

SOCIETÀ E ORGANISMI PARTECIPATI DAL COMUNE - ANALISI

Le Partecipazioni detenute.

La situazione al 31 dicembre 2012 vede il Comune di Portogruaro detenere partecipazioni in dieci società per un valore nominale complessivo di Euro 4.736.271,64 come dettagliatamente evidenziato nella tabella seguente.

| SOCIETA' | Capitale sociale | Valore nominale | Numero azioni/quote | Valore al 31/12/2012 |
|---|-------------------------|-----------------|---------------------|----------------------|
| A) Imprese controllate | | | | |
| B) Imprese collegate | | | | |
| Portogruaro Interporto S.p.A. | € 3.100.000,00 | € 50,00 | 8.587 | 429.350,00 |
| Asvo S.p.A. | € 18.969.650,45 | € 51,65 | 45.000 | 2.324.250,00 |
| Caibt S.p.A. | € 895.644,00 | € 1,00 | 62.695 | 62.695,00 |
| Caibt Patrimonio S.p.A. | € 2.414.366,00 | € 1,00 | 169.006 | 169.006,00 |
| Acque del Basso Livenza S.p.A. | € 2.270.492,00 | € 1,00 | 380.129 | 380.129,00 |
| Acque del Basso Livenza S.p.A. (Patrimonio) | € 7.993.843,00 | € 1,00 | 1.338.340 | 1.338.340,00 |
| Totale | € 35.643.995,45 | | 2.003.757 | 4.703.770,00 |
| C) Altre Imprese | | | | |
| Atvo S.p.A. | € 7.628.400,00 | € 1,00 | 87 | 8.700,00 |
| Nuova Pramaggiore S.r.l. | € 930.000,00 | € 1,00 | 23.250 | 23.250,00 |
| Mostra Nazionale dei Vini di Pramaggiore s.c.a. | € 5.901,00 | € 25,82 | 2 | 51,64 |
| Veritas S.p.A. | € 110.973.850,00 | € 50,00 | 10 | 500,00 |
| Totale | € 119.538.151,00 | | 23.339 | 32.501,64 |
| TOTALE GENERALE | € 155.182.146,45 | | 2.027.096 | 4.736.271,64 |

Si evidenzia l'aumento del capitale sociale della Società ASVO S.p.A.

Il Comune inoltre è socio di:

Fondazione Portogruaro Campus, Fondazione Santa Cecilia, CEV (Consorzio Energia Veneto)

Nella tabella che segue si riporta l'analisi dei risultati di Esercizio degli ultimi quattro anni delle Società e degli altri soggetti partecipati.

| Società | Risultati di esercizio | | |
|--|------------------------|-----------|-----------|
| | 2010 | 2011 | 2012 |
| Asvo S.p.A. | 53.044 | 328.135 | 876.478 |
| Acque del Basso Livenza S.p.A. | 144.077 | 598.666 | 1.505.436 |
| Acque del Basso Livenza Patrimonio S.p.A. | | 61.995 | 135.837 |
| Portogruaro Interporto S.p.A. | 35.675 | -96.641 | 1.835 |
| Caibt S.p.A. * | 366.832 | 386.317 | 693.066 |
| Caibt Patrimonio S.p.A. | | | 20.743 |
| Atvo S.p.A. | 450.126 | 8.280 | 54.651 |
| Veritas S.p.A. | 1.522.318 | 3.950.401 | 5.358.440 |
| Nuova Pramaggiore S.r.l.** | -14.124 | -15.115 | -26.909 |
| Mostra Nazionale dei Vini di Pramaggiore scarl | 177 | 257 | 3 |
| Consorzio Energia Veneto - Cev | 5.104 | 481.971 | 70.964 |
| Fondazione Musicale S. Cecilia *** | -41.577 | 38 | 30 |
| Fondazione Portogruaro Campus | -33.539 | -271.004 | 81.510 |

* Dal 16/07/2012 la Società CAIBT S.p.A. si è scissa attualmente quindi oltre CAIBT S.p.A. è attiva anche CAIBT Patrimonio S.p.A. cui sono stata assegnate le reti.

** La società Nuova Pramaggiore S.r.l. si trova attualmente in fase di liquidazione

*** Il bilancio della Fondazione S. Cecilia va dal 01/10/2010 al 30/09/2011.

Si ritiene opportuno portare a conoscenza dell'amministrazione il valore del patrimonio posseduto come comunicato al MEF ai sensi del articolo 2, comma 222, periodi undicesimo, dodicesimo, quattordicesimo e quindicesimo della Legge 191/2009 e s.m.i.

La tabella sottostante riporta conseguentemente i dati dell'ultimo triennio:

| Società partecipata | Capitale Sociale | Quota % | Patrimonio 2010 | Valore 2010 |
|----------------------------|-------------------------|----------------|------------------------|--------------------|
| ABL S.p.a | 10.264.335,00 | 16,74 | 20.015.753,00 | 3.350.637 |
| ASVO S.p.a | 9.389.970,00 | 24,75 | 10.177.387,00 | 2.518.903 |
| ATVO S.p.a | 7.628.400,00 | 0,12 | 30.225.895,00 | 36.271 |
| CAIBT S.p.a | 3.310.010,00 | 7,00 | 11.586.139,00 | 811.030 |
| Fond. S. Cecilia | 51.646,00 | 50,00 | -191.000,00 | -95.500 |
| Mostra naz. Vini | 6.765,00 | 0,87 | 26.383,00 | 230 |
| Nuova Pramaggiore | 930.000,00 | 2,50 | 1.058.473,00 | 26.462 |
| Portog. Interporto S.p.a | 3.100.000,00 | 13,85 | 2.816.396,00 | 390.071 |
| Veritas S.p.a | 110.973.850,00 | 0,000451 | 136.840.500,00 | 617 |
| CEV | 109.416,00 | 0,12 | 114.520,00 | 137 |
| Fond.Campus | 80.000,00 | 50,00 | 46.462,00 | 23.231 |

| Società partecipata | Capitale Sociale | Quota % | Patrimonio 2011 | Valore 2011 |
|----------------------------|-------------------------|----------------|------------------------|--------------------|
| ABL S.p.a | 2.270.492,00 | 16,74 | 6.613.800,00 | 1.107.150 |
| ABL Patrim. S.p.a | 7.993.843,00 | 16,74 | 14.062.616,00 | 2.354.082 |
| ASVO S.p.a | 9.389.970,00 | 24,75 | 10.505.520,00 | 2.600.116 |
| ATVO S.p.a | 7.628.400,00 | 0,12 | 30.234.175,00 | 36.281 |
| CAIBT S.p.a | 3.310.010,00 | 7,00 | 11.972.457,00 | 838.072 |
| Fond. S. Cecilia | 51.646,00 | 50,00 | -190.961,00 | -95.481 |
| Mostra naz. Vini | 6.765,00 | 0,87 | 26.639,00 | 232 |
| Nuova Pramaggiore | 930.000,00 | 2,50 | 1.043.357,00 | 26.084 |
| Portog. Interporto S.p.a | 3.100.000,00 | 13,85 | 2.746.756,00 | 380.426 |
| Veritas S.p.a | 110.973.850,00 | 0,000451 | 140.790.900,00 | 635 |
| CEV | 117.820,00 | 0,10 | 599.792,00 | 584 |
| Fond.Campus | 80.000,00 | 50,00 | -224.542,00 | -112.271 |

