

SIFAGEST S.C.a.r.l.

BILANCIO D'ESERCIZIO 2014

G R U P P O
VERITAS

RELAZIONE SULLA GESTIONE	Pag.	4
<hr/>		
PROSPETTI DI BILANCIO		
<hr/>		
Stato Patrimoniale	"	16
Conto Economico	"	21
<hr/>		
NOTA INTEGRATIVA		
<hr/>		
Principi contabili e criteri di valutazione	"	25
Commenti alle principali voci dello Stato Patrimoniale	"	27
Commenti alle principali voci del Conto Economico	"	35
Ulteriori informazioni	"	42
<hr/>		
PROSPETTI SUPPLEMENTARI		
<hr/>		
Riconciliazione delle imposte	"	48
Immobilizzazioni materiali	"	49
<hr/>		
RELAZIONE DEL SINDACO UNICO	"	51
<hr/>		

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Guerrino Cravin
Amministratore Delegato e Consigliere	Giuseppe Favaretto
Consigliere	Claudio Ghezzo
Consigliere	Maurizio Calligaro
Consigliere	Mario Morino
Sindaco Unico	Marianna Furlan

SIFAGEST Scarl

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

RELAZIONE SULLA GESTIONE

AMBITO OPERATIVO E ASSETTO SOCIETARIO

Ambito di attività

L'attività societaria svolta da Sifagest consiste nel:

- Trattamento chimico-fisico-biologico, principalmente delle acque reflue provenienti dallo stabilimento petrolchimico, raffineria Eni R&M (ex Agip) e dalle aree di P. Marghera ivi comprese quelle relative ai retromarginamenti come meglio specificato nel seguito del presente documento, ed in minor misura di rifiuti liquidi provenienti dal sito di P. Marghera stessa e da discariche del gruppo Veritas del territorio limitrofo .
- Gestione delle aree PIF in esercizio; per queste aree Sifagest ha a sua volta affidato la gestione operativa a Veritas, mantenendo a proprio onere alcune attività, quali parte della manutenzione e acquisto di ricambistica.

Da giugno 2013 Sifagest si occupa anche della gestione operativa in area Moranzani B consistente nelle operazioni di drenaggio delle acque di falda e loro smaltimento.

- La società Sifagest S.c.a r.l. non ha rinnovato con Servizi Porto Marghera il contratto di affitto del ramo di azienda per la gestione degli impianti di UAC. In ragione del mancato rinnovo, dovuto a scelta della società SIFA S.C.p.A. che a sua volta aveva chiesto a Sifagest di occuparsi della predetta gestione in attesa di valutazioni di eventuale acquisizione del citato ramo di azienda) sono state trasmesse agli enti competenti tutte le comunicazioni necessarie per il rientro di UAC in servizi Porto Marghera.

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.

Al 31.12.2014 la composizione sociale risulta la seguente:

- Veritas S.p.A. al 64,4%
- Alles S.p.A. al 34%
- Veneto TLC S.r.l. al 1%
- Depuracque Servizi S.r.l. al 0,6%.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Ambiente e Sicurezza

Ambiente

Nel corso del 2014 non si sono manifestati superamenti normativi allo scarico in laguna dell'impianto di depurazione. Il forno inceneritore non ha prodotto emissioni in quanto non è mai stato messo in esercizio.

Il Magistrato alle Acque ha effettuato un solo controllo sullo scarico dell'impianto di depurazione. 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.

Richiamando 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., trasmesso a Sifagest in data 29.03.2011 rimangono aperte le tre raccomandazioni riferite all'aggiornamento della documentazione del forno inceneritore che saranno risolte al termine del revamping dello stesso.

La società Sifagest ha provveduto al mantenimento delle necessarie polizze assicurative degli impianti e del personale aziendale della piattaforma ambientale.

L'Autorizzazione Integrata Ambientale n. 174 del 30.12.2008 che aveva scadenza naturale al 29.12.2014 è stata prorogata di altri sei anni dalla Regione Veneto. A tal riguardo si segnala che Sifagest aveva provveduto nei termini previsti (6 mesi prima della scadenza) alla richiesta di rinnovo dell'autorizzazione stessa; la Regione Veneto, in riferimento a quanto previsto dal decreto 46/2014 ha invece provveduto con circolare n. 512093 del 28.11.2014 al rinnovo tout court dell'autorizzazione per il periodo sopraindicato di sei anni. Sifagest ha provveduto al rinnovo della fidejussione prevista dall'autorizzazione (in scadenza al 29.12.2014 contemporaneamente a quella dell'AIA) e rilasciata a favore della Provincia di Venezia.

Relativamente alla direttiva "Emission Trading" (2003/87/CE), causa fermata prolungata del forno per un periodo superiore a sei mesi, è stata comunicata la cessazione dell'attività ed è stato provveduto all'apertura di un conto quote dove allocare le medesime per evitarne l'azzeramento altrimenti conseguente.

