

SIFAGEST S.C.a.r.l.

BILANCIO D'ESERCIZIO 2011

G R U P P O
VERITAS

RELAZIONE SULLA GESTIONE	Pag.	4
<hr/>		
PROSPETTI DI BILANCIO		
<hr/>		
Stato Patrimoniale	“	14
Conto Economico	“	19
<hr/>		
NOTA INTEGRATIVA		
<hr/>		
Struttura e contenuto del Bilancio	“	23
Principi contabili e criteri di valutazione	“	25
Commenti alle principali voci dello Stato Patrimoniale	“	26
Commenti alle principali voci del Conto Economico	“	33
<hr/>		
PROSPETTI SUPPLEMENTARI		
<hr/>		
Rendiconto finanziario	“	40
Riconciliazione delle imposte	“	41
Immobilizzazioni materiali	“	43
<hr/>		

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Guerrino Cravin
Amministratore Delegato e Consigliere	Giuseppe Favaretto
Consigliere	Claudio Ghezzo
Consigliere	Maurizio Callegaro
Consigliere	Nicolò Buson

SIFAGEST Scarl

Sede legale	Via della Pila 119 -VENEZIA
-------------	-----------------------------

RELAZIONE SULLA GESTIONE

AMBITO OPERATIVO E ASSETTO SOCIETARIO

Ambito di attività

L'attività societaria consiste nel:

- Trattamento chimico-fisico-biologico delle Acque Reflue
- Incenerimento dei fanghi dell'impianto Biologico e di rifiuti liquidi da Terzi

La società Sifagest S.c.a r.l., mediante contratto di affitto con la Servizi Porto Marghera S.c.a r.l., ha acquisito dal 01.08.2011 la gestione a tempo determinato degli impianti denominati:

- UAC SA3 (approvvigionamento e distribuzione di acque industriali "Brenta" e "CUAI", produzione di acqua semipotabile, distribuzione di acqua potabile);
- UAC SA9 (produzione e distribuzione di acqua demineralizzata);
- UAC servizi vari e Interconnecting.

Il contratto di affitto, avente validità fino al 31.12.2011, è stato prorogato in data 27.12.2011 fino al 31 marzo 2012 e successivamente, in data 27.03.2012, prorogato fino al 30.04.2012.

Composizione societaria

La società ha assunto l'attuale ragione sociale il 02.11.2010 a seguito di delibera di trasformazione di Simagest S.r.l. in Sifagest S.c.a r.l., con atto rep. n. 93645, raccolta n. 13149, registrato al n. 759 serie T a rogito del notaio Massimo Sandi di Venezia in data 04.11.2010.

La variazione di denominazione e forma giuridica è stata trascritta il 29.11.2010 nel Registro delle Imprese della Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Venezia.

Le quote consortili della società sono costituite:

- Veritas S.p.A. al 65%
- Alles S.p.A. al 30%
- Veneto TLC S.r.l. al 5%,

e ad oggi risultano invariate.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Ambiente e Sicurezza

Ambiente

Nel corso del 2011 non si sono manifestati superamenti normativi allo scarico in laguna dell'impianto di depurazione né tantomeno alle emissioni del forno inceneritore durante le tre brevi marce effettuate nell'anno.

I controlli effettuati dal Magistrato alle Acque sono stati quattro, nelle date del 21 febbraio, 24 maggio, 25 luglio e 03 novembre. Anche se non è stata ricevuta alcuna indicazione da parte del Mav sull'esito dei campionamenti, i dati delle controanalisi effettuate da Sifagest non hanno rilevato anomalie.

In data 29.03.2011 è stato trasmesso a Sifagest il rapporto delle verifica ispettiva effettuata nel 2010 da parte della Commissione Ministeriale ai sensi del D. Lgs.vo 334/99 e s.m.i.

Il rapporto contiene venti raccomandazioni e due prescrizioni. Le due prescrizioni sono state risolte mentre delle venti raccomandazioni suggerite ne rimangono da risolvere cinque; di queste, tre sono riferite all'aggiornamento della documentazione del forno inceneritore e pertanto saranno risolte al termine del revamping dello stesso, due sono relative al riesame delle procedure di qualificazione dei fornitori ed alla revisione delle procedure relative ai contratti di appalto, che al momento sono gestite da Sifagest col supporto di SPM, tramite contratto di service, per le mere attività di redazione e spedizione dei contratti.

La società ha rinnovato le necessarie assicurazioni degli impianti e del personale aziendale della piattaforma ambientale ed ha inoltre provveduto ad estendere le polizze assicurative RC inquinamento e RCTO necessarie alla gestione degli impianti UAC, le cui scadenze sono rispettivamente al fine anno 2014 e fine anno 2012, con possibilità di estinzione anticipata per termine del contratto di ramo d'affitto.

L'Autorizzazione Integrata Ambientale n. 17 del 30.12.2008 in capo a SPM è stata volturata a SIFA con decreto della Regione Veneto n. 1 del 27.01.2011 mantenendo invariato il soggetto gestore rappresentato dalla ditta Sifagest.

Per quanto riguarda l'AIA, nel corso del 2011 SIFA ha richiesto alla Regione Veneto le seguenti modifiche non sostanziali:

- la modifica dell'AIA per il ricevimento di tipologie di rifiuti la cui provenienza non risulta ricompresa nell'autorizzazione medesima;
- la modifica per il reinserimento della sezione di flottazione destinata al trattamento preliminare delle acque reflue provenienti dalla raffineria ENI (ex Agip) di Porto Marghera;
- la modifica per il reinserimento della sezione di chiarificazione finale nel processo di depurazione biologica.

Le tre richieste, che comportano riflessi operativi nella gestione di Sifagest, sono state accolte all'inizio del 2012.

Relativamente alla direttiva "Emission Trading" (2003/87/CE), nel mese di marzo 2012 è stata inoltrata al Ministero Ambiente la denuncia relativa al 2011.

Sicurezza

È proseguita l'attuazione dei piani e programmi di controllo della strumentazione critica e delle apparecchiature.

Nel 2011 si sono verificati n. 2 infortuni occorsi al personale della piattaforma ambientale, risolti senza ricoveri ospedalieri e/o conseguenze per l'azienda.

La conclusione dell'iter burocratico del Rapporto di sicurezza redatto dalla società ai sensi del D. Lgs.vo 334/99 e s.m. è ancora in corso di valutazione da parte del CTR.

Personale

L'organico della società al 31.12.2011 è costituito da n. 74 unità così suddivise:

Direzione, Servizi Tecnici, Segreteria 4 unità

Gli inquadramenti del personale al 31.12.2011 sono i seguenti:

Dirigenti:	2
Quadri:	1
Impiegati:	1

Totale	4

Personale della piattaforma ambientale

n. 30 unità, così suddivise per settore di appartenenza:

- Personale impiegatizio addetto alla gestione operativa di impianto	4 unità
- Giornalieri	3 unità
- Turnisti	23 unità

Gli inquadramenti di tale personale al 31.12.2011 sono i seguenti:

Quadri:	1
Impiegati:	14 (*)
Operai:	15

Totale	30

Personale di UAC

n. 40 unità

Personale impiegatizio addetto alla gestione operativa di impianto

- Giornalieri	4 unità
- Turnisti	2 unità
	34 unità

Gli inquadramenti del personale UAC al 31.12.2011 sono i seguenti:

Quadri:	1
Impiegati:	23 (*)
Operai:	16

Totale	40

(*) le figure professionali inquadrare con la qualifica impiegatizia comprendono anche persone che svolgono il lavoro di inquadramento operaio; per queste persone l'inquadramento impiegatizio è stato un atto dovuto dal precedente rapporto di lavoro
Per il personale di UAC è stata mantenuta, per il periodo di affitto del ramo d'azienda, l'applicazione del contratto chimico invariato rispetto alla provenienza SPM.

Nel 2011 non sono state rilevate variazioni per dimissioni o pensionamenti.