| Società partecipata | Capitale Sociale | Quota % | Patrimonio 2012 | Valore 2012 |
|----------------------------|-------------------------|----------------|------------------------|--------------------|
| ABL S.p.a | 2.270.492,00 | 16,74 | 7.226.602,00 | 1.209.733 |
| ABL Patrim. S.p.a | 7.993.843,00 | 16,74 | 15.091.091,00 | 2.526.249 |
| ASVO S.p.a | 18.969.650,00 | 12,25 | 21.238.257,00 | 2.601.686 |
| ATVO S.p.a | 7.628.400,00 | 0,12 | 30.288.826,00 | 36.347 |
| CAIBT S.p.a | 895.644,00 | 7,00 | 4.159.710,00 | 291.180 |
| CAIBT Patrim. S.p.a | 2.414.366,00 | 7,00 | 8.526.560,00 | 596.859 |
| Fond. S. Cecilia | 51.646,00 | 50,00 | -190.931,00 | -95.466 |
| Mostra naz. Vini | 6.765,00 | 0,87 | 26.642,00 | 232 |
| Nuova Pramaggiore | 930.000,00 | 2,50 | 1.016.449,00 | 25.411 |
| Portog. Interporto S.p.a | 3.100.000,00 | 13,85 | 2.748.591,00 | 380.680 |
| Veritas S.p.a | 110.973.850,00 | 0,000451 | 146.149.340,00 | 659 |
| CEV | 606.391,00 | 0,09 | 677.357,00 | 610 |
| Fond.Campus | 80.000,00 | 50,00 | -143.034,00 | -71.517 |

Nelle pagine seguenti vengono riportati alcuni dati divisi azienda per azienda che rappresentano la situazione economico e patrimoniale.

Dopo una breve analisi dei dati di bilancio viene data la rappresentazione grafica di alcuni valori significativi.

Nella prima tabella si rappresentano alcuni valori tratti del conto economico (Valore della produzione, Costo della produzione, di cui costo del personale e utile e/o perdita).

La seconda tabella riporta la rappresentazione grafica di 3 indici patrimoniali significativi:

ROE: (Return on equity) = $\text{Utile} / \text{Patrimonio netto} (*100)$

Descrizione indice: l'indicatore esprime il rapporto fra l'utile e il patrimonio netto (con riserve e senza utile). Esprime qual è stato il tasso di profitto sul patrimonio investito. E' buono se è superiore al tasso di interesse dei prodotti finanziari.

INDICE CORRENTE DI LIQUIDITA' = $\text{Attivo circolante} / \text{Debiti a breve} (*100)$

Descrizione indice: l'indicatore esprime la percentuale di debiti a breve termine che l'organismo è in grado di coprire con tutto l'attivo circolante.

INDEBITAMENTO = $\text{Totale debiti} / \text{Fonti di finanziamento} (*100)$

Descrizione indice: l'indicatore misura il peso dei debiti sul totale delle fonti di finanziamento.

Alla fine della relazione sono stati inseriti i valori numerici in base ai quali sono state generate le tabelle con l'indicazione di due ulteriori indici patrimoniali.

RIGIDITA' DELL'ATTIVO = $\text{Totale immobilizzazioni} / \text{Totale attivo} (*100)$

Descrizione indice: l'indicatore misura quanta parte dell'attivo è costituita da immobilizzazioni.

AUTONOMIA = $\text{Patrimonio netto} / \text{Fonti di finanziamento} (*100)$

Descrizione indice: l'indicatore esprime il peso dei debiti sul totale delle fonti di finanziamento.

Acque del Basso Livenza S.p.A.

Dalla relazione emerge un aumento di morosità utenza ma non crea problemi al bilancio.

Gli aumenti tariffari dovuti ad interventi di manutenzione sono stati il più possibile contenuti. Sono stati conclusi interventi per €3.893.514.

Si evidenzia rispetto all'anno precedente un aumento dei ricavi di €3.457.956 e dei costi di €1.855.006, ma questi ultimi in modo minore, con un conseguente aumento del risultato netto.

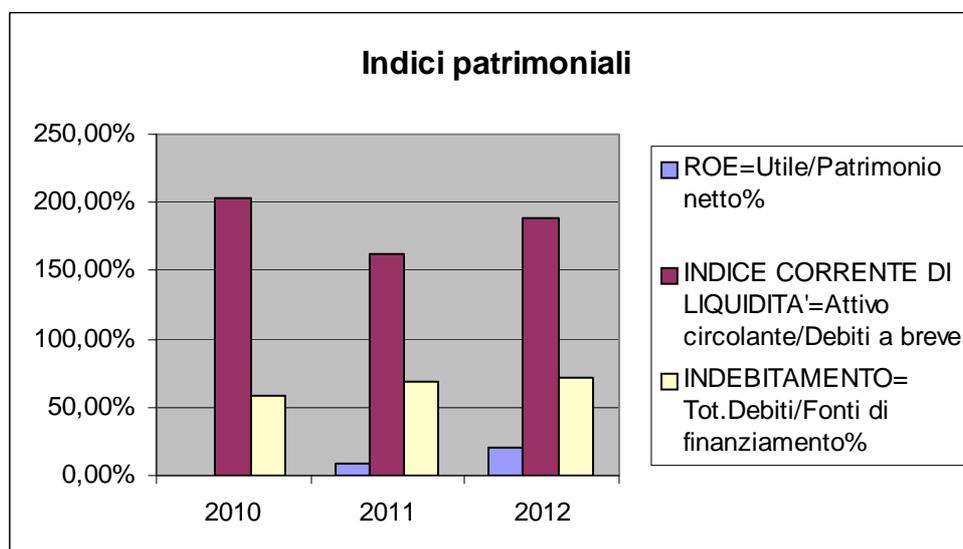
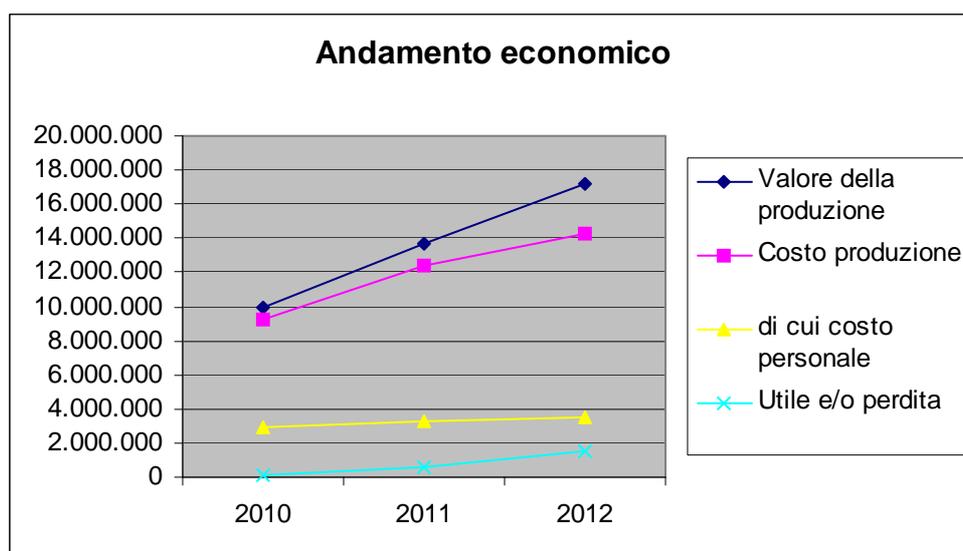
Anche dal punto di vista patrimoniale si può notare un miglioramento dal punto di vista del ROE. Si nota l'aumento dell'indebitamento a medio lungo periodo collegato per altro agli investimenti sopra citati.

Il personale è aumentato per far fronte all'ingresso di nuovi comuni nell'area servita. Il personale è stato assunto a tempo determinato, in considerazione della futura creazione di una sola società d'ambito.