Sicurezza

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

Nel 2014 si sono verificati due infortuni, uno in itinere (7 giorni di prognosi) ed uno in impianto (8 giorni di prognosi).

Per la conclusione dell'iter burocratico del Rapporto di sicurezza redatto dalla società ai sensi del D. Lgs.vo 334/99 e s.m. è stato effettuato in data 07.08.2013 il sopralluogo da parte dei Vigili del Fuoco a fronte delle istanze inoltrate da Sifagest. A seguito di tale sopralluogo il Comitato tecnico regionale ha disposto della prescrizioni, legate sostanzialmente alla sezione di incenerimento, alle quali è seguita una richiesta da parte di Sifagest di darne corso realizzativo al momento del riavvio del forno.

- smaltimento di acque reflue provenienti da aree esterne allo stabilimento petrolchimico
- 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. Sono stati ricevuti i conferimenti di percolato di discarica richiesti dagli impianti Veritas del territorio (discarica Cà Perale di Mirano) nonché dalle discariche ASVO di Centa (Portogruaro) e Alisea di Jesolo.
- Attività di drenaggio e smaltimento acque di falda in area Moranzani.

Piattaforma Ambientale

I volumi di attività effettuati nel 2014 sono stati i seguenti:

Trattamento acque

Il volume complessivo della parte predominante delle acque trattate, ossia i B0, è pari a 7.096.353 mc (contro 9.058.123 mc del 2012 e 8.747.562 mc del 2013) e la cui riduzione è dovuta prevalentemente alla fermata dell'impianto Cracking che costituisce uno dei più importanti conferitori.

Inceneritore

Anche nel 2014, analogamente a quanto effettuato nel 2013 non è stata condotta alcuna marcia sia in relazione al mutato quadro normativo in materia di Emission Trading che alla decisione di SIFA di mantenere sospeso l'esercizio del forno in attesa di sviluppi progettuali. .

Lo smaltimento fanghi, dopo disidratazione meccanica effettuata da ditta terza, è stato attuato verso impianti italiani.

GESTIONE ECONOMICA FINANZIARIA E PATRIMONIALE

Dal punto di vista economico, l'esercizio 2014 si chiude con una perdita civilistica pari ad € 37.880. Tale perdita deriva dal meccanismo che prevede il “ribalto” di costi e ricavi ai soci, meccanismo che determina il trasferimento della marginalità della società direttamente nella contabilità dei soci.

Dal punto di vista civilistico pertanto, il conto economico riclassificato in base al valore aggiunto risulta essere il seguente:

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO	2014	2013
altri ricavi e proventi	12.589.018	22.765.230
VALORE DELLA PRODUZIONE	12.589.018	22.765.230
acquisto Materie prime, sussidiarie e consumo	-790.722	-2.580.157
costi servizi	-9.125.179	-15.086.536
costi per godim. beni di terzi	-659.498	-849.055
variazione delle rimanenze	-5.344	3.923
oneri diversi di gestione	-49.803	-138.905
VALORE AGGIUNTO	1.958.472	4.114.500
costo personale	-1.809.409	-4.097.490
MARGINE OPERATIVO LORDO	149.063	17.010
ammortamenti e svalutazioni	-41.557	-41.528
REDDITO OPERATIVO	107.506	-24.518
Proventi/oneri finanziari	-34.322	24.518
REDDITO CORRENTE	73.184	0
proventi/oneri straordinari	-73.184	0
REDDITO ANTE IMPOSTE	0	0
imposte sul reddito	-37.880	-84.946
REDDITO NETTO	-37.880	-84.946

Nella tabella successiva invece si evidenzia il risultato gestionale della società, quindi un risultato che prescinde dal citato ribaltamento dei costi e ricavi a soci

CONTO ECONOMICO	2014	2013
A. VALORE DELLA PRODUZIONE		
Ricavi delle vendite e prestazioni	12.757.659	22.741.002
Altri ricavi e proventi	104.480	159.349
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	12.862.139	22.900.351
B. COSTI DELLA PRODUZIONE		
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-790.722	-2.580.157
Per servizi	-9.125.179	-15.086.536
Per godimento di beni di terzi	-659.498	-849.055
Per il personale	-1.809.409	-4.097.490
Ammortamenti e svalutazioni	-41.557	-41.528
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussid., consumo	-5.344	3.923
Oneri diversi di gestione	-49.803	-138.905
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	-12.481.512	-22.789.748
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	380.627	110.603
C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-34.322	24.518
D. PROVENTI STRAORDINARI	-73.184	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	273.121	135.121

Si evidenzia in questo caso un margine operativo lordo (ebitda) pertanto pari ad € 422.184 ed un risultato ante imposte pari ad € 273.121. In buona parte la differenza rispetto al precedente esercizio è connessa con il mancato rinnovo dell'affitto del ramo UAC che nel 2013 aveva comportato delle perdite ante imposte per complessivi € 74.907. Altra variazione significativa è l'incremento di circa 58 mila euro del margine relativo al trattamento degli altri rifiuti (percolato di discarica)

- Complessivamente l'attività al trattamento delle acque reflue, rifiuti liquidi, incenerimento dei fanghi e rifiuti liquidi e gestione delle aree relative al Progetto Integrato Fusina ha prodotto un risultato operativo positivo pari ad € 159.427.