Riclassificazione dello Stato Patrimoniale e Conto Economico

Lo Stato Patrimoniale, con valori espressi in euro, riportato secondo la riclassificazione finanziaria è il seguente:

	31/12/2011	31/12/2010
Attivo circolante		
Liquidità immediate	312.964	885.534
Liquidità differite e rimanenze	13.587.403	6.773.962
ratei e risconti	306.999	95.948
Attivo immobilizzato		
Immobilizzazioni immateriali	3.202	566.248
Immobilizzazioni materiali	16.112	14.221
Immobilizzazioni finanziarie	0	0
Capitale Investito	14.226.680	8.335.913
Passività correnti	13.356.390	7.931.291
Deb v/soci per finanziamenti a breve	0	28.000
Deb v/ altri finanziatori a breve	0	42.000
Debiti v/fornitori	7.510.926	4.166.739
Debiti v/controllante	2.972.984	
Debiti tributari	169.078	101.320
Debiti v/istit.previd.assist.	171.237	103.667
Altri debiti entro l'anno	2.082.693	3.489.565
Risconti passivi	449.472	0
Passività consolidate	843.662	265.600
trattamento fine rapporto	843.662	265.600
fondi rischi ed oneri	0	0
Patrimonio Netto	26.628	139.022
Capitale Sociale	100.000	100.000
Altre riserve	39.021	1
Utile/perdita d'esercizio	-112.393	39.021
Totale Passività e P.N.	14.226.680	8.335.913

Il Conto Economico, con valori espressi in euro, risulta essere il seguente:

CONTO ECONOMICO		2011
A. VALORE DELLA PRODUZIONE		
Ricavi delle vendite e prestazioni		16.889.872
Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		75.330
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		642.289
Altri ricavi e proventi		537.121
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE		18.144.612
B. COSTI DELLA PRODUZIONE		
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		7.578.520
Per servizi		4.242.464
Per godimento di beni di terzi		709.786
Per il personale		2.958.800
Ammortamenti e svalutazioni		174.763
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussid., consumo		20.877
Oneri diversi di gestione		54.213
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE		15.739.423
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE		2.405.189
C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI		2.986
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		2.408.175

Il Margine Operativo Lordo (E.B.I.T.D.A.) risulta pertanto pari a 2.580 K€.

In considerazione della delibera statutaria che prevede il "ribalto" di costi e ricavi ai soci, la marginalità di SIFAGEST viene però trasferita direttamente nella contabilità dei soci ed i ricavi di SIFAGEST risultano formalmente essere, pro-quota, i ricavi delle società socie.

Pertanto il Conto Economico "formale", riportato secondo la riclassificazione a valore aggiunto, risulta essere il seguente:

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO	2011	2010
ricavi delle vendite	0	7.645.507
variazioni lavori in corso su ordinaz.	75.330	0
increm. Immobilizzazioni	642.289	563.848
altri ricavi e proventi	15.018.818	3.023.544
VALORE DELLA PRODUZIONE	15.736.437	11.232.899
acquisto Materie prime,sussidiarie e consumo	-7.578.520	-1.185.037
costi servizi e godim. beni di terzi	-4.973.127	-8.190.566
oneri diversi di gestione	-54.213	-4.808
VALORE AGGIUNTO	3.130.577	1.852.488
costo personale	-2.958.800	-1.730.420
MARGINE OPERATIVO LORDO	171.777	122.068
ammortamenti e svalutazioni	-3.638	-2.980
accantonam. rischi e altri accantonamenti	-171.125	0
REDDITO OPERATIVO	-2.986	119.088
proventi finanziari	4.841	1.589
saldo oneri finanziari e utile/perdita su cambi	-1.855	0
REDDITO CORRENTE	0	120.677
proventi/oneri straordinari	0	-1
REDDITO ANTE IMPOSTE	0	120.676
imposte sul reddito	-112.393	-81.655
REDDITO NETTO	-112.393	39.021

Dati finanziari

MEZZI PROPRI / CAPITALE INVESTITO	2011	2010
patrimonio netto	26.628	139.022
Totale Attivo	14.226.680	8.335.913
	0,18%	1,67%
RAPPORTO INDEBITAMENTO	2011	2010
Totale passivo - patrimonio netto	14.200.052	8.196.892
Totale attivo	14.226.680	8.335.913
	99,81%	98,33%

Investimenti

Nel corso dell'anno 2011 non sono stati eseguiti investimenti significativi.

Il forno SG31 di SIFA è stato oggetto di lavori e manutenzioni incrementative, concordate con la proprietaria, al fine di garantire il mantenimento dello stesso in vista del suo utilizzo a regime dal prossimo esercizio.

Servizi forniti

Nel 2011 la società ha fornito i seguenti Servizi

- smaltimento delle acque reflue conferite dagli impianti dello stabilimento petrolchimico;
- inizio dell'attività di smaltimento delle acque reflue provenienti dalla raffineria ENI; smaltimento delle acque drenate dalle opere di retromarginamento sia interne che esterne allo stabilimento petrolchimico.
- smaltimento di rifiuti liquidi provenienti sia da aree interne allo stabilimento che da aree esterne ricomprese nella tipologia di codici CER autorizzati.

Piattaforma Ambientale

I volumi di attività effettuati nel 2011 sono stati i seguenti:

Trattamento acque

Il volume complessivo delle acque trattate è pari a 6.935.417 mc.

Si rileva come, nonostante l'apporto di ENI pari a circa 307.000 mc, rispetto al 2010 vi sia stata una contrazione di conferimenti di circa 410.000 mc.

Inceneritore

Il forno inceneritore è stato attivato per tre brevi marce nel mese di marzo, maggio e ottobre allo scopo di assicurare la funzionalità dello stesso al fine di mantenere attiva l'autorizzazione dell'Emission Trading.

Nel corso delle tre marce sono state incenerite 214.78 ton di fango centrifugato.

Lo smaltimento fanghi è stato attuato verso la Germania e verso smaltimento nazionale in SADI nei periodi e/o per i quantitativi non ricevibili all'estero. E' stata attivata la procedura di notifica per un secondo sito di smaltimento in Germania.

Impianto UAC

La produzione di acque demineralizzata nel periodo 01 agosto÷31.12.2011 è stata pari a circa 1.086.000 mc.

RAPPORTI CON LE SOCIETÀ CONSORZiate E TERZE

Per l'anno 2011 si rileva l'affidamento da parte di SIFA della gestione delle sezioni attivate nel PIF costituite da:

- sezione di filtrazione su tela e disinfezione UV per un trattamento complessivo di circa 28.000.000 mc.
- sezione di produzione di acqua di riuso R1a Enel per un invio complessivo di circa 840.000 mc;
- il trattamento effettuato presso l'impianto Veritas di Fusina del flusso B1 proveniente da Enel pari a circa 340.000 mc

Tali sezioni sono state a loro volta affidate da Sifagest in gestione a Veritas.

Alcune società dello stabilimento hanno invece fornito prestazioni e beni a Sifagest, in particolare:

- Polimeri Europa SpA: gestione dei serbatoi di acque reflue. Analogo servizio viene effettuato da Sifagest per la messa a disposizione di Polimeri Europa di serbatoi per un costo equivalente a quello sostenuto;
- Servizi Porto Marghera Scarl: prestazioni di laboratorio, supporto per attività amministrative di emissioni ordini, controllo gestione ecc.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DELL' ESERCIZIO

I principali fatti avvenuti dopo la chiusura di esercizio sono i seguenti:

- invio a ENI di acque di riuso R1 a far data dal mese di gennaio 2012 (attività affidata a Veritas);
- inizio delle attività di reinserimento della sezione di flottazione per il ricevimento delle acque reflue da ENI per conto del concessionario SIFA;
- inizio delle attività di investimento della sezione di chiarificazione finale per conto del concessionario SIFA;
- attività propedeutiche all'inserimento della sezione di fitodepurazione in cassa di colmata A (attività affidata a Veritas);
- conferimento di percolato di scarica dall'impianto denominato Cà Rossa di Veritas.