La Società ha adottato a sensi del D.lgs. 231/01 il Codice di Comportamento Etico e avviato le predisposizioni per il modello organizzativo di gestione.

L'utile è stato destinato per: il 5% a riserva legale e il restante 95% a riserva straordinaria disponibile.

Nessun rilievo da parte del collegio di revisione.



Acque del Basso Livenza Patrimoniale S.p.A.

La Società ha la gestione del patrimonio quindi l'entrata principale è data dalla concessione delle reti a A.B.L. S.p.A.

Altri ricavi sono dati da corrispettivo per impianto fotovoltaico in località Torrate di Chions e dai contributi conto impianto.

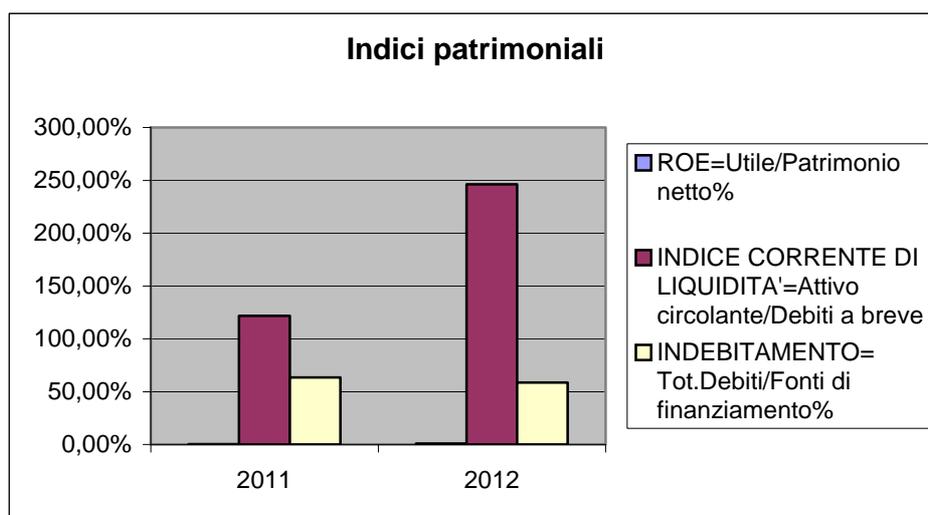
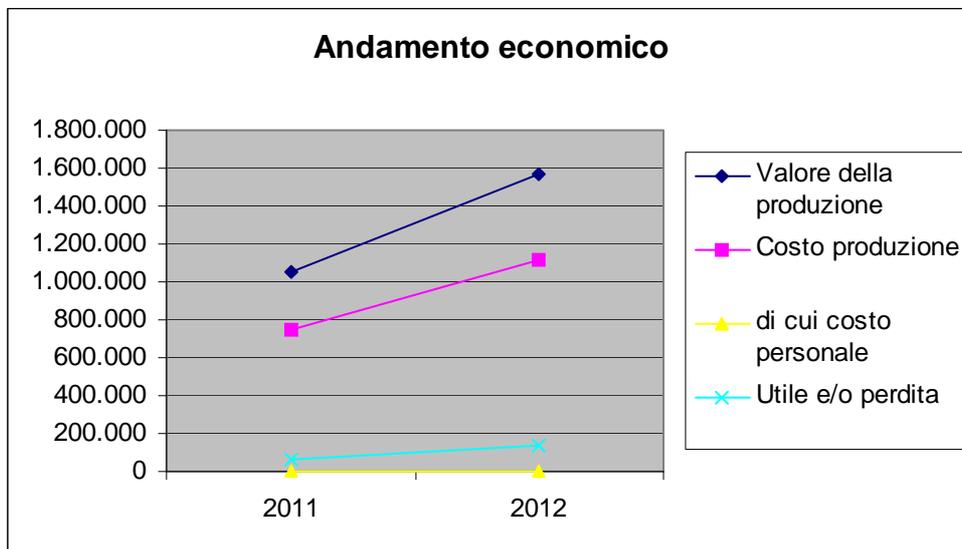
I costi sono rappresentati principalmente dagli ammortamenti oltre al normale funzionamento societario.

La Società non ha un'attività finanziaria e conseguentemente anche il rischio in tale ambito è limitato .

L'utile 2012 è pari a €135.837 da destinare per il 5% a riserva legale e il restante 95% a riserva straordinaria disponibile.

La società non ha dipendenti .

Nessun rilievo da parte del collegio di revisione.



A.S.V.O. S.p.A.

Nel corso del 2012 la Società ha aumentato il proprio capitale sociale con ingresso nella compagine societaria di Veritas S.p.A. che detiene il 50,50% del capitale sociale ora pari a €18.969.650,45.

In questa fase sono variate anche alcune partecipazioni di A.S.V.O. S.p.A. in società facenti parte del Gruppo Veritas.

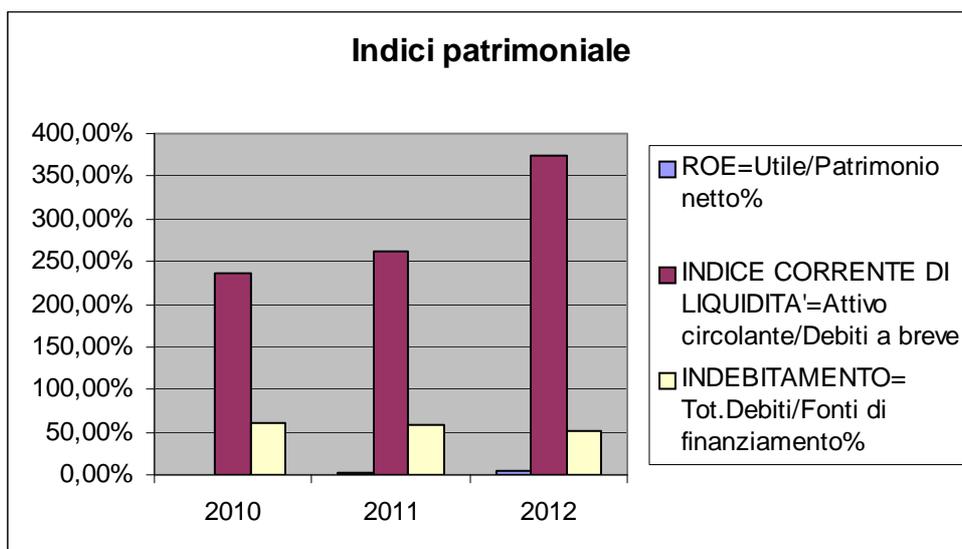
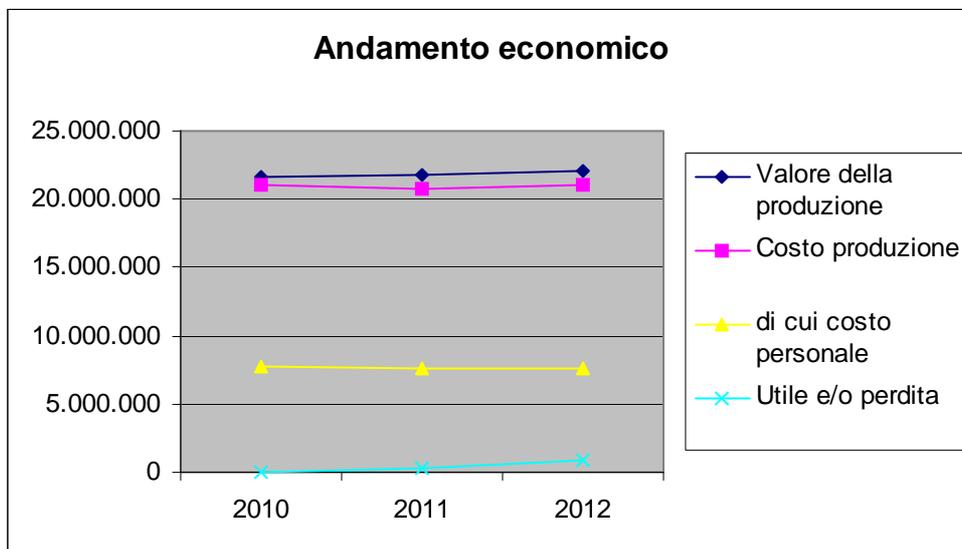
L'effetto di tale operazione ha permesso di aumentare le riserve per fondi rischi e quelle straordinarie.