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

	31/12/2014	31/12/2013
Attivo circolante		
Rimanenze	225.185	493.300
Liquidità differite	17.725.689	26.364.981
Liquidità immediate	261.504	327.045
Attivo immobilizzato		
Immobilizzazioni immateriali	1.254	2.618
Immobilizzazioni materiali	9.385	13.225
Immobilizzazioni finanziarie	1.419.000	1.419.000
Totale attivo	19.642.017	28.620.169
Passività correnti	17.920.544	26.359.096
Passività consolidate	1.259.353	1.846.019
Capitale Sociale	500.000	500.000
Altre riserve e utile di esercizio	-37.880	-84.946
Totale Passività e P.N.	19.642.017	28.620.169

Di seguito alcuni indicatori finanziario/patrimoniali

	31/12/2014	31/12/2013
Mezzi propri - Attivo fisso	-967.519	-1.019.789
Mezzi propri / Attivo fisso	0,32	0,29
(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso	291.834	826.230
(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso	1,20	1,58
Passività di finanziamento / Mezzi propri	2,16	4,59
Attivo corrente - Passività correnti	291.834	826.230
Attivo corrente / Passività correnti	1,02	1,03
(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti	66.649	332.930
(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti	1,00	1,01

	31/12/2014	31/12/2013
Debiti finanziari verso soci	1.000.000	1.000.000
Debiti verso banche	0	906.954
Liquidità Immediate	261.504	327.045
Posizione finanziaria netta	-738.496	-1.579.909

Si evidenzia dagli indici riportati una struttura finanziaria della società nella sostanza equilibrata:

- tutte le immobilizzazioni sono coperte da mezzi propri o da finanziamenti a medio lungo termine;
- tutte le attività a breve termine coprono le passività a breve termine;
- il rapporto fra debiti finanziari e patrimonio netto è buono.

Ciò nonostante la società per l'intero anno è stata soggetta a rilevanti tensioni di liquidità a seguito dei sistematici ritardi di incassi dei crediti vantati verso Sifa, come evidenziato dall'elevato ammontare sia delle attività che delle passività a breve termine. La posizione finanziaria infatti permane a debito (738 mila euro) anche se in miglioramento rispetto all'esercizio precedente (1.580 mila euro) solo grazie agli incassi ricevuti da Sifa a fine dicembre 2014 che hanno permesso di azzerare il debito bancario.

Si ritiene esista un marcato rischio di variazione dei flussi e liquidità connesso con le sopra menzionate difficoltà di incasso dei crediti vantati verso Sifa, crediti che rappresentano la quasi totalità dei crediti operativi di Sifagest alla data di bilancio, con conseguente ricorso al credito bancario per sopperire alle momentanee carenze di risorse. Tali difficoltà di Sifa derivano dalla situazione di incertezza creatasi con la mancata approvazione da parte della Regione Veneto del terzo atto integrativo della concessione relativa al Progetto Integrato Fusina, e dall'esito delle azioni conseguenti che sono state intraprese al fine di ripristinare un flusso di ricavi coerente con la struttura dei costi della concessionaria Sifa. Va comunque rilevato che tutte le eventuali perdite sui crediti vantati da Sifagest nei confronti di Sifa, in virtù dell'art. 22 dello statuto societario, verrebbero trasferite in capo ai soci.

Per quanto esposto, si ritiene pertanto non necessario procedere alla svalutazione dei crediti verso Sifa. Si segnala che Sifa alla fine del 2014 ha effettuato 1.691.694,92 euro di pagamenti diretti e 1.726.273,89 euro di pagamenti attraverso compensazioni in risposta alla richiesta di concordare un piano di rientro del debito pregresso effettuata dalla società nel mese di ottobre 2014. Si informa inoltre che nei primi mesi del 2015 ha effettuato ulteriori pagamenti, sia diretti che attraverso compensazioni, pari ad Euro 3.910.730,68.

In relazione all'uso di strumenti finanziari, si ritiene la società non sia soggetta a particolari rischi di prezzo, di credito, di liquidità e al rischio di variazione dei flussi. Pertanto non si ravvisa la necessità di politiche di copertura.