ALTRE INFORMAZIONI

Ai sensi dell'ultimo comma dell'art 2428 si segnalano le seguenti unità locali:

- Sede Legale: P. Marghera (VE), via della Pila n. 119
- Sede operativa: P. Marghera (VE), via della Chimica n. 5

Per quanto concerne gli obblighi dell'art. 2428 del codice civile si precisa che la società:

- non ha svolto attività di ricerca e di sviluppo;
- non possiede, né direttamente né tramite società fiduciarie, né per interposta persona, azioni proprie o azioni delle società consorziate;
- nel corso dell'esercizio non ha acquistato né alienato, né direttamente né tramite società fiduciarie né per interposta persona azioni proprie o azioni delle società consorziate.

In applicazione al D. Lgs.vo n. 196/2003 si è provveduto ad espletare gli adempimenti previsti dallo stesso in materia di privacy.

Signori Soci,

riteniamo di aver esaurito il compito informativo e quello di commento al bilancio chiuso al 31/12/2011 che ora viene sottoposto al Vostro esame e approvazione, bilancio che presenta il pareggio della gestione operativa ed una perdita d'esercizio dovuta al calcolo delle imposte (IRES ed IRAP) per €. 112.393.

Nell'assicurarVi che il progetto di bilancio in parola rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione finanziaria e patrimoniale della Società, nonché il risultato economico, Vi invitiamo ad assumere le deliberazioni di Vostra competenza, proponendoVi di approvare il rendiconto sottoposto alla Vostra attenzione e contestualmente di ripianare la perdita mediante rinuncia a parte dei rispettivi crediti, in misura proporzionale alla quota di partecipazione (Veritas SpA 65%, Alles SpA 30%, Veneto TLC srl 5%), al fine di ricostituire il patrimonio netto ad €. 100.000.

Venezia, addì 04 aprile 2012

Il Presidente
p.i. Guerrino Cravin

L'amministratore Delegato
Ing. Giuseppe Favaretto

STATO PATRIMONIALE

SIFAGEST Scarl - STATO PATRIMONIALE

31-12-2011 31-12-2010

A. CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

0 0

B. IMMOBILIZZAZIONI

I Immobilizzazioni immateriali:

1. costi di impianto e di ampliamento	1.800	2.400
2. costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		
3. diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.402	
4. concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5. avviamento		
6. immobilizzazioni in corso e acconti	0	563.848
7. altre		

Totale

3.202 566.248

II Immobilizzazioni materiali:

1. terreni e fabbricati		
2. impianti e macchinario		
3. attrezzature industriali e commerciali	7.204	8.607
4. altri beni	8.908	5.614
5. immobilizzazioni in corso e acconti		
	16.112	14.221

III Immobilizzazioni finanziarie

1. partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) altre imprese		
2. crediti:		
a) verso imprese controllate		
b) verso imprese collegate		
c) verso controllanti		
d) verso altri		
a) esigibili entro es. successivo		
b) esigibili oltre es. successivo		
3. altri titoli		
4. azioni proprie		
	0	0

TOTALE IMMOBILIZZAZIONI

19.314 580.469

C. ATTIVO CIRCOLANTE

I Rimanenze:

1. materie prime, sussidiarie e di consumo	482.356	224.080
2. prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		

3.	lavori in corso su ordinazione	75.330	0
4.	prodotti finiti e merci		
5.	acconti	16.428	0
Totale		574.114	224.080

II Crediti

1.	verso clienti		
a)	esigibili entro es. successivo	9.737.545	2.686.508
b)	esigibili oltre es. successivo		
2.	verso imprese controllate		
3.	verso imprese collegate		
4.	verso controllanti	920.937	0
4.bis	crediti tributari	0	122.250
4.ter	imposte anticipate	41.850	
5.	verso altri:		
a)	esigibili entro es. successivo	2.312.957	3.741.124
b)	esigibili oltre es. successivo		
Totale		13.013.289	6.549.882

III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:

1.	partecipazioni in imprese controllate		
2.	partecipazioni in imprese collegate		
3.	partecipazioni in imprese controllanti		
4.	altre partecipazioni		
5.	azioni proprie		
6.	altri titoli		
Totale		0	0

IV Disponibilità liquide:

1.	depositi bancari e postali	312.590	885.273
2.	assegni		
3.	denaro e valori di cassa	374	261
Totale		312.964	885.534

TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE

13.900.367 7.659.496

D. RATEI E RISCONTI ATTIVI

I	Ratei attivi	0	0
II	Risconti attivi	306.999	95.948
TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI		306.999	95.948

TOTALE ATTIVO

14.226.680 8.335.913

A. PATRIMONIO NETTO:

I	Capitale	100.000	100.000
II	Riserva da sovrapprezzo delle azioni		

III	Riserve di rivalutazione		
IV	Riserva legale	1.951	
V	Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VI	Riserve statutarie		
	a) fondo rinnovo impianti		
	b) fondo finanziamento e sviluppo investimenti		
	c) riserva straordinaria		
	d) altre		
VII	Altre riserve		
	a) fondo contributi in c/capitale per investimenti		
	b) altre	37.070	1
	c) riserva da conferimento		
VIII	Utili (perdite) portati a nuovo		
IX	Utile (perdita) dell'esercizio	-112.393	39.021
		26.628	139.022

B. FONDI PER RISCHI E ONERI

1.	per trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2.	per imposte, anche differite	0	
3.	altri		
	TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	0	0

C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

1.	trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	843.662	265.600
	TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	843.662	265.600

D. DEBITI

1.	obbligazioni		
2.	obbligazioni convertibili		
3.	debiti verso soci per finanziamenti		28.000
4.	debiti verso banche		
	a) esigibili entro es. successivo		
	b) esigibili oltre es. successivo		
5.	debiti verso altri finanziatori		42.000
6.	acconti		
	a) esigibili entro es. successivo	481.192	
	b) esigibili oltre es. successivo		
7.	debiti verso fornitori:		
	a) esigibili entro es. successivo	7.029.734	4.166.739
	b) esigibili oltre es. successivo		
8.	debiti rappresentati da titoli di credito		
9.	debiti verso imprese controllate		
10.	debiti verso imprese collegate		
11.	debiti verso controllanti		
	a) esigibili entro es. successivo	2.972.984	
	b) esigibili oltre es. successivo		
12.	debiti tributari	169.078	101.320
13.	debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	171.237	103.667

14. altri debiti		
a) esigibili entro es. successivo	2.082.693	3.489.565
b) esigibili oltre es. successivo		
TOTALE DEBITI	12.906.918	7.931.291

E. RATEI E RISCONTI PASSIVI

I Ratei passivi:	0	
II Risconti passivi:	449.472	
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	449.472	0

TOTALE PASSIVO	14.226.680	8.335.913
-----------------------	-------------------	------------------

CONTI D'ORDINE

2011

2010

GARANZIE RICEVUTE

Titoli in garanzia

1. verso imprese controllate		
2. verso imprese collegate		
3. verso controllanti		
4. verso imprese controllate da controllanti		
5. altre		

TOTALE GARANZIE RICEVUTE	0	0
---------------------------------	----------	----------

GARANZIE PRESTATE

Fidejussioni

1. verso imprese controllate		
2. verso imprese collegate		
3. verso controllanti		
4. verso imprese controllate da controllanti		
5. altre	1.227.000	1.227.000