L'organico è stato ridotto di 5 unità.

A fronte di modesti aumenti dei ricavi e dei costi si è riscontrato un aumento notevole dell'utile.

Risultano rilevanti i proventi da oneri straordinari in particolar modo rimborso IRES per €358.295.

Nessun rilievo da parte del collegio di revisione. Viene evidenziato un miglioramento degli indici di bilancio che potrebbe continuare, secondo quanto inserito in relazione al bilancio, anche nell'esercizio 2013.



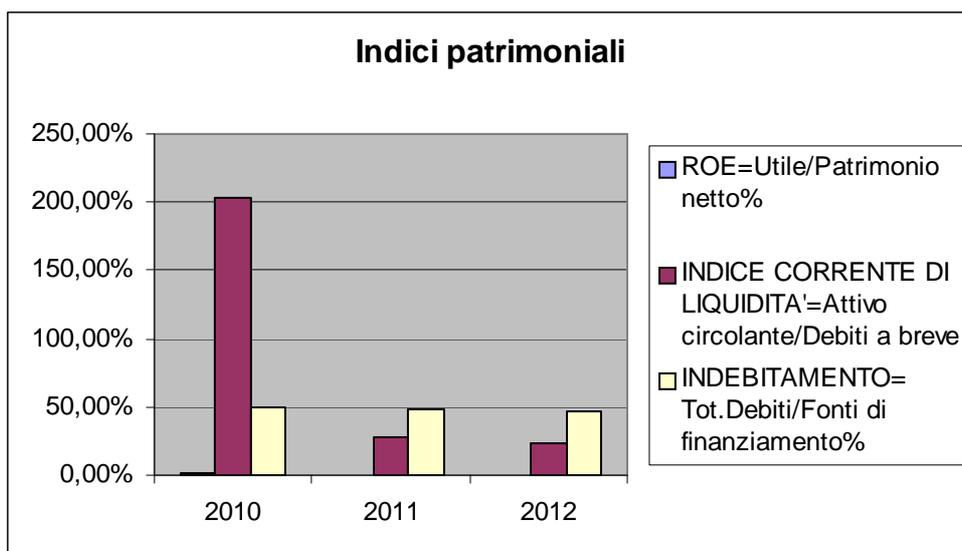
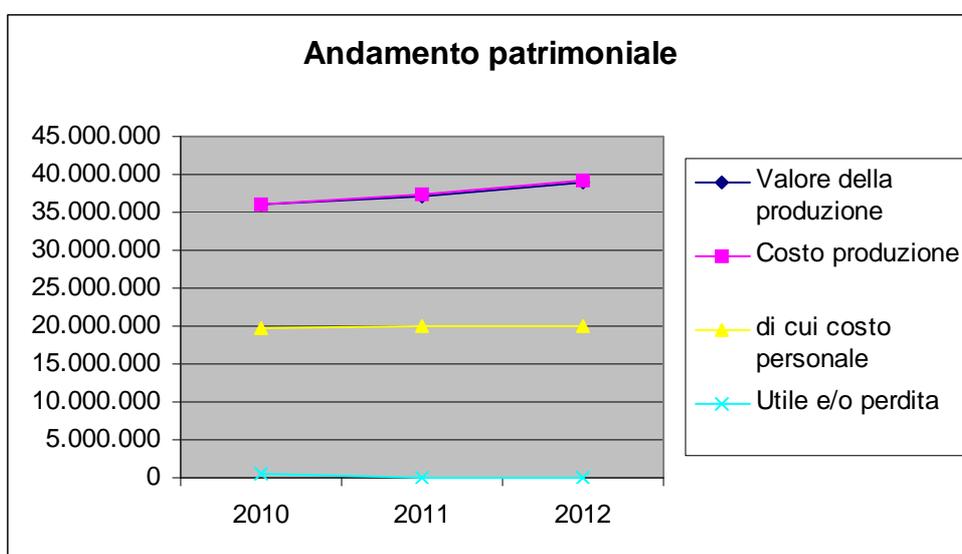
A.T.V.O. S.p.A.

Il Comune partecipa alla società in modo limitato detenendo solo azioni per € 8.700,00 su un capitale di € 7.628.400,00. Dell'analisi del bilancio si evidenzia che, seppur in presenza di un risultato economico positivo, la differenza tra il valore e il costo della produzione rimane negativa. La differenza rispetto all'anno precedente è tuttavia meno marcata.

Il costo del personale è stabile.

L'andamento economico è peraltro legato al contratto di servizio tra la Provincia ed A.T.V.O. S.p.A. stessa. Da rilevarsi una diminuzione del numero degli abbonamenti ed un aumento delle vendite dei biglietti singoli. Dal punto di vista dei costi l'andamento il risultato economico è legato all'aumento del costo del carburante verificatosi nel corso dell'esercizio.

Nessun rilievo da parte del collegio di revisione.



CAIBT S.p.A.

Nel corso del 2012 la Società si è scissa formando la Società CAIBT Patrimonio S.p.A. cui sono state trasferite le reti, gli impianti e le altre dotazioni patrimoniali. CAIBT pertanto agisce ora in qualità di gestore.

Considerate le future operazioni di integrazione con A.B.L. S.p.A. sono state applicate nuove tariffe con aumento del 7,5%.