RAPPORTI CON LE SOCIETÀ CONSORZIATE E TERZE

Per l'anno 2014 è proseguito l'affidamento da parte di SIFA a Sifagest e da questa a Veritas della gestione delle sezioni attivate nel PIF costituite da:

- sezione di filtrazione su tela e disinfezione UV per un trattamento complessivo di circa 41.805.375 mc.
- sezione di produzione di acqua di riuso R1 a Enel per un invio complessivo di 1.515.931 mc;
- il trattamento effettuato presso l'impianto Veritas di Fusina del flusso B1 proveniente da Enel pari a 531.974 mc
- sezione di produzione di acqua di riuso R1a raffineria per un invio complessivo di 168.255 mc;

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

- Versalis (ex 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 e supporto per attività di bilancio tecnico di conferimenti acque reflue.
- L'attività di emissioni e ordini è stata svolta con collaborazione di personale SIFA.

La società detiene 10.000 azioni, pari al 3,33%, del capitale sociale della consortile SIFA, acquistate nel corso del 2013 allo scopo di consentire alla società di rientrare a pieno titolo in linea diretta nella compagine societaria del Concessionaria fra i soci aventi qualifica di Gestori. Il valore a bilancio della partecipazione è pari ad € 1.419.000. Nel mese di dicembre 2014 la società ha erogato a Sifa, con risorse reperite da Veritas Spa, un finanziamento fruttifero di € 133.333 deliberato dalla partecipata per poter far fronte alle necessità finanziarie legate al rimborso delle rate dei mutui.

Nella nota integrativa è presente una tabella riepilogativa dei rapporti economico-patrimoniali relativi al 2014 fra la società e il gruppo Veritas da una parte e verso SIFA dall'altra.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DELL' ESERCIZIO

Il fatto di rilievo principale avvenuto dopo la chiusura di esercizio 2014 è rappresentato dal riavvio dell'impianto Cracking della società Versalis. Per tale impianto è tuttavia prevista la sospensione dell'attività tra ottobre e dicembre prossimi.

La ripresa dell'attività dell'impianto Cracking comporterà un aumento medio di circa 200 mc/h di acque reflue all'impianto di depurazione.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'attività societaria nel 2015 proseguirà negli ambiti operativi segnalati nell'apposito capitolo della presente relazione. Si segnalano comunque le seguenti evoluzioni:

- La fermata dell'impianto Cracking di Versalis a fine 2015 comporterà la necessità di un approvvigionamento autonomo di vapore da parte di Sifagest che al riguardo sta allestendo il piping e occorrente per l'inserimento di una caldaia.
- Si sta predisponendo un piano di incremento di ricezione reflui con autobotti sino ad un raddoppio dell'attuale capacità di stoccaggio.
- La definitiva consegna di tutte le sezioni del PIF dai costruttori a Sifa potrebbe incrementare il contratto di gestione di Sifagest.
- Infine è da rilevare che si dovrà dare continuità al Servizio Idrico Integrato di Veritas dato che tutti i reflui dell'impianto di Fusina necessariamente devono essere post trattati dal PIF e scaricati a mare grazie alla gestione Sifagest.

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;
- detiene azioni della società SIFA ;
- 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 31/12/2014 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 €. 37.880

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 64,4%, Alles SpA 34%, Veneto TLC srl 1%, Depuracque Servizi S.r.l. 0,6%), al fine di ricostituire il patrimonio netto ad €. 500.000.

Marghera, 1 aprile 2015

Il Presidente
p.i. Guerrino Cravin

L'amministratore Delegato
Ing. Giuseppe Favaretto

STATO PATRIMONIALE

SIFAGEST Scarl - STATO PATRIMONIALE

31 - 12 - 2014 31 - 12 - 2013

A. CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	<u>0</u>	<u>0</u>
B. IMMOBILIZZAZIONI		
I Immobilizzazioni immateriali:		
1. costi di impianto e di ampliamento		600
2. costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		
3. diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno		
4. concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.254	2.018
5. avviamento		
6. immobilizzazioni in corso e acconti		
7. altre		
Totale	<u>1.254</u>	<u>2.618</u>
II Immobilizzazioni materiali:		
1. terreni e fabbricati		
2. impianti e macchinario		
3. attrezzature industriali e commerciali	2.995	4.398
4. altri beni	6.391	8.827
5. immobilizzazioni in corso e acconti		
	<u>9.386</u>	<u>13.225</u>
III Immobilizzazioni finanziarie		
1. partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) altre imprese	1.419.000	1.419.000
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		
	<u>1.419.000</u>	<u>1.419.000</u>
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	<u>1.429.640</u>	<u>1.434.843</u>
C. ATTIVO CIRCOLANTE		
I Rimanenze:		
1. materie prime, sussidiarie e di consumo	225.124	493.300
2. prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3. lavori in corso su ordinazione	0	0