TOTALE GARANZIE PRESTATE	1.227.000	1.227.000
---------------------------------	------------------	------------------

TOTALE CONTI D'ORDINE	1.227.000	1.227.000
------------------------------	------------------	------------------

CONTO ECONOMICO

SIFAGEST Scarl - CONTO ECONOMICO		2011	2010
A. VALORE DELLA PRODUZIONE			
1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni		0	7.645.507
2. Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		0	0
3. Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		75.330	0
4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		642.289	563.848
5. Altri ricavi e proventi:			
a) ricavi per ribaltamento costi ai soci		14.481.697	2.558.595
b) altri ricavi e proventi		537.121	464.949
Totale		15.018.818	3.023.544
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE		15.736.437	11.232.899
B. COSTI DELLA PRODUZIONE			
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		7.578.520	1.185.037
7. Per servizi		4.242.464	7.723.416
8. Per godimento di beni di terzi		709.786	422.028
9. Per il personale:			
a) salari e stipendi		2.115.709	1.232.531
b) oneri sociali		674.365	412.127
c) trattamento di fine rapporto		146.882	85.762
d) trattamento di quiescenza e simili			
e) altri costi		21.844	
Totale		2.958.800	1.730.420
10. Ammortamenti e svalutazioni:			
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		951	600
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali		2.687	2.380
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		171.125	
Totale		174.763	2.980
11. Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		20.877	45.122
12. Accantonamenti per rischi			
13. Altri accantonamenti			
14. Oneri diversi di gestione		54.213	4.808
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE		15.739.423	11.113.811
DIFF.ZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZ.		-2.986	119.088
C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI			

15. Proventi da partecipazioni:

- a) in imprese controllate
- b) in imprese collegate
- c) in altre imprese

Totale

0 0

16. Altri proventi finanziari:

- a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso:

- 1) imprese controllate
- 2) imprese collegate
- 3) controllanti
- 4) altri

- b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni

- c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni

- d) proventi diversi dai precedenti da:

- 1) imprese controllate
- 2) imprese collegate
- 3) controllanti
- 4) altri

Totale

4.841 1.589
4.841 1.589

17. Interessi e altri oneri finanziari verso:

- a) imprese controllate
- b) imprese collegate
- c) controllanti
- d) altri

Totale

1.855
1.855 0

**17.
bis**

Utili e perdite su cambi

Totale

0 0

TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI

2.986 1.589

D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

18. Rivalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizz.ni finanz. che non costituiscono partecip.
- c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni
- d) altre

Totale

0 0

19. Svalutazioni

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizz.ni finanz. che non costituiscono partecip.
- c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni

d) altre			
	Totale	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTALE DELLE RETTIFICHE		0	0

E. PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

20. Proventi:

a) plusvalenze da alienazioni			
b) altri			
	Totale	<u>0</u>	<u>0</u>

21. Oneri:

a) minusvalenze da alienazioni			
b) imposte relative a esercizi precedenti			
c) altri			<u>1</u>
	Totale	<u>0</u>	<u>1</u>

TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE		<u>0</u>	<u>-1</u>
---	--	-----------------	------------------

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	0	120.676
--------------------------------------	----------	----------------

22. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Imposte correnti	154.243	81.655
Imposte anticipate/differite	<u>-41.850</u>	
	Totale	<u>112.393</u>
		81.655

26. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	-112.393	39.021
---	-----------------	---------------

NOTA INTEGRATIVA

Struttura e contenuto del Bilancio

Principi contabili e criteri di valutazione

Commenti alle principali voci dello Stato Patrimoniale

Commenti alle principali voci del Conto Economico

Signori soci,

viene sottoposto alla Vostra approvazione il Bilancio di Esercizio della società chiuso al 31/12/2011 formato, come previsto dall'art. 2423 del codice civile, dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla presente Nota integrativa, nella quale vengono fornite le informazioni e i dettagli supplementari richiesti dalla legge e vengono illustrati i criteri di valutazione utilizzati per l'iscrizione delle singole voci di Bilancio.

La società è stata costituita il 09/12/2009 con atto rep. n. 49087 del notaio Giorgio Gottardo di Padova tra i soci Impresa di Costruzioni Ing. E. Mantovani SpA e Alles SpA, nella forma giuridica di società a responsabilità limitata, denominata Simagest srl e con chiusura del primo esercizio al 31/12/2010.

L'oggetto sociale prevede la gestione di impianti e infrastrutture per la fornitura a terzi del servizio di trattamento di acque reflue, rifiuto e non, e termodistruzione di rifiuti provenienti per tutti gli impianti dagli insediamenti industriali e non, nonché la fornitura ai soci ed eventualmente a terzi di utilities e di altri servizi generali e industriali.

La società ha sottoscritto con Sima srl in data 28/12/2009 contratto di affitto di azienda per la gestione del complesso "Piattaforma Ambientale" in Porto Marghera – Venezia. Il complesso industriale era stato conferito lo stesso giorno a Sima srl dalla società SPM scarl. Simagest contestualmente ha assunto con passaggio diretto tutti i lavoratori occupati nel suddetto ramo d'azienda. La durata del contratto di affitto, inizialmente trimestrale, è stata prorogata fino a metà marzo 2011; dalla medesima data tale contratto è stato sostituito da un articolato contratto di gestione degli impianti.

Il 08/04/2010 Sifa scarl ha acquistato l'intera partecipazione di SPM scarl in Sima srl, divenendone l'unico socio. Successivamente Sima srl è stata incorporata per fusione in Sifa scarl, che è pertanto subentrata giuridicamente nel contratto di affitto d'azienda stipulato tra le parti, ora contratto di gestione degli impianti.

Il 02/11/2010 L'Assemblea Soci – atto notaio Massimo Luigi Sandi rep. n. 93645 – ha trasformato Simagest srl in "Sifagest scarl" e adeguato lo statuto originario. La modifica più significativa per l'impatto sulla determinazione della redditività aziendale, è contenuta nell'art. 22, che stabilisce, in ragione dello scopo consortile e mutualistico, l'adozione di schemi contabili economico-patrimoniali in forza dei quali:

- a) Le somme corrisposte dai committenti a titolo di corrispettivi contrattuali dovranno essere riversate alle imprese socio-consorziate, pro-quota di partecipazione, assumendo esclusivamente natura numeraria (debiti verso soci consorziati) e non reddituale;
- b) I costi della società, derivanti dall'esecuzione unitaria delle prestazioni, avranno valenza economica quali componenti negativi di reddito e verranno riaddebitati ai soci consorziati pro-quota di partecipazione.

Sempre in data 02/11/2010, con atto rep. 93646 del notaio Massimo Luigi Sandi, Veritas SpA ha acquistato l'intera partecipazione dell'Impresa Mantovani SpA in Sifagest ed il 5% della partecipazione di Alles SpA, Veneto TLC srl il 5% della partecipazione di Alles SpA. Pertanto a tale data risultano soci Veritas SpA al 65%, Alles SpA al 30%, Veneto TLC srl al 5%, capitale sociale invariato.

L'attività 2011 di Sifagest si riassume nella gestione, all'interno delle attività previste nel contratto con Sifa scarl:

- della Piattaforma Ambientale costituita dall'impianto per il trattamento biologico delle acque (TAS) e da un forno inceneritore (SG31)ancora in manutenzione;
- da marzo, delle due sezioni ultimate dell'impianto di depurazione PIF, riguardanti la filtrazione su tela e la disinfezione finale delle acque reflue.

- da agosto, a seguito contratto d'affitto d'azienda rep. 3257/19.07.2011 notaio Massimo Luigi Sandi sottoscritto con SPM scarl, prorogato fino al 31/03/2012, del reparto SA 9 per la demineralizzazione delle acque necessarie agli usi degli stabilimenti all'interno del Petrolchimico, la fornitura ed il vettoriamento delle stesse, di acqua fredda, potabile, semipotabile, e di mare (ramo d'azienda denominato complessivamente UAC). E' stato trasferito il relativo personale, pari a 40 unità.

La Nota Integrativa fornisce l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 del Codice Civile.

La nota contiene inoltre tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Vostra Società e del risultato economico dell'esercizio, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Il Bilancio d'Esercizio che sottoponiamo alla Vostra approvazione è redatto in unità di euro senza cifre decimali così come la presente nota integrativa, come previsto dall'art. 2423 del Codice Civile.

I prospetti dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico sono stati redatti secondo gli schemi previsti dagli artt. 2424 e 2425 del Codice Civile e sulla base di quanto disposto dall'art. 2423-ter.

Per la rappresentazione veritiera e corretta del presente bilancio non sono state applicate le deroghe previste dall'art. 2423 del Codice Civile.

