10.521.738) | (10.521.738) |

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2012, era la seguente (in Euro):

| | 31/12/2012 | -- | Variazione |
|--|--------------------|-----------|--------------------|
| Depositi bancari | 296.259 | | 296.259 |
| Denaro e altri valori in cassa | | | |
| Azioni proprie | | | |
| Disponibilità liquide ed azioni proprie | 296.259 | | 296.259 |
| Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | | |
| Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi) | 112.774 | | 112.774 |
| Debiti verso banche (entro 12 mesi) | 59.047 | | 59.047 |
| Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi) | 235.663 | | 235.663 |
| Anticipazioni per pagamenti esteri | | | |
| Quota a breve di finanziamenti | 31.394 | | 31.394 |
| Debiti finanziari a breve termine | 438.878 | | 438.878 |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | (142.619) | | (142.619) |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi) | | | |
| Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi) | 291.847 | | 291.847 |
| Debiti verso banche (oltre 12 mesi) | 407.569 | | 407.569 |
| Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi) | 1.123.144 | | 1.123.144 |
| Anticipazioni per pagamenti esteri | | | |
| Quota a lungo di finanziamenti | 29.999 | | 29.999 |
| Crediti finanziari | | | |
| Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine | (1.852.559) | | (1.852.559) |
| Posizione finanziaria netta | (1.995.178) | | (1.995.178) |

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 e gli incrementi di valore delle immobilizzazioni sono relativi all'attribuzione dei cespiti a seguito della scissione.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'art. 2428 comma 2, numero 1 si rileva che nel 2012 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'Amministratore Unico Vi invita ad approvare il presente bilancio che ha sottoposto alla Vostra attenzione ed a destinare come di seguito indicato l'utile di esercizio di esatti Euro 20.743,09;
- il 5% pari ad Euro 1.037,15 a riserva legale;
- Euro 19.705,94 a riserva straordinaria.

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

Fossalta di Portogruaro li, 11 marzo 2013

L'Amministratore Unico
Fabiana Venturuzzo