4. prodotti finiti e merci		
5. acconti	60	0
Totale	225.184	493.300

II Crediti

1. verso clienti		
a) esigibili entro es. successivo	15.667.113	16.577.020
b) esigibili oltre es. successivo		
2. verso imprese controllate		
3. verso imprese collegate		
4. verso controllanti	669.424	4.952.815
4.bis crediti tributari	125.981	284.894
4.ter imposte anticipate	60.825	41.850
5. verso altri:		
5.1 verso consociate		
a) esigibili entro es. successivo	193.491	
b) esigibili oltre es. successivo		
5.2 verso altri:		
a) esigibili entro es. successivo	993.871	4.217.086
b) esigibili oltre es. successivo		
Totale	17.710.705	26.073.665

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	260.581	326.390
2. assegni		
3. denaro e valori di cassa	923	655
Totale	261.504	327.045

TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE **18.197.393** **26.894.010**

D. RATEI E RISCONTI ATTIVI

I Ratei attivi	0	0
II Risconti attivi	14.984	291.316
TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI	14.984	291.316

TOTALE ATTIVO **19.642.017** **28.620.169**

A. PATRIMONIO NETTO:

I	Capitale	500.000	500.000
II	Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III	Riserve di rivalutazione		
IV	Riserva legale	0	0
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	0	0
	c) riserva da conferimento		
VIII	Utili (perdite) portati a nuovo		
IX	Utile (perdita) dell'esercizio	-37.880	-84.946
		462.120	415.054

B. FONDI PER RISCHI E ONERI

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

**TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO
SUBORDINATO**

C.	1. trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	259.354	846.019
	TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	259.354	846.019

D. DEBITI

1.	obbligazioni		
2.	obbligazioni convertibili		
3.	debiti verso soci per finanziamenti	1.000.000	1.000.000
4.	debiti verso banche		
	a) esigibili entro es. successivo	0	906.954
	b) esigibili oltre es. successivo		
5.	debiti verso altri finanziatori		
6.	acconti		
	a) esigibili entro es. successivo	488.060	488.060
	b) esigibili oltre es. successivo		
7.	debiti verso fornitori:		
	a) esigibili entro es. successivo	7.369.552	10.148.233
	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	7.420.565	9.270.300
	b) esigibili oltre es. successivo		
12.	debiti tributari	45.468	87.930

13. debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	144.268	157.932
14. altri debiti		
a) esigibili entro es. successivo	2.001.173	4.850.215
b) esigibili oltre es. successivo		
TOTALE DEBITI	18.469.086	26.909.624

E. RATEI E RISCONTI PASSIVI

I Ratei passivi:	1.985	0
II Risconti passivi:	449.472	449.472
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	451.457	449.472

TOTALE PASSIVO	19.642.017	28.620.169
	0	0

CONTI D'ORDINE 31 - 12 - 2014 31 - 12 - 2013

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	895.290	1.227.000

TOTALE GARANZIE PRESTATE	895.290	1.227.000
---------------------------------	----------------	------------------

TOTALE CONTI D'ORDINE	895.290	1.227.000
------------------------------	----------------	------------------

CONTO ECONOMICO

SIFAGEST Scarl - CONTO ECONOMICO

2014

2013

A. VALORE DELLA PRODUZIONE

1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni		
2. Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3. Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5. Altri ricavi e proventi:		
a) ricavi per ribaltamento costi ai soci	12.484.538	22.605.881
b) altri ricavi e proventi	104.480	159.349
Totale	12.589.018	22.765.230

TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE

12.589.018

22.765.230

B. COSTI DELLA PRODUZIONE

6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	790.722	2.580.157
7. Per servizi	9.125.176	15.086.536
8. Per godimento di beni di terzi	659.499	849.055
9. Per il personale:		
a) salari e stipendi	1.318.792	2.976.942
b) oneri sociali	402.592	924.257
c) trattamento di fine rapporto	87.988	196.225
d) trattamento di quiescenza e simili		
e) altri costi	38	66
Totale	1.809.410	4.097.490

10. Ammortamenti e svalutazioni:

a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.364	1.364
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.839	4.580
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	36.354	35.584

Totale

41.557

41.528

11. Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

5.344

-3.923

12. Accantonamenti per rischi

13. Altri accantonamenti

14. Oneri diversi di gestione

49.802

138.905

TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE

12.481.510

22.789.748

DIFF.ZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZ.

107.508

-24.518

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	207	35.729
Totale		207	35.729
17. Interessi e altri oneri finanziari verso:			
a)	imprese controllate		
b)	imprese collegate		
c)	controllanti	39	
d)	altri	34.491	11.211
Totale		34.530	11.211
17. bis Utili e perdite su cambi			
Totale		0	0
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI		-34.323	24.518

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		<u>0</u>	<u>0</u>
	Totale	<u>0</u>	<u>0</u>
21. Oneri:			
a) minusvalenze da alienazioni			
b) imposte relative a esercizi precedenti		<u>0</u>	<u>0</u>
c) altri		<u>73.185</u>	
	Totale	<u>73.185</u>	<u>0</u>
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE		-73.185	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		0	0
22. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO			
Imposte correnti		<u>56.855</u>	<u>111.392</u>
Imposte anticipate/differite		<u>-18.975</u>	<u>-26.446</u>
	Totale	<u>37.880</u>	<u>84.946</u>
26. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO		-37.880	-84.946

NOTA INTEGRATIVA

Principi contabili e criteri di valutazione

Commenti alle principali voci dello Stato Patrimoniale

Commenti alle principali voci del Conto Economico

La presente 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.