I criteri di valutazione adottati sono stati determinati nel rispetto del principio della prudenza e della competenza nonché nell'osservanza delle norme stabilite dall'art. 2426 del Codice Civile.

Per quanto non richiamato dal citato articolo, e per ottemperare all'obbligo di integrare l'informativa di cui al terzo comma dell'art. 2423, si è fatto inoltre riferimento ai principi contabili enunciati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, così come rivisti dall'Organismo Italiano di Contabilità.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali, costituite da spese aventi utilità pluriennale, sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori. Dette immobilizzazioni vengono ammortizzate sistematicamente in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

I costi d'impianto e ampliamento sono stati capitalizzati in misura pari al costo sostenuto e sono ammortizzati in un periodo di cinque anni.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono state valutate al costo di acquisto comprensivo di tutti gli oneri accessori.

Il valore delle immobilizzazioni materiali esposto in bilancio, laddove è stata verificata la sussistenza delle condizioni previste dai Principi Contabili, è stato decurtato dell'importo dei correlati fondi di ammortamento, determinati in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei beni cui si riferiscono.

CREDITI E DEBITI

I crediti sono iscritti al presumibile valore di realizzo, al netto dei fondi di svalutazione crediti stimati a fine esercizio, mentre i debiti sono esposti al loro valore nominale.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Sono iscritte per il loro effettivo importo e sono costituite dai depositi bancari in c/c e dai valori in cassa.

RATEI E RISCONTI

Riguardano quote di componenti positivi e negativi di reddito comuni a due o più esercizi e sono determinati in funzione della competenza temporale.

IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base alla previsione dell'onere fiscale corrente, anticipato o differito, determinato in relazione alla vigenti norme tributarie.

STATO PATRIMONIALE**ATTIVO****A) CREDITI VERSO SOCI
PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI
€ 0**

Le quote di capitale sociale sono state interamente versate e pertanto non vi sono crediti verso i soci a questo titolo.

**B) IMMOBILIZZAZIONI
€ 19.314****I) Immobilizzazioni immateriali
€ 3.202**

Nell'insieme le immobilizzazioni immateriali aumentano per € 1.753 e diminuiscono di € 951 in virtù degli ammortamenti eseguiti per l'anno 2011. Le immobilizzazioni in corso sono diminuite di € 563.848 riferiti al 2010 ed € 642.289 del 2011 per costi di start-up impianto SG31 riaddebitati a Sifa, a seguito di accordo sottoscritto nell'ultimo trimestre.

I costi d'impianto si riferiscono alle spese sostenute nel 2010 per la costituzione della società, i diritti di brevetto considerano un software acquistato nell'anno.

Si riporta nel prospetto seguente le movimentazioni dell'anno riepilogate per voce di bilancio.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	Costo storico	Valore ammortizzato	CONSIST. INIZIALE	acquisizioni	Capitalizzazioni	Dismiss/Riclass	Svalutazioni	Ammortamento	CONSIST. FINALE
COSTI DI IMPIANTO E AMPLIAMENTO	3.000	-600	2.400					-600	1.800
DIR.BREVETTO INDUSTR. E UTILIZZ. OPERE INGEGNO	0	0	0	1.753				-351	1.402
AVVIAMENTO			0					0	0
IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI			563.848		642.289	-1.206.137			0
TOT. IMMOBILIZZ. IMMATERIALI	3.000	-600	566.248	1.753	642.289	-1.206.137	0	-951	3.202

Gli ammortamenti dell'esercizio sono stati calcolati in base ai seguenti criteri:

- Costi di impianto e ampliamento: in cinque anni a quote costanti;
- software: in cinque anni a quote costanti.

II) Immobilizzazioni materiali**€ 16.112**

Gli investimenti effettuati nell'anno ammontano a € 4.578

Si segnala l'acquisto di :

- Arredamento per € 2.478;
- Macchine elettroniche ufficio per € 2.100;

Gli ammortamenti dell'esercizio, che ammontano a € 2.686, sono stati calcolati su tutti i cespiti ammortizzabili a fine esercizio.

Le quote di ammortamento sono calcolate applicando ai beni le aliquote evidenziate nella seguente tabella, ridotte del 50% per i beni entrati in funzione nell'anno per compensare il minor utilizzo temporale.

AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		ALIQUOTA	AMMORTAMENTO
TERRENI E FABBRICATI			
TOTALE			0
IMPIANTI E MACCHINARIO			
TOTALE			0
ATTREZZATURE			
	attrezzatura varia e minuta	15%	1.403
TOTALE			1.403
ALTRI BENI			
	arredamento	15%	532
	hardware/macchine elettroniche d'ufficio	20%	431
	mobili e macchine ordinarie d'ufficio	12%	321
TOTALE			1.284
			2.687

III) Immobilizzazioni finanziarie

€ 0

Non vi sono quote di partecipazioni in altre società né altre tipologie di immobilizzazioni finanziarie.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

€ 13.900.367

I) Rimanenze

€ 574.114

Si riferiscono alle giacenze di materie prime e scorte relative all'impianto SG31 per € 221.023, di materie prime, scorte e resine relative al ramo UAC per €. 261.332.

I lavoro in corso su ordinazione per € 75.330, riguardano stati di avanzamento lavori su commessa per conto di Sifa, che avranno fine nel corso del 2012.

Gli acconti a fornitori ammontano a € 16.428

II) Crediti

€ 13.013.289

Complessivamente aumentano di € 6.463.407 rispetto al precedente esercizio.

I **crediti verso clienti** ammontano a € 9.737.545 di cui Euro 4.538.299 per fatture da emettere, € 52.950 per note accredito da emettere e si riferiscono a crediti di natura commerciale anche verso Sifa.

I **crediti verso la società controllante** VERITAS ammontano a € 920.937 e sono relativi per €. 392.073 all'attività di trattamento, mediante filtrazione su tela e disinfezione, delle acque reflue in uscita dall'impianto di depurazione di Fusina e per €. 528.864 dal credito maturato per ribaltamento costi.

I **crediti per imposte anticipate** sono pari a € 41.850 e si riferiscono alle imposte pagate anticipatamente, ai fini IRES, di cui beneficeranno i successivi esercizi per quanto riguarda le spese degli amministratori e gli accantonamenti ai fondi. Si riportano nel prospetto seguente le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate.

IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE	Esercizio 2011			Esercizio 2010		
	differenze temporanee	aliquota	effetto fiscale	differenze temporanee	aliquota	effetto fiscale
IMPOSTE ANTICIPATE						
F.do svalutazione crediti	128.183	27,50%	35.250	0	27,50%	0
costi deducib. per cassa ancora non pagati 2011	24.000	27,50%	6.600	0	27,50%	0
Totale	152.183		41.850	0		0
Totale netto	152.183		41.850	0		0

Nei **crediti verso altri**, che ammontano a € 2.312.957, troviamo:

- €. 489.750 verso Sifa per competenze maturate dal personale dipendente già in capo a SPM al 31.12.2009;

- €. 1.031.265 verso SPM scarl, derivanti dalla gestione del ramo d'azienda UAC;

- €. 548.054 per quota garanzie SPM scarl derivante dalla mancata sottoscrizione dei contratti di conferimento dei flussi B0 da parte di Vinyls Italia nel 2011;

- €. 243.212 per ribaltamento costi nei confronti dei soci di minoranza.

- €. 676 per credito Vs. Inail per anticipo infortuni.

Per quanto riguarda i rischi di inesigibilità connessi ai crediti correnti maturati, si è ritenuto congruo effettuare un accantonamento di € 171.125, che tiene conto dei crediti non coperti da garanzia SPM (per il 2011 quota variabile della tariffa di depurazione reflui B0) vantati nei confronti di Vinyls Italia, società in amministrazione straordinaria.

