

ACQUE DEL BASSO LIVENZA PATRIMONIO SPA

Sede in VIALE TRIESTE 11 - 30020 ANNONE VENETO (VE)
 Capitale sociale Euro 7.993.843,00 i.v.
 Codice fiscale: 04046770279
 Iscritta al Registro delle 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 134.929.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

Questo è il quarto bilancio della società, nata per effetto della scissione parziale proporzionale della società Acque del Basso Livenza 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 Acque del Basso Livenza 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.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività della società viene svolta nella sede di Annone Veneto (VE).

Sotto il profilo giuridico la società non controlla né direttamente né indirettamente alcuna società e non detiene partecipazioni societarie.

Andamento della gestione**Andamento economico generale**

La società al momento si configura quale amministratrice delle infrastrutture idriche che le sono state attribuite con l'operazione di scissione di Acque del Basso Livenza 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 Acque del Basso Livenza S.p.A., gestore del Servizio idrico integrato nel territorio di nostra competenza, ora confluita per fusione nella società Livenza Tagliamento Acque S.p.A.

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 e in misura minore dai ricavi rivenienti dalla produzione di energia di un impianto fotovoltaico e dalla locazione di un immobile civile.

I costi della società sono dovuti all'amministrazione delle infrastrutture acquisite per scissione e sono rappresentati principalmente dal loro ammortamento e dagli oneri finanziari dei mutui afferenti la parte delle opere trasferite per scissione ed il cui finanziamento è ancora in corso.

A questi costi si aggiungono quelli dovuti al funzionamento degli organi societari oltreché quelli che derivano dalla domiciliazione della società, attualmente presso i locali della società di gestione la quale ha anche assicurato l'assistenza amministrativo-contabile richiesta dalla normativa vigente, essendo la nostra società priva di personale.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2014	31/12/2013
valore della produzione	1.524.084	1.529.151
margine operativo lordo	1.054.478	1.055.909
Risultato prima delle imposte	151.334	174.543

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	1.125.000	1.125.000	
Costi esterni	70.522	69.091	1.431
Valore Aggiunto	1.054.478	1.055.909	(1.431)
Costo del lavoro			
Margine Operativo Lordo	1.054.478	1.055.909	(1.431)
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	1.096.386	1.067.115	29.271
Risultato Operativo	(41.908)	(11.206)	(30.702)
Proventi diversi	399.084	404.151	(5.067)
Proventi e oneri finanziari	(205.908)	(218.668)	12.760
Risultato Ordinario	151.268	174.277	(23.009)
Componenti straordinarie nette	66	266	(200)
Risultato prima delle imposte	151.334	174.543	(23.209)
Imposte sul reddito	16.405	18.880	(2.475)
Risultato netto	134.929	155.663	(20.734)

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
ROE netto	0,01	0,01
ROE lordo	0,01	0,01
ROI	0,01	0,01
ROS	0,32	0,35

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	57.097	72.608	(15.511)
Immobilizzazioni materiali nette	33.714.616	34.795.491	(1.080.875)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	668.053	717.379	(49.326)
Capitale immobilizzato	34.439.766	35.585.478	(1.145.712)
Rimanenze di magazzino			
Crediti verso Clienti	1.213.687	847.749	365.938
Altri crediti	68.053	33.982	34.071
Ratei e risconti attivi			
Attività d'esercizio a breve termine	1.281.740	881.731	400.009
Debiti verso fornitori	84.974	37.755	47.219
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	2.571	8.899	(6.328)
Altri debiti	2.116	1.513	603
Ratei e risconti passivi	11.882.030	12.275.405	(393.375)
Passività d'esercizio a breve termine	11.971.691	12.323.572	(351.881)
Capitale d'esercizio netto	(10.689.951)	(11.441.841)	751.890
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	23.749.815	24.143.637	(393.822)
Patrimonio netto	(16.111.567)	(15.976.636)	(134.931)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(7.173.883)	(7.721.683)	547.800

Posizione finanziaria netta a breve termine	(464.365)	(445.318)	(19.047)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(23.749.815)	(24.143.637)	393.822

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	79.917	75.405	4.512
Denaro e altri valori in cassa	54	328	(274)
Azioni proprie			
Disponibilità liquide ed azioni proprie	79.971	75.733	4.238
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti	544.336	521.051	23.285
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine	544.336	521.051	23.285
Posizione finanziaria netta a breve termine	(464.365)	(445.318)	(19.047)
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti	7.173.883	7.721.683	(547.800)
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(7.173.883)	(7.721.683)	547.800
Posizione finanziaria netta	(7.638.248)	(8.167.001)	528.753

La posizione finanziaria netta migliora di Euro 528.753 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
Liquidità primaria	2,02	0,07
Liquidità secondaria	2,02	0,07
Indebitamento	0,48	0,52
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,68	0,67

L'indice di liquidità primaria è pari a 2,02. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 2,02. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 0,48. L'ammontare dei debiti è da considerarsi abbastanza soddisfacente e i mezzi propri sono da ritenersi congrui in relazione all'ammontare dei debiti esistenti.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 0,68, 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

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

Personale

La società non ha dipendenti.

Ambiente

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

Investimenti

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati nuovi 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, da cui deriva il ricavo principale, sono addebitati alla società Acque del Basso Livenza S.p.A., operatore di provata solidità;
- **"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 alla decisione dei soci di procedere con la fusione per incorporazione nella società di gestione Livenza Tagliamento Acque S.p.A.

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2014	Euro	134.928,97
5% a riserva legale	Euro	6.746,45

a riserva straordinaria

Euro

128.182,52

Vi ringrazio per la fiducia accordataci e Vi invito ad approvare il bilancio così come presentato.

Annone Veneto (VE), li 21 marzo 2015
L'Amministratore Unico
Flavio Pol

-