Al fine di una migliore comprensione del bilancio, si segnala che l'art. 22 del vigente statuto comporta in ragione della natura consortile e scopo mutualistico della società, 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.

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.

Principi contabili e criteri di valutazione

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.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le partecipazioni in altre imprese sono iscritte al costo di acquisto, ed eventualmente svalutate in presenza di perdite durevoli di valore.

RIMANENZE

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono iscritte al costo di acquisto ovvero, se minore, dal valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

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.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il trattamento di fine rapporto è stato iscritto in conformità alle norme di legge e ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali vigenti ed è stato applicato a tutto il personale.

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.

Le imposte anticipate e quelle differite sono determinate sulla base delle differenze temporanee tra il valore attribuito ad una attività o a una passività secondo i criteri civilistici e i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali.

In particolare, sono stati rilevati i crediti per imposte anticipate ai fini Ires e Irap relativi a componenti negativi di reddito deducibili ai fini fiscali in esercizi successivi a quello in cui vengono imputati al conto economico, solo nella misura in cui vi sia la ragionevole certezza che si potranno recuperare le differenze temporanee deducibili dal reddito imponibile in un ragionevole lasso temporale.

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
€ 1.429.639****I) Immobilizzazioni immateriali
€ 1.254**

Nell'insieme le immobilizzazioni immateriali diminuiscono di € 1.364 in virtù degli ammortamenti eseguiti.

I costi d'impianto si riferiscono alle spese sostenute nel 2010 per la costituzione della società, mentre i diritti di brevetto fanno riferimento a software acquistati sul mercato.

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	-2.400	600					-600	0
CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILI	3.820	-1.802	2.018					-764	1.254
AVVIAMENTO			0					0	0
IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI			0						0
TOT. IMMOBILIZZ. IMMATERIALI	6.820	-4.202	2.618	0	0	0	0	-1.364	1.254

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**€ 9.385**

Nota Integrativa - Bilancio 2014 – SIFAGEST Società Consortile a r.l.

Commenti alle principali voci del Conto Economico

Gli ammortamenti dell'esercizio, che ammontano a € 3.839, 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.

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)	1.959	-1.959	0								0
attrezzature industriali e comm.	9.352	-4.954	4.398					-1.403			2.995
TOTALE	11.311	-6.913	4.398					-1.403			2.995
ALTRI BENI											
Arredamento	6.248	-2.480	3.768					-937			2.831
Hardware/macch.uff.	5.665	-2.457	3.208					-1.133			2.075
Mobili e macch.ord.uff.	3.051	-1.201	1.850					-366			1.484
TOTALE	14.964	-6.138	8.826					-2.436			6.390
TOTALE IMMOBILIZZ. MATERIALI	26.275	-13.051	13.224					-3.839			9.385

III) Immobilizzazioni finanziarie € 1.419.0000

Fanno riferimento all'acquisto effettuato nel corso dell'esercizio 2013 di 10.000 azioni di Sifa scpa del valore nominale di € 100 cadauna, pari al 3,33% del capitale sociale.

Il valore della partecipazione è pari a € 1.419.000 e la valutazione è al costo di acquisto, non essendosi verificate perdite durevoli della partecipazione stessa.

Società	valore	svalut.rival.	totale	acquisto	cessioni	sval.rival.	Totale
Sifa Soc.Cons.p.a.				1.419.000			1.419.000
TOTALE GENERALE PARTECIPAZIONI				1.419.000			1.419.000

C) ATTIVO CIRCOLANTE**€ 18.197.394****I) Rimanenze****€ 225.184**

Le rimanenze si riferiscono alle giacenze di materie prime per € 34.684 e scorte per € 190.440 relative all'impianto SG31 che rispetto all'esercizio precedente diminuiscono di € 190. La valutazione è avvenuta al costo di acquisto, in accordo con quanto descritto nei principi contabili e criteri di valutazione. Diminuiscono complessivamente di Euro 267.985 in quanto nel 2013 esistevano magazzini di materie prime e di scorte per il ramo d'azienda UAC il cui affitto non è stato rinnovato per l'anno 2014.

II) Crediti**€ 17.710.706**

Complessivamente diminuiscono di € 8.362.960 rispetto al precedente esercizio.