Le variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante, distinti per natura, sono esposte nel seguente prospetto:

CREDITI	Saldo iniziale		Variazioni dell'eserc.		Saldo finale		
	Valore origin.	Fondo svalutaz. Valore netto	Valore origin.	Fondo svalutaz.	Valore origin.	Fondo svalutaz.	Valore netto
CREDITI VERSO CLIENTI	2.686.508	2.686.508	7.222.162	171.125	9.908.670	171.125	9.737.545
CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE	0	0			0	0	0
CREDITI VERSO IMPRESE COLLEGATE	0	0			0	0	0
CREDITI VERSO CONTROLLANTE	0	0	920.937		920.937	0	920.937
CREDITI TRIBUTARI	122.250	122.250	-121.574		0	0	0
CREDITI PER IMPOSTE ANTICIPATE	0	0	41.850		41.850	0	41.850
CREDITI VERSO ALTRI	3.741.124	3.741.124	-1.428.167		2.312.957	0	2.312.957
TOTALE	6.549.882	0	6.549.882	171.125	13.184.414	171.125	13.013.289

Lo scorso anno il credito verso controllante Veritas compariva nei crediti verso altri per €. 1.810.517.

III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni € 0

Non si rilevano attività finanziarie non immobilizzate.

IV) Disponibilità liquide € 312.964

Sono costituite da denaro in cassa per € 374 e dai saldi attivi bancari di totali € 312.590.

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI € 306.999

Si riferiscono a risconti attivi per costi non di pertinenza dell'esercizio: € 11.000 su contratti di manutenzione, € 36.787 per assicurazioni e fideiussioni e € 259.212 su resine UAC.

PASSIVO

A) PATRIMONIO NETTO € 26.628

Il patrimonio netto è formato dal capitale sociale di € 100.000, interamente versato, dalle riserve per complessivi € 39.021, dalla perdita dell'esercizio per € 112.393. Tale perdita è dovuta al solo calcolo delle imposte Ires ed Irap, in quanto il bilancio è stato chiuso in pareggio ante imposte, ai sensi dell'art. 22 dello statuto.

La movimentazione del patrimonio netto è illustrata nel prospetto sottostante.

MOVIMENTAZIONE DELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO	Consistenza iniziale	Aumenti di capitale	Altre variazioni	Risultato di esercizio	Consistenza finale
CAPITALE	100.000				100.000
RISERVA LEGALE	1.951				1.951
ALTRE RISERVE	37.070				37.070
UTILE/PERDITA PORTATI A NUOVO	0				0
RISULTATO DELL'ESERCIZIO				-112.393	-112.393
TOTALE	139.021	0	0	-112.393	26.628

Al 31.12.2011 i soci risultano essere Veritas SpA (65%), Alles SpA (30%) e Veneto T.L.C. srl (5%).

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

€ 0

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

€ 843.662

Il debito per TFR pari a € 568.880 è stato determinato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei dipendenti in essere alla data di chiusura dell'esercizio. Nella consistenza iniziale di € 265.600 sono compresi € 254.984 maturati al 31.12.2009 dai dipendenti di SPM scari trasferiti poi alle dipendenze di Sifagest a seguito del contratto d'affitto sottoscritto con Sima srl.

Il fondo aumenta di € 578.062 rispetto al precedente esercizio, includendo il trasferimento del fondo maturato al 31.07.2011 dal personale del ramo UAC (n. 40 unità).

Le movimentazioni vengono evidenziate nel prospetto seguente. La maggior parte dei dipendenti ha optato per il versamento delle competenze maturate a fondi pensione.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO attiv. SG31 depur. imp.	IMPORTO
CONSISTENZA INIZIALE	265.600
anticipi concessi anni precedenti	
accantonamenti dell'esercizio	14.735
indennità liquidate nell'esercizio	-4.429
irpef su tfr c/anticipi	
imposta su rivalutazione	-1.125
CONSISTENZA FINALE	274.781

TRATTAMENTO FINE RAPP.-fitto ramo d'azienda UAC	IMPORTO
CONSISTENZA INIZIALE 01.08.2011	561.088
anticipi concessi anni precedenti	
accantonamenti dell'esercizio	10.326
indennità liquidate nell'esercizio	
irpef su tfr c/anticipi	
imposta su rivalutazione	-2.534
CONSISTENZA FINALE	568.880

D) DEBITI**€ 12.906.918**

Gli **Acconti** ammontano ad €. 481.192 e si riferiscono alle garanzie prestate da SPM scarl sui contratti Montefibre (2010) e Vinyls (2010 e 2011). L'impegno sottoscritto prevede che, nel caso Vinyls e Montefibre onorino il pagamento di tali fatture, l'importo garantito da SPM verrà man mano rimborsato da Sifagest. Pari valore è mantenuto tra i crediti di Vinyls e Montefibre.

I **debiti verso fornitori** sono pari a € 7.029.734 e si riferiscono a fatture per beni e servizi ricevuti non ancora liquidate per € 5.437.193, fatture da ricevere per € 1.603.178 e note di accredito da ricevere per € 10.637.

I **debiti verso la società controllante** VERITAS SpA ammontano a € 2.972.984 e riguardano i debiti relativi ai servizi ricevuti per consulenze amm.ve (€ 5.626) da ricevere per trattamento acque, gestione impianto depurazione e consumi energia elettrica (€ 785.568), debiti vs. amm.tori (€ 24.000), i debiti per ires da consolidato fiscale pari a € 63.612 (Sifagest aderisce al consolidato fiscale di Veritas per il triennio 2011/2013), i debiti per ribaltamento dei ricavi per € 2.094.178.

I **debiti tributari** ammontano a € 169.078 e sono relativi al debito verso l'Erario per ritenute di acconto sui redditi di lavoro (€ 76.711), per I.V.A. (€ 46.862), addizionali comunali e regionali (€ 618), per imposta sostitutiva su rivalutazione TFR (€ 1.252), per ritenute lavoro autonomo (€ 3.377), irap per € 40.258.

I **debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza** ammontano a € 171.237 e si riferiscono agli adempimenti connessi alle retribuzioni del personale.

Gli **altri debiti**, che ammontano a € 2.082.693, si riferiscono a debiti verso il personale per retribuzioni maturate e non ancora erogate (€ 955.059) e a debiti vs. soci per ribaltamento ricavi (€ 1.127.634) Nel 2010 comprendevano anche il ribaltamento ricavi verso il socio Veritas per € 1.969.727.

La movimentazione delle voci che compongono i debiti è rappresentata nel seguente prospetto:

DEBITI	Consistenza iniziale	Variazioni nette	Consistenza finale
DEBITI VERSO SOCI FINANZIATORI	28.000	-28.000	0
DEBITI VERSO BANCHE	0	0	0
DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI	42.000	-42.000	0
ACCONTI	0	481.192	481.192
DEBITI VERSO FORNITORI	4.166.739	2.862.995	7.029.734
DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE	0	0	0
DEBITI VERSO COLLEGATE	0	0	0
DEBITI VERSO CONTROLLANTI	0	2.972.983	2.972.984
DEBITI TRIBUTARI	101.320	67.758	169.078
DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA	103.667	67.570	171.237
ALTRI DEBITI	3.489.565	-1.406.872	2.082.693
TOTALE	7.931.291	4.975.627	12.906.918

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI**€ 449.472**

Riguardano servizi e lavori già fatturati a Sifa per manutenzione straordinaria del forno SG31 ma di competenza del prossimo esercizio.

CONTI D'ORDINE

Nei conti d'ordine è stato indicato l'importo di € 1.227.000 quale fidejussione prestata alla Provincia di Venezia relativamente alla gestione dei rifiuti ai sensi del D. Lgs.vo 152/06 da INA-Assitalia Assicurazioni con diritto di surroga nei confronti della Società, sinteticamente riassunta nel prospetto di seguito esposto:

Garanzia	Fideiussore	Beneficiario	Importo	Inizio	Scadenza
Polizza fideiussoria n. 330/00070107	INA Assitalia	Provincia di Venezia	1.227.000,00	01/01/2010	29/12/2016

CONTO ECONOMICO**A) VALORE DELLA PRODUZIONE****€ 15.736.437****1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni****€ 0**

Ai sensi dell'art. 22 dello Statuto il fatturato è stato interamente ribaltato ai soci come debito nei loro confronti; il ricavo è rilevato a bilancio al punto 5a). Nel 2010 invece erano stati qui indicati i ricavi verso terzi conseguiti nel periodo gen/ott., nel quale si è operato come srl.