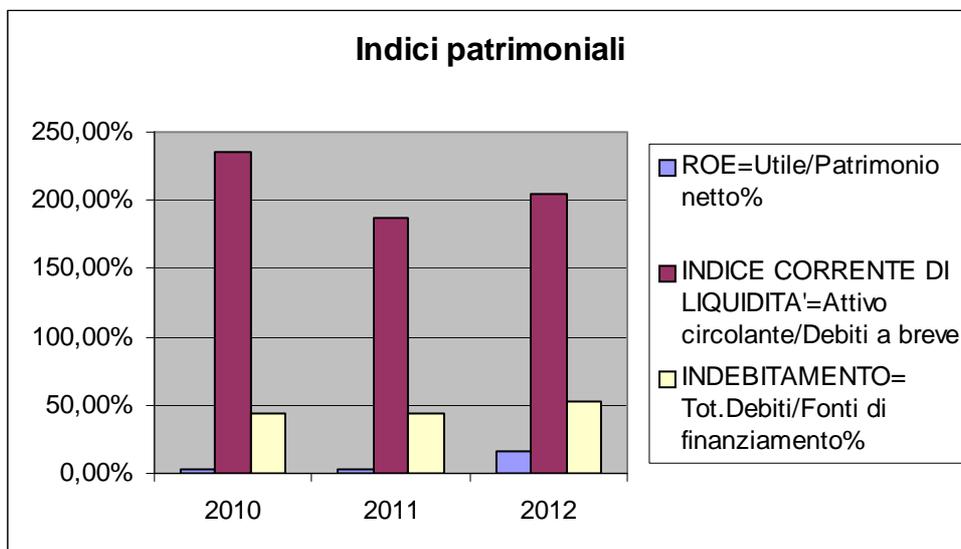
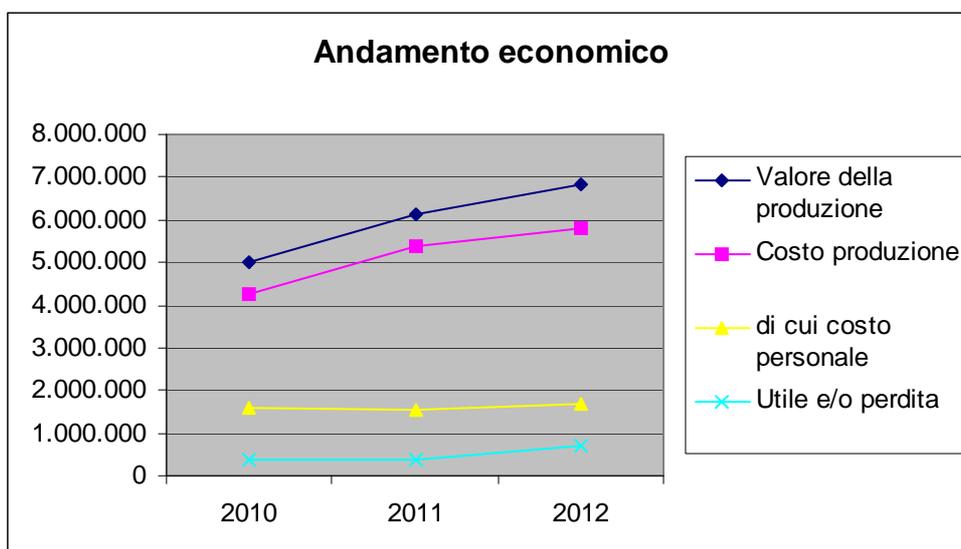
Nonostante le operazioni di scissione la situazione patrimoniale resta solida.

Dal punto di vista economico abbiamo un risultato positivo in quanto l'aumento del valore della produzione è superiore all'aumento dei costi.

L'aumento del costo del personale è determinato dalle assunzioni necessarie alla gestione del servizio fornitura nei Comuni di San Vito e Morsano al Tagliamento.

L'utile realizzato pari a €693.066 è stato destinato per il 5% a riserva legale e la restante parte a riserva straordinaria.

Nessun rilievo da parte del collegio di revisione.



CAIBT PATRIMONIO S.p.A.

La società è nata per effetto della scissione parziale proporzionale della società CAIBT S.p.A. e nel primo esercizio di chiusura del Bilancio riporta un risultato economico positivo, dovuto principalmente al canone previsto dal contratto di concessione in uso delle infrastrutture.

Ulteriori ricavi sono costituiti dai contributi in conto impianti, mentre i costi della società derivano dall'ammortamento originato dall'amministrazione delle infrastrutture e dagli oneri finanziari correlati ai mutui.

La società non ha dipendenti.

L'utile 2012 pari a € 20.743 da destinare per il 5% a riserva legale e il restante 95% a riserva straordinaria.

Nessun rilievo da parte del collegio di revisione.

Non si espone una rappresentazione grafica in quanto con i dati di un solo anno ciò non sarebbe significativo.

CONSORZIO ENERGIA VENETO – CEV

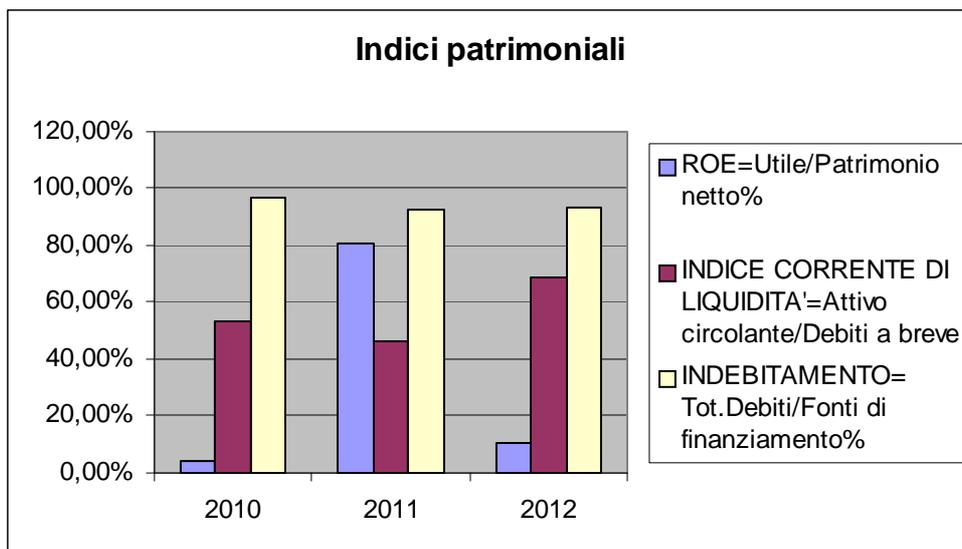
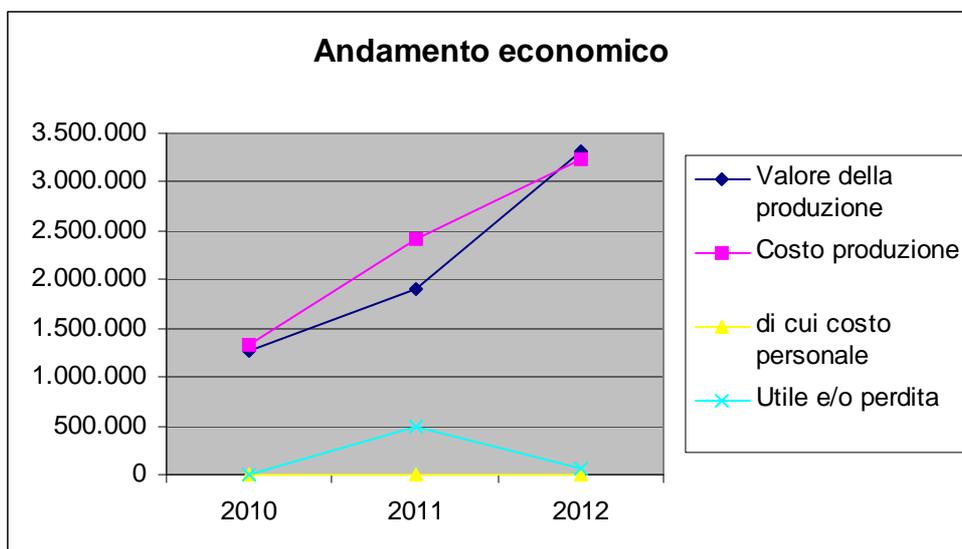
La società alla fine dell'esercizio 2012 presenta un utile di €70.964.

Si evidenzia rispetto all'anno precedente un aumento dei ricavi di €3.310.681 e dei costi di €3.225.265. Mentre per il 2011 i ricavi erano inferiori ai costi, e ciò a lungo termine avrebbe portato una situazione di squilibrio, nel 2012 questa tendenza è stata invertita.

I costi per il personale risultano par a 0.

Il ROE sembra avere una forte diminuzione mentre in realtà a variare è principalmente il fondo di dotazione in quanto a tale fondo sono stati applicati gli utili dell'esercizio precedente. Il risultato estremamente positivo del 2011 era legato a proventi da partecipazioni mentre quello del 2012 è frutto dell'attività della società.

Come previsto dallo statuto del CEV anche l'utile del 2012 sarà destinato all'aumento del fondo di dotazione. Il fondo di dotazione inoltre aumenta con l'ingresso di nuovi soci e conseguentemente diminuisce proporzionalmente il peso della quota del Comune presso questo consorzio.



FONDAZIONE CAMPUS

La Fondazione è partecipata da un ente pubblico territoriale e da un ente morale.

L'esercizio presenta un risultato positivo per €81.510 dovuto principalmente dalla riduzione dei costi generati dal personale, dagli affitti e delle stesse attività accademiche, l'utile andrà a ricostruire il Patrimonio sociale.

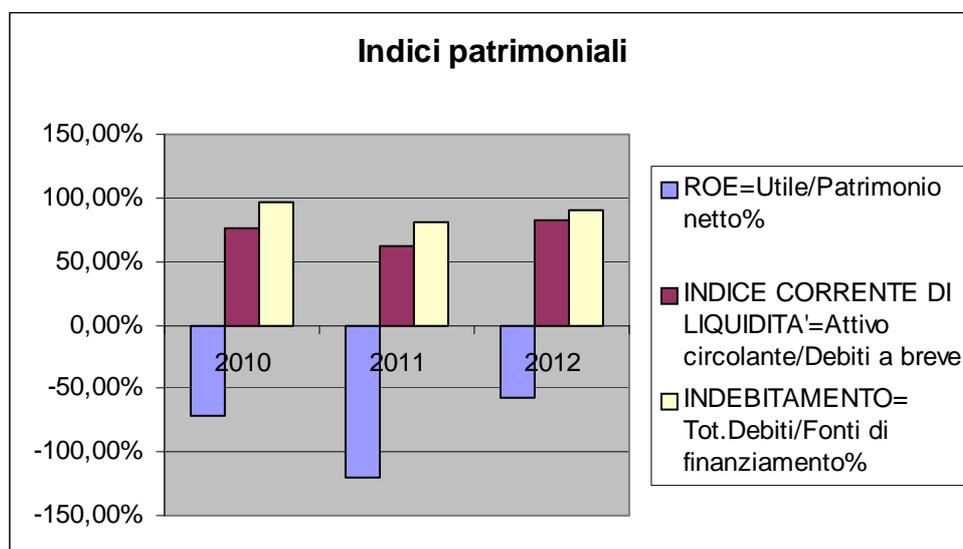
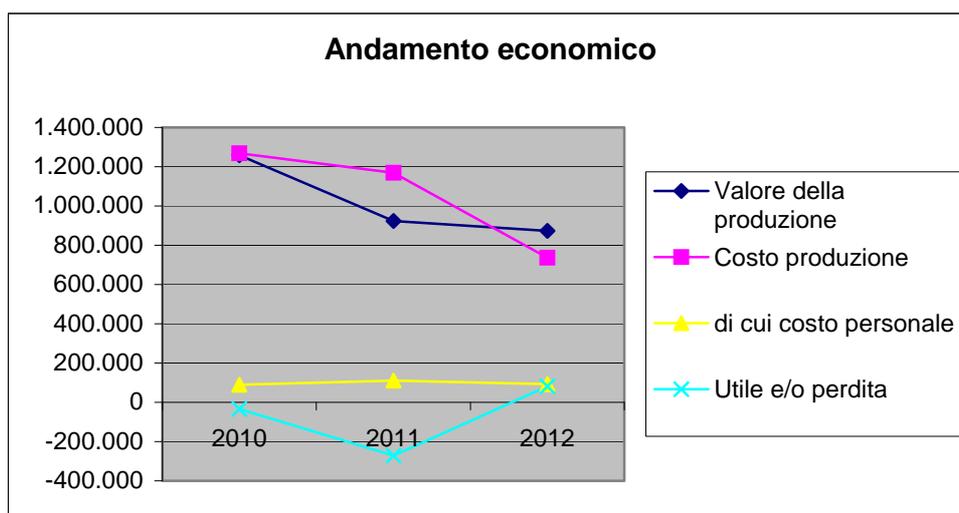
Tra i costi accademici diminuiti da citare la nuova convenzione con l'Università Cà Foscari che passa da un costo di €440.000,00 a €200.000,00 annui.

Pur essendoci un ROE negativo nell'esercizio 2012, vi è stato un risultato economico positivo e questo è sintomo di un miglioramento. Su tale dato infatti influiscono i forti debiti pregressi. Inoltre la Fondazione prevede di ridurre ulteriormente i costi di gestione, in particolare del personale al fine di garantire un risultato dell'esercizio 2013 ancora positivo.

La fondazione basa la propria azione su trasferimenti da parte di enti pubblici e il permanere di questi ultimi è fondamentale per la sopravvivenza della Fondazione stessa.

La fondazione partecipa alla società Polo Innovazione Strategica S.r.l. che ha lo scopo di gestire il polo dell'innovazione strategica di Portogruaro. Tale società è risultata in utile.

Nessun rilievo da parte del collegio di revisione.



FONDAZIONE MUSICALE SANTA CECILIA

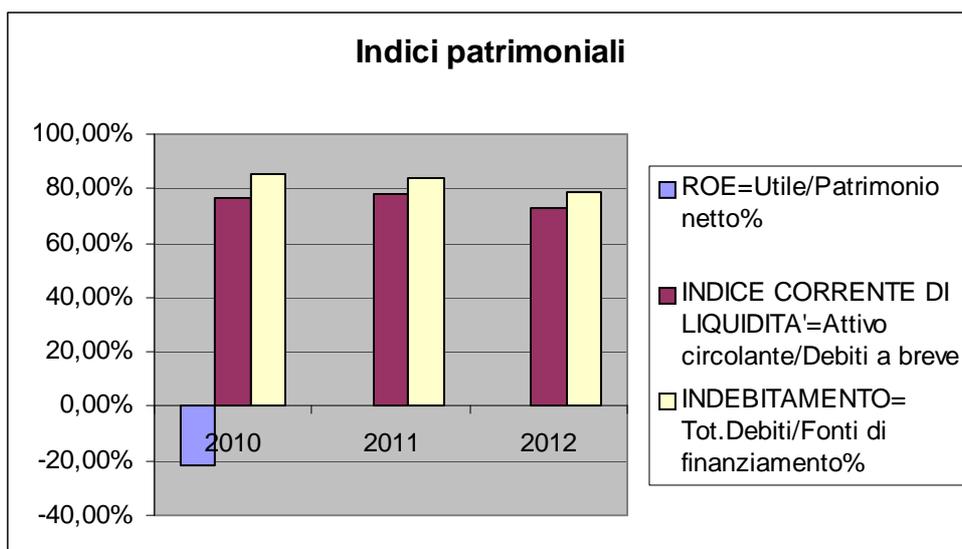
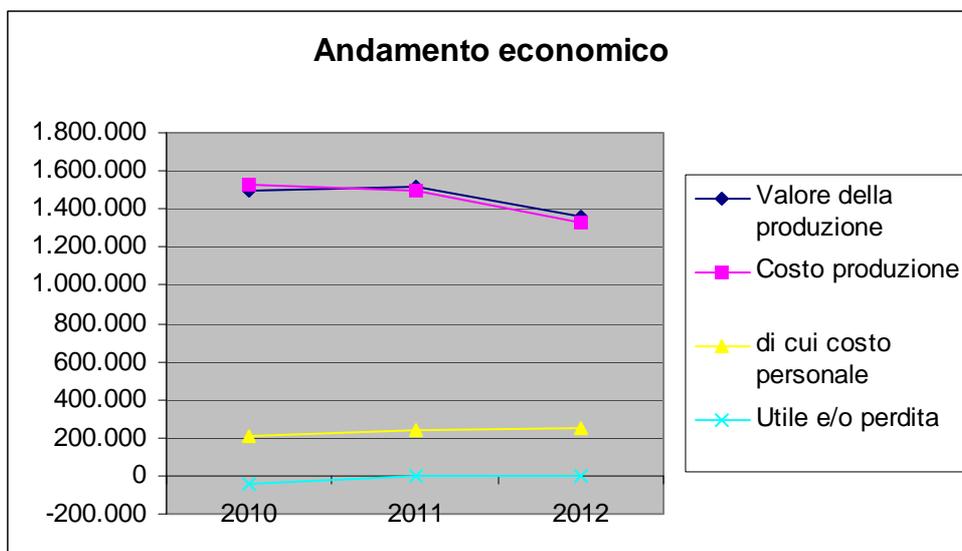
L'utile nell'esercizio 2012 risulta pari a €30,00.

Il costo del personale si è mantenuto stabile nel corso degli esercizi.

Gli oneri finanziari sono costituiti per la maggior parte da interessi passivi bancari.

Il bilancio della Fondazione ha trovato un suo equilibrio con risultati stabilmente in pareggio negli ultimi anni.

Il forte deficit degli anni precedenti comporterà la necessità di individuare strategie per il ripiano dei debiti accumulati, ciò viene anche evidenziato dal collegio dei revisori nella loro relazione.



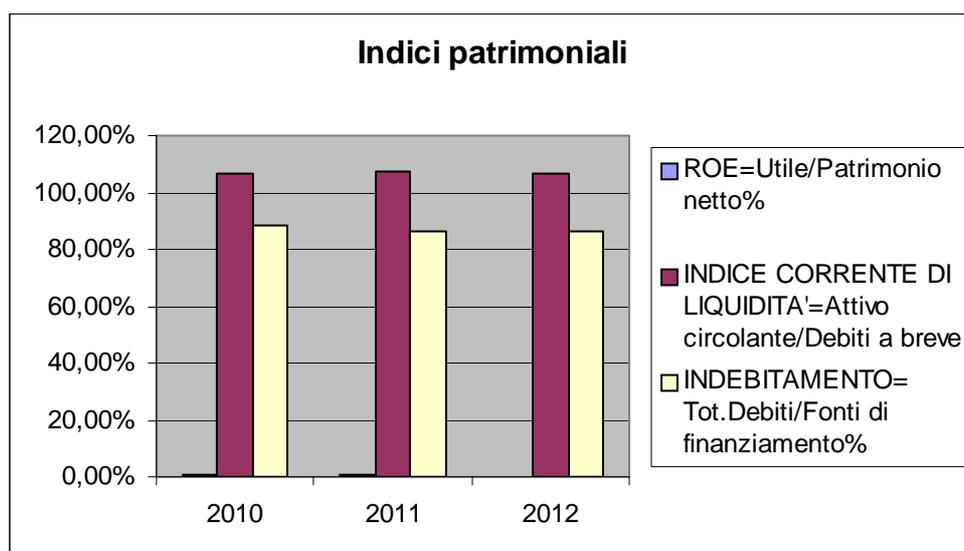
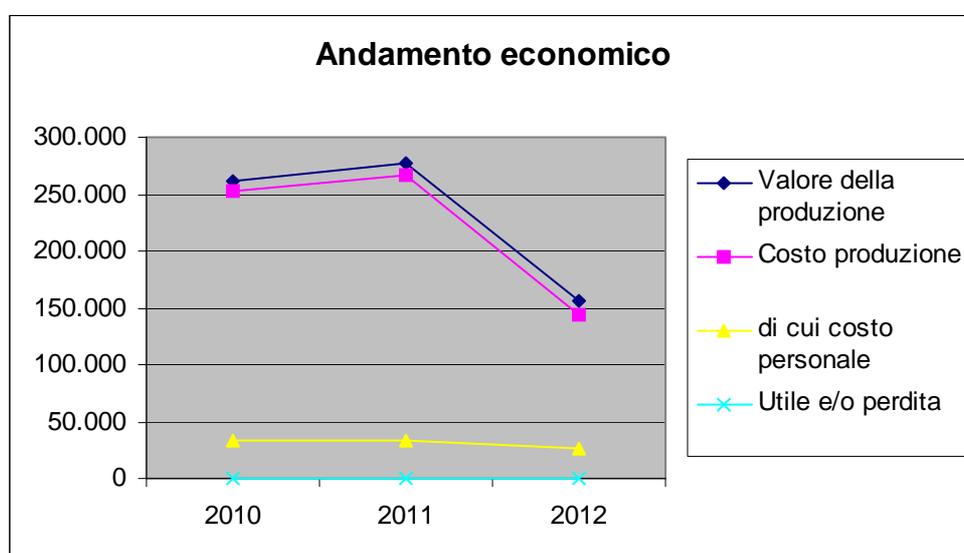
MOSTRA NAZIONALE VINI S.C.A.

L'esercizio si è chiuso in sostanziale pareggio con un utile di €3,00 che verrà accantonato a riserva legale.

Il valore della produzione pari a €155.883 è diminuito rispetto all'anno precedente, così come sono diminuiti i costi della produzione pari a €144.082.

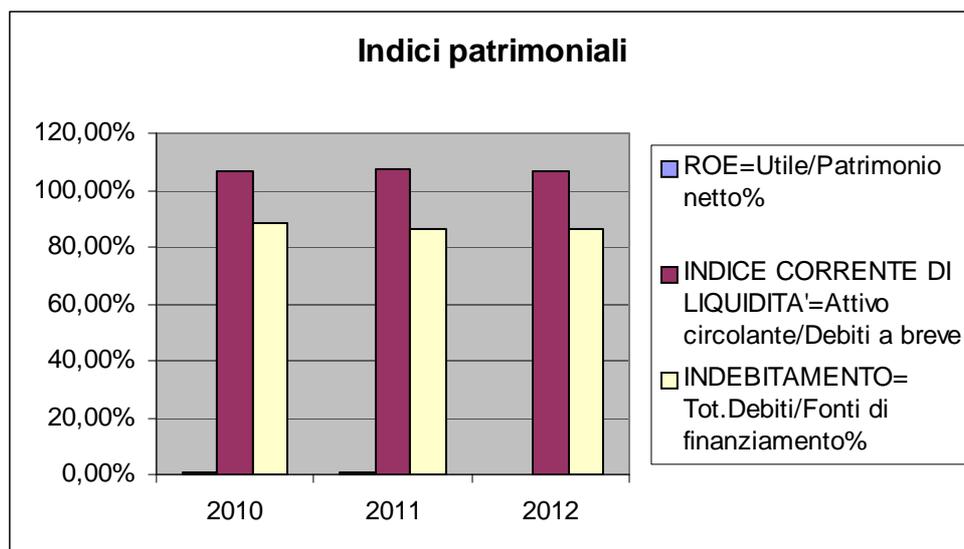
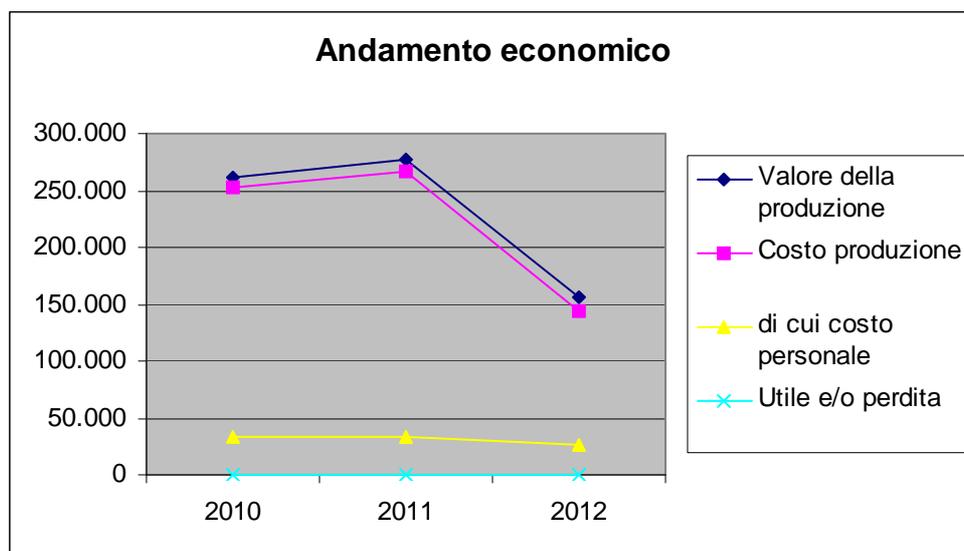
L'attività è costituita da una parte stabile e consolidata per la partecipazione a concorsi enologici e per la gestione dell'enoteca regionale. La parte variabile si basa sull'ammissione della società a finanziamento di progetti di promozione; in caso di mancata ammissione tali progetti naturalmente non vengono attuati.