I **crediti verso clienti** ammontano a € 15.667.113 di cui Euro 9.132.212 per fatture da emettere. Per lo più si riferiscono a crediti di natura commerciale verso Sifa (€ 15.382.391). Come evidenziato nella Relazione sulla Gestione, esistono sistematici ritardi di incasso dei crediti vantati verso Sifa che derivano dalla situazione di incertezza creatasi con la mancata approvazione da parte della Regione Veneto del terzo atto integrativo della concessione relativa al Progetto Integrato Fusina, e dall'esito delle azioni conseguenti che sono state intraprese al fine di ripristinare un flusso di ricavi coerente con la struttura dei costi della concessionaria Sifa. Va comunque rilevato che tutte le eventuali perdite sui crediti vantati da Sifagest nei confronti di Sifa, in virtù dell'art. 22 dello statuto societario, verrebbero trasferite in capo ai soci.

Per quanto esposto, si ritiene pertanto non necessario procedere alla svalutazione dei crediti verso Sifa.

I **crediti verso la società controllante** VERITAS ammontano a € 669.424 e sono relativi al credito maturato per ribaltamento costi per Euro 647.473 e per 21.951 si riferiscono a crediti per il rimborso dell'IRES su IRAP iscritto nel 2012. La diminuzione deriva principalmente da compensazioni effettuate durante l'esercizio con i debiti maturati vs. la stessa controllante.

I **crediti tributari**, che ammontano a € 125.981 sono così composti:

- €. 67.151 per credito Vs. Erario c/Iva.
- €. 58.830 per crediti d'imposta Irap

IMPOSTE PAGATE NEL 2014

	2014
IRES-S.DO IMPOSTE 2013	
IRES-1° ACCONTO 2014	
IRES-2° ACCONTO 2014	
TOTALE IRES PAGATA	-
IRAP-S.DO IMPOSTE 2013	
IRAP-1° ACCONTO 2014	41.928
IRAP-2° ACCONTO 2014	67.838

Commenti alle principali voci del Conto Economico

TOTALE IRAP PAGATA	109.766
---------------------------	----------------

TOTALE IMPOSTE PAGATE	109.766
------------------------------	----------------

I **crediti per imposte anticipate** sono pari a € 60.825 e si riferiscono alle imposte pagate anticipatamente ai fini IRES e IRAP, 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 2014			Esercizio 2013		
	differenze temporanee	aliquota	effetto fiscale	differenze temporanee	aliquota	effetto fiscale
IMPOSTE ANTICIPATE						
F.do svalutazione crediti	128.183	27,50%	35.250	128.183	27,50%	35.250
costi deducib. per cassa ancora non pagati 2014	93.000	27,50%	25.575	24.000	27,50%	6.600
Totale	221.183		60.825	152.183		41.850
Totale netto	221.183		60.825	152.183		41.850

I **crediti verso altri**, che ammontano a € 1.187.363 sono così composti:

- €. 489.751 verso Sifa per competenze maturate dal personale dipendente già in capo a SPM al 31.12.2009;
- €. 6.868 per quota garanzie SPM scarl derivante dalla mancata sottoscrizione dei contratti di conferimento dei flussi B0 da parte di Vinyls Italia nel 2012;
- €. 357.920 per ribaltamento costi nei confronti dei soci di minoranza.
- €. 193.491 per crediti verso Ecoprogetto Venezia (trattamento acque di percolato)
- €. 6.000 per crediti diversi vs. soci
- €. 133.333 per credito vs. Sifa per finanziamento fruttifero deliberato in data 23 dicembre 2014.

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

Il fondo svalutazione crediti verso clienti, pari ad € 257.678, deriva dall'accantonamento di esercizio pari ad € 36.354 e dagli accantonamenti degli anni precedenti per € 221.324. Non sono stati effettuati utilizzi nel corso del 2014.

Nota Integrativa - Bilancio 2014 – SIFAGEST Società Consortile a r.l.

Commenti alle principali voci del Conto Economico

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	16.577.020	221.325	16.355.695	-652.229	36.353	15.924.791	257.678	15.667.113
CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE	0	0	0			0	0	0
CREDITI VERSO IMPRESE COLLEGATE	0	0	0			0	0	0
CREDITI VERSO CONTROLLANTE	4.952.815	0	4.952.815	-4.283.391		669.424	0	669.424
CREDITI TRIBUTARI	284.894	0	284.894	-158.913		125.981	0	125.981
CREDITI PER IMPOSTE ANTICIPATE	41.850	0	41.850	18.975		60.825	0	60.825
CREDITI VERSO ALTRI	4.217.086	0	4.217.086	-3.029.723		1.187.363	0	1.187.363
TOTALE	26.073.665	221.325	25.852.340	-8.105.281	36.353	17.968.384	257.678	17.710.706

Non esistono crediti con durata residua superiore a 5 anni.

III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni € 0

Non si rilevano attività finanziarie non immobilizzate.

IV) Disponibilità liquide € 261.504

Sono costituite da denaro in cassa per € 923 e dai saldi attivi bancari di totali € 260.581 e diminuiscono complessivamente di € 65.541.