3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione**€ 75.330**

La voce, non presente lo scorso esercizio, registra il valore degli interventi di manutenzione straordinaria affidati da Sifa per copertura vasche depurazione, che non sono ancora stati oggetto di fatturazione in quanto relativi a lavori in corso di esecuzione.

4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni**€ 642.289**

Tale posta è la contropartita contabile della voce descritta nelle immobilizzazioni immateriali in corso e rappresenta lo storno dei costi sostenuti ed imputabili all'impianto-forno SG31 non ancora entrato in funzione.

5) Altri ricavi e proventi**5a) Ricavi per ribaltamento costi ai soci****€ 14.481.697**

Sono stati inseriti ricavi per € 14.481.697 (di cui per fatture da emettere per € 813.638) che rappresentano quanto sarà percepito dai soci per il ribaltamento dei costi effettuato in applicazione dell'art. 22 dello statuto.

5b) Altri ricavi e proventi**€ 537.121**

Gli altri ricavi e proventi ammontano a € 537.121 e si riferiscono per € 397.622 a quanto sarà retrocesso da SPM scari per le garanzie prestate, a valere sul 2011, per la mancata sottoscrizione dei contratti di conferimento dei flussi B0 da parte di Vinyls Italia; a sopravvenienze attive per € 137.725 (riguardanti principalmente economie di costi previsti l'anno precedente), a rimborsi vari (€ 1.773).

I ricavi aumentano complessivamente di €. 4.503.538 rispetto al 2010 principalmente per il nuovo servizio UAC, svolto da agosto a seguito contratto d'affitto d'azienda. Si registra corrispondente variazione anche nei costi della produzione.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE**€ 15.739.423**

6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci
€ 7.578.521

Si riferiscono a

- € 1.495.218 per materie prime,
- € 3.678.943 per semilavorati,
- € 2.207.029 per prodotti finiti,
- € 158.081 per ricambi e materiale pronto uso,
- acquisto prodotti per mensa interna per € 3.758,
- cancelleria e stampati per € 7.365,
- acquisto indumenti da lavoro per € 20.240,
- carburanti per € 7.372
- acquisti vari per € 515.

Le differenze rispetto al 2010 sono dovute sia ai costi imputabili alla gestione UAC, sia ad una più analitica ripartizione di quelli riferiti alla piattaforma SG31, sulla base dei nuovi contratti passivi; l'anno precedente alcune voci erano ricomprese tra i costi per servizi.

7) Costi per servizi
€ 4.242.464

Si riferiscono in particolare a

- lavorazioni esterne per € 1.731.235,
- spese per manutenzioni e riparazioni per € 1.430.287,
- telefonia per € 15.098,
- assicurazioni per € 96.583,
- spese per formazione e sicurezza personale per € 8.793,
- spese per analisi laboratorio per € 496.683,
- consulenze amm.ve e tecniche per € 162.052,
- compensi per studi e ricerche per € 75.000,
- costo per il personale distaccato da Sifa per € 40.301,
- buoni pasto per dipendenti € 65.806,
- elaborazione paghe per € 17.568,
- altri costi per € 28.699,
- compensi al Consiglio di Amministrazione per € 74.359.

8) Costi per godimento di beni di terzi
€ 709.786

Si riferiscono in particolare a

- Affitto ramo d'azienda SIFA per € 624.000, per ramo d'azienda UAC € 50.000,
- Noleggio impianti macchinari per € 20.167
- Noleggio autovetture per € 13.519
- Locazione spogliatoio per € 1.684
- Noleggio fotocopiatrice per € 416

La variazione aumentativa rispetto al 2010 è quasi del tutto dovuta ai canoni d'affitto, addebitati da Sifa per l'intero anno sulla piattaforma SG31, oltre ai cinque mesi del ramo UAC da SPM.

9) Costi per il personale
€ 2.958.800

I costi comprendono le retribuzioni corrisposte al personale, le retribuzioni differite, gli accantonamenti per trattamento di fine rapporto e gli oneri previdenziali ed assistenziali a carico dell'Azienda.

Commenti alle principali voci del Conto Economico

La movimentazione dell'anno per il personale dipendente, suddiviso per categoria ed espresso in numero medio annuo full time equivalente, viene riportata nel prospetto seguente. Si precisa che le variazioni sono collegate all'affitto ramo d'azienda UAC (cinque mesi).

ORGANICO MEDIO ANNUO F.T.E.	2011	variazioni	2010
dirigenti	2,00		2,00
quadri	2,42	0,42	2,00
impiegati	24,58	9,58	15,00
operai	15,42	0,42	15,00
Totale	44,42	10,42	34,00

**10) Ammortamenti e svalutazioni
€ 174.762****a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali
€ 951**

Gli ammortamenti sulle immobilizzazioni immateriali aumentano di € 351 rispetto al precedente esercizio. Per il loro dettaglio si rimanda ai commenti sulle immobilizzazioni nella specifica sezione dello Stato Patrimoniale della presente nota.

**b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali
€ 2.686**

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali, pari a € 2.686, aumentano di € 410 rispetto all'esercizio 2010.

Le quote di ammortamento sono calcolate applicando ai beni le aliquote evidenziate nella tabella allegata a commento delle immobilizzazioni tecniche nell'attivo dello Stato Patrimoniale, ridotte del 50% per gli investimenti entrati in esercizio nel corso dell'anno.

**c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni
€ 0**

Non vi sono svalutazione di immobilizzazioni nel presente esercizio.

**d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide
€ 171.125**

In questo esercizio si è proceduto ad effettuare un accantonamento al fondo svalutazione crediti di € 171.125 per la copertura dei rischi di inesigibilità connessi ai crediti relativi al Cliente Vinyls Italia. Si rimanda al commento fatto nel capitolo Crediti.

**11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci
€ 20.877**

Esprimono il decremento subito dalle rimanenze di magazzino e gravano perciò come componente di maggior costo sul presente conto economico.

€ 3.057 si riferiscono alle attività degli impianti SG31, € 17.820 riguardano invece il ramo UAC.

14) Oneri diversi di gestione
€ 54.213

Si riferiscono principalmente a sopravvenienze passive per costi di pertinenza del precedente esercizio (€ 44.985) vidimazioni e autorizzazioni (€ 7.774).

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

16) Altri proventi finanziari
€ 4.841

I proventi finanziari conseguiti, pari ad € 4.841, rappresentano interessi attivi maturati sui c/c bancari e rilevati secondo il principio della competenza economica.

17) Interessi ed altri oneri finanziari
€ -1.855

Si riferiscono, per € 1.189 agli interessi passivi principalmente riferiti al c/anticipi utilizzato e ad € 666 per interessi su pagamento rateale Irapp.

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE
€ 0

Nel presente esercizio non sono state rilevate rettifiche di attività finanziarie.

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI
€ 0

22) Imposte sul reddito d'esercizio
€ 112.393

Le imposte sono state considerate tenendo conto delle componenti correnti, anticipate e differite; nell'insieme ammontano di € 119.067.

Si riporta nel prospetto seguente la composizione delle imposte sul reddito del 2011.

IMPOSTE	aliquote	Correnti	aliquote	Differite	Anticipate	Totali
IRAP	3,90%	89.324	3,90%		0	89.324
IRES	27,50%	64.919	27,5%		-41.850	23.069
Totale		154.243		0	-41.850	112.393

Commenti alle principali voci del Conto Economico

Si riepilogano nel seguente prospetto i dati principali relativi ai rapporti economici intrattenuti con la Capogruppo, escluso il ribalto ai soci, e con società correlate.