Il collegio dei revisori non evidenzia alcun fatto significativo anomalo nella gestione.



NUOVA PRAMAGGIORE S.r.l. (in liquidazione)

Il Comune di Portogruaro detiene quote nominali per €23.250, pari al 2.5% del capitale sociale. Il bilancio dell'esercizio evidenzia una perdita d'esercizio per €26.909, infatti si può notare che l'indice di redditività nell'anno 2012 è fortemente diminuito rispetto agli anni precedenti. La società, considerato il trend negativo degli utili e la palese strutturazione deficitaria del bilancio, è stata posta in liquidazione. La società stava erodendo il proprio capitale sociale costituito dalla struttura che la società si trova a gestire. Inoltre si nota che nel corso dell'esercizio 2012 vi è stato un forte calo del valore della produzione e dei costi della produzione, nei quali vi è stata una diminuzione del costo del personale.



PORTOGRUARO INTERPORTO S.p.A.

La Società ha conseguito margini di gestione positivi in quasi tutte le attività.

L'esercizio si è chiuso con un utile di €1.835 che verrà utilizzato per coprire le perdite pregresse. Inoltre viene precisato che l'ammontare complessivo delle perdite residue portate a nuovo al netto dell'utile 2012 non è superiore a un terzo del capitale sociale.

Il costo del personale è diminuito di €13.665 rispetto all'anno precedente.

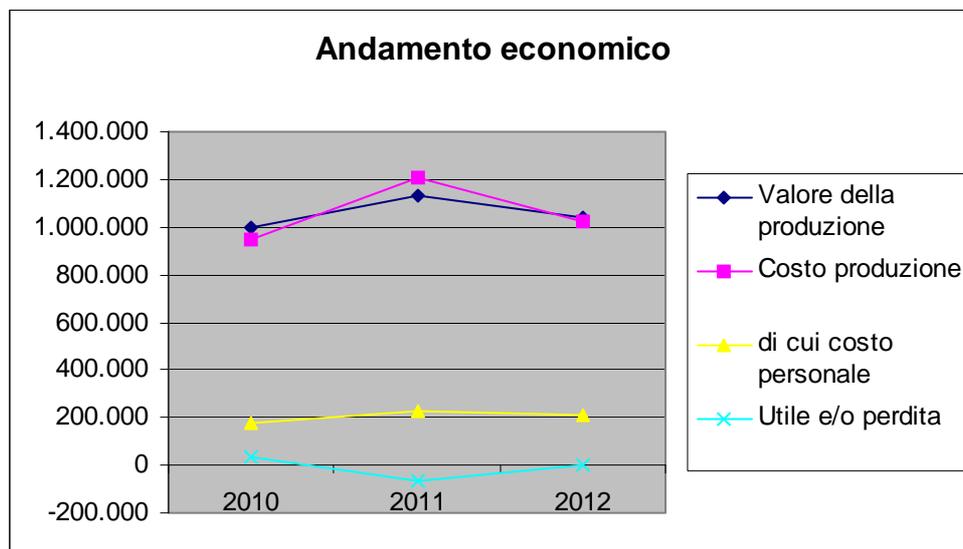
Da notare che tra i debiti della società una quota consistente (voce altri debiti) è costituita dai debiti verso il Comune per canoni di concessione del Centro Intermodale per €252.254,94. Una parte di tali debiti (€ 30.000,00 in data 03/06/2013 e € 151.321,00 in data 12/08/2013) è stata saldata e permane ora un residuo di €70.933,94.

Compare a bilancio della società un presunto credito nei confronti del comune per 25.528,00 per rifusione spese doganali. Tale importo non è legato a nessun atto amministrativo regolarmente assunto e conseguentemente con nota prot. del 30/08/2013 la società è stata invitata a regolarizzare la partita contabile.

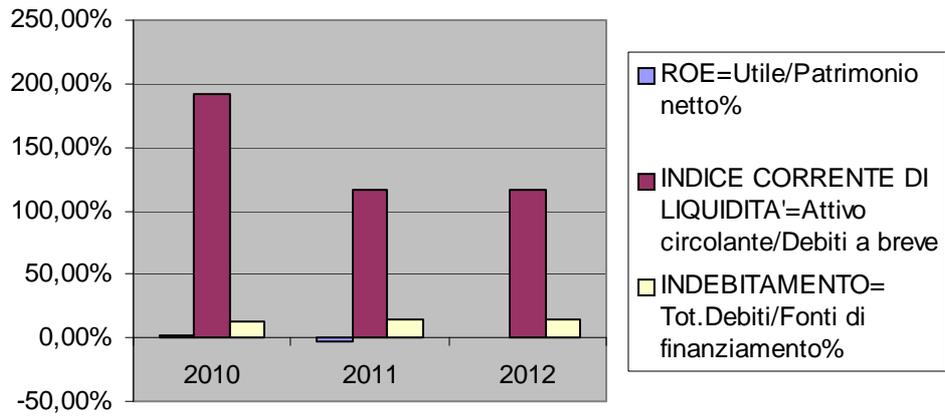
La voce proventi e oneri straordinari è costituita dall'imposta IRES relativa agli esercizi 2007-2011 chiesta a rimborso.

Con riferimento alle disposizioni contenute nel art. 14, comma 32 del DL 78/2010 si ricorda che la partecipazione del Comune nella Società andrebbe posta in liquidazione entro il 30/09/2013.

Vedasi in tal senso informativa n. 315 del 16/07/2013



Indici patrimoniali



VERITAS S.p.A.

Le aree di attività che hanno visto il maggior impegno di VERITAS sono riconducibili al ciclo integrato dei rifiuti e al sistema idrico integrato, che costituiscono il nucleo principale dell'azienda insieme alla gestione dei servizi pubblici locali.

Si evidenzia rispetto all'anno precedente un aumento dei ricavi di €314.811.589 e dei costi di €303.572.994 con un conseguente aumento del risultato netto. I costi dell'energia rappresentano una delle componenti più importanti della gestione.

Vengono segnalate rettifiche di partecipazioni per 0,9 ML€ legate all'allineamento al patrimonio netto per perdita durevole di valore delle quote di alcune partecipazioni.

La gestione straordinaria ha inciso significativamente sul risultato d'esercizio, la motivazione principale di ciò risiede nel parziale recupero tributario dell'IRES.

Il costo del personale appare incrementato del 3,8% rispetto al 2011.

L'utile 2012 è pari a €5.358.440 che verrà destinato per il 5% a riserva legale ed il rimanente 95% ad altre riserve.