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI € 14.984

Si riferiscono a risconti attivi per costi non di pertinenza dell'esercizio: € 14.715 per assicurazioni e fidejussioni, € 269 su altri costi. Diminuiscono complessivamente di € 276.332 (nel 2013 € 268.970 erano relativi a risconti su resine Spm)

PASSIVO

A) PATRIMONIO NETTO € 462.1204

Commenti alle principali voci del Conto Economico

Il patrimonio netto è formato dal capitale sociale di € 500.000, interamente versato, e dal risultato di esercizio per € -37.880. Tale perdita è dovuta al solo calcolo delle imposte, 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	500.000				500.000
RISERVA LEGALE					0
ALTRE RISERVE					0
UTILE/PERDITA PORTATI A NUOVO	0				0
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	-37.880		-37.880		
TOTALE	462.120	0	-37.880	0	500.000

In base alla deliberazione dell'assemblea ordinaria di approvazione del bilancio del 16 aprile 2014, la perdita dell'esercizio 2013 è stata coperta mediante rinuncia parziale dei crediti dei soci.

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

€ 0

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

€ 259.354

Complessivamente il debito per TFR pari a € 259.354 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.

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 SG31
CONSISTENZA INIZIALE	846.018
anticipi concessi anni precedenti	
accantonamenti dell'esercizio	4.947
indennità liquidate nell'esercizio	-4.460
irpef su tfr c/anticipi	
imposta su rivalutazione	-1.494
altre variazioni	-585.658
CONSISTENZA FINALE	259.353

D) DEBITI**€ 18.469.086**

I **debiti verso soci per finanziamento**, relativi ad un prestito infruttifero deliberato il 29 maggio 2013, sono pari a € 1.000.000 e si riferiscono per € 644.000 a debiti vs. società controllante e per € 356.000 per debiti verso altri soci.

Gli **Acconti** ammontano ad €. 488.060 e si riferiscono alle garanzie prestate da SPM scarl sui contratti Montefibre (2010) e Vinyls (2010, 2011 e 2012). 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 € 7.369.553 e si riferiscono a fatture per beni e servizi ricevuti non ancora liquidate per € 6.300.767, fatture da ricevere per € 1.068.785 e note di accredito da ricevere per € 616.

Benché la maggior parte dei debiti sia scaduta alla data di bilancio, nessun fornitore ha notificato ad oggi decreti ingiuntivi od altre azioni legali per il recupero di quanto dovuto.

Nel 2013 esistevano debiti vs. fornitori pari ad € 3.567.959 relativi alla gestione del ramo d'azienda UAC.

I **debiti verso la società controllante** VERITAS SpA ammontano a € 7.420.566 e riguardano i debiti relativi ai servizi prestati (per servizi amministrativi, per trattamento acque, gestione impianto depurazione e consumi energia elettrica) per € 5.937.970, per fatture da ricevere sempre per servizi commerciali per € 430.324, debiti vs. amm.tori (€ 93.000), debiti per ribaltamento dei ricavi per € 823.362, € 2.576 per Ires e € 133.333 per finanziamento.

La controllante non ha notificato solleciti o messe in mora per la parte di debiti scaduti.

I **debiti tributari** ammontano a € 45.468 e sono relativi al debito verso l'Erario per ritenute di acconto sui redditi di lavoro, addizionali comunali e regionali, per imposta sostitutiva su rivalutazione TFR e per ritenute lavoro autonomo.

I **debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza** ammontano a € 144.267 e si riferiscono agli adempimenti connessi alle retribuzioni del personale per Euro 71.083; è stato rilevato il debito vs. Inps per €. 73.184 derivante dal pensionamento per esodo di un dipendente in base alla legge; l'intero debito è rilevato nell'esercizio in ottemperanza ai principi contabili.

DATI SU ESODO AGEVOLATO ART. 4 L. 92/2012

numeri dipendenti cessati nell'esercizio	1
costo dell'esercizio	73.184
debito residuo totale al 31.12.2014	73.184
di cui entro l'esercizio successivo	47.570
di cui oltre l'esercizio successivo	25.614

Commenti alle principali voci del Conto Economico

Gli **altri debiti**, che ammontano a € 2.001.172, si riferiscono a debiti verso il personale per retribuzioni maturate e non ancora erogate (€ 393.948), a debiti vs. soci per ribaltamento ricavi (€ 1.586.348) e altri debiti (€ 20.875).

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

DEBITI	Consistenza iniziale	Variazioni nette	Consistenza finale
DEBITI VERSO SOCI FINANZIATORI	1.000.000	0	1.000.000
DEBITI VERSO BANCHE	0	0	0
DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI	0	0	0
ACCONTI	488.060	0	488.060
DEBITI VERSO FORNITORI	10.148.233	-2.778.680	7.369.553
DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE	0	0	0
DEBITI VERSO COLLEGATE	0	0	0
DEBITI VERSO