Società	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Veritas Spa	392.072	878.805	910.195	392.072
Veritas Energia Srl		273	273	

I servizi effettuati a favore di Sifagest dalla Società controllante Veritas Spa sono:

- Service amministrativo per euro 18.600 annui che comprende: assistenza sistemi informativi, servizio legale e societario, servizio di contabilità;
- Fornitura di acqua industriale per Euro 61.128 (fino al 3° trimestre 2011);
- Attività di conduzione delle sezioni di filtrazione su tela e disinfezione delle acque reflue di tipo A per Euro 785.567.

PROSPETTO DEI DATI DI BILANCIO DELLA SOCIETA' CHE ESERCITA ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DI CUI ALL'ART 2497bis C.C.

Veritas Spa		
(migliaia di Euro)		
	31/12/2010	31/12/2009
Stato Patrimoniale		
Attività		
Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti	-	-
Immobilizzazioni immateriali	16.420	17.085
Immobilizzazioni materiali	444.146	425.389
Immobilizzazioni finanziarie	67.883	59.871
Rimanenze	8.416	6.850
Crediti	130.664	124.337
Attiv. finanziarie non immobilizz.	1.170	69
Disponib. liquide	11.947	5.763
Ratei e risconti attivi	979	888
Totale Attività	681.625	640.252
Passività e Patrimonio Netto		
Patrimonio Netto		
Capitale Sociale	110.974	110.974
Riserve	24.345	22.959
Risultato Netto	1.522	1.385
Totale Patrimonio Netto	136.841	135.318
Passività		
Fondi per rischi ed oneri	10.730	10.215
Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	27.192	28.004
Debiti	335.366	313.475

Commenti alle principali voci del Conto Economico

Ratei e risconti	171.496	153.241
Totale Passività	544.784	504.935
Totale Passività e Patrimonio Netto	681.625	640.253
	Esercizio 2010	Esercizio 2009
Conto Economico		
Valore della Produzione	295.230	274.385
Costi della Produzione	285.045	266.539
Proventi ed oneri finanziari	-1.366	-1.274
Rettifiche di valore di attività finanziarie	3	-1.657
Proventi ed oneri straordinari	-9	549
Risultato prima delle imposte	8.813	5.464
Imposte sul reddito dell'esercizio	7.291	4.079
Utile dell'esercizio	1.522	1.385

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
Guerrino Cravin

PROSPETTI SUPPLEMENTARI

SIFAGEST Scarl - RENDICONTO FINANZIARIO		Esercizio 2011
Gestione corrente		
Risultato netto	(112)	
Ammortamenti	4	
Variazione netta fondi rischi e svalutazioni	0	
Variazione netta TFR	578	
Totale autofinanziamento	469	
Variazione del circolante		
(Incremento) decremento dei crediti	(7.067)	
(Incremento) decremento rimanenze	(334)	
Incremento (decremento) dei debiti netti	2.031	
Variazione ratei, risconti e crediti diversi	1.747	
Totale gestione corrente	(3.154)	
Gestione investimenti		
(Investimenti) Disinvestimenti in Immobilizzazioni tecniche	(5)	
(Investimenti) disinvestimenti in Immobilizzazioni Immateriali	562	
(Investimenti) disinvestimenti in Immobilizzazioni finanziarie	0	
Totale gestione investimenti	558	
Rapporti con controllante		
Incremento (decremento) debiti verso controllante	2.945	
(Incremento) decremento crediti verso controllante	(921)	
Totale rapporti con controllante	2.024	
Gestione finanziaria		
Aumenti di capitale	0	
Distribuzione dividendi	0	
Totale gestione finanziaria	0	
TOTALE	(573)	
Posizione Finanziaria Netta Iniziale	886	
incremento (decremento) delle disponibilità liquide	(573)	
Posizione Finanziaria Netta Finale	313	

Importi in migliaia di euro

RICONCILIAZIONE TRA IMPONIBILE DI BILANCIO E IMPONIBILE FISCALE

IRES	IMPONIBILE	IMPOSTA
Risultato prima delle imposte	-	
IRES teorica (27,5%)		-
Differenze temporanee Deducibili in es. successivi	121.140	
<i>Da esercizio corrente</i>		
Perdita fiscale		
Quota manutenzioni eccedenti 5%		
Ammortamenti	-	
Accantonamenti	128.183	
Plusvalenze rateizzate		
Altre anticipate		
Altre differite	-	
<i>Da esercizio precedente</i>		
Utilizzo perdite precedenti		
Quota manutenzioni eccedenti 5%	- 8	
Quota TFR ai fondi pensione	- 7.035	
Accantonamenti (Utilizzo)	-	
Plusvalenze rateizzate		
amministratori competenza anno prec.e corrisposti anno in corso	-	
Altre differite		
IRES anticipata/differita		- 33.314
Differenze permanenti	114.928	
Costi gestione automezzi	-	
Sopravvenienze passive non deducibili	89.437	
Sopravvenienze attive non tassate		
Altri costi non deducibili	36.475	
ace	1.171	
IRAP deducibile	- 9.813	
IRES su differenze permanenti		31.605
TOTALE IMPONIBILE IRES	236.068	
IRES EFFETTIVA		64.919

- Bilancio 2011 – SIFAGEST Scarl

IRAP	IMPONIBILE	IMPOSTA
Differenza tra valore e costi della produzione	- 2.986	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	3.258.062	
<i>Costi del personale</i>	<i>2.958.800</i>	
<i>Comp.amministratori-Sindaci e contrib.accessori</i>	<i>87.556</i>	
<i>Svalutazione crediti</i>	<i>171.125</i>	
<i>Altri accanton.- Fondo manutenzioni cicliche</i>	<i>-</i>	
<i>Lavoro interinale-Distacco</i>	<i>40.301</i>	
<i>Interessi Leasing</i>		
<i>Altri</i>	<i>280</i>	
Base imponibile teorica IRAP	3.255.076	
IRAP teorica (3,9%)		126.948
Differenze temporanee Deducibili in es. successivi	- 9	
<i>Da esercizio corrente</i>		
<i>Ammortamenti</i>	<i>-</i>	
<i>Accantonamenti</i>	<i>-</i>	
<i>Da esercizio precedente</i>		
<i>Quota manutenzioni eccedenti 5%</i>	<i>- 9</i>	
<i>Ammortamenti</i>	<i>-</i>	
<i>Altre anticipate</i>		
<i>Altre differite</i>		
IRAP anticipata/differita		-
Differenze permanenti	- 964.715	
<i>INAIL + Disabili</i>	<i>- 63.088</i>	
<i>Ulteriore deduzione/Cuneo</i>	<i>- 877.631</i>	
<i>Altri costi non deducibili</i>	<i>- 53</i>	
<i>Altri ricavi non tassati</i>	<i>- 23.943</i>	
IRAP su differenze permanenti		- 37.624
TOTALE IMPONIBILE IRAP	2.290.352	
IRAP EFFETTIVA		89.324

Bilancio 2011 – SIFAGEST Società Consortile a r.l.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	CONSISTENZA ESERCIZIO PRECEDENTE			VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							TOTALE
	Costo	Fondo ammort.	TOTALE	Da immob. in corso	Acquisiz.	Dismiss. Svalut.	Riclass. Costo	Ammort.	Riclass. Fondo	Variaz. Fondo	
ATTREZZATURE											
attrezzatura varia e minuta (>516,46)	1.163	-1.163	0					0			0
attrezzature industriali e comm.	9.352	-745	8.607					-1.403			7.204
TOTALE	10.515	-1.908	8.607					-1.403			7.204
ALTRI BENI											
Arredamento	2.306	-184	2.122		2.478			-532			4.068
Hardware/macch.uff.	1.104	-117	987		2.100			-431			2.656
Mobili e macch.ord.uff.	2.675	-170	2.505		0			-321			2.184
TOTALE	6.085	-472	5.614		4.578			-1.284			8.908
TOTALE IMMOBILIZZ. MATERIALI	16.600	-2.380	14.220		4.578			-2.686			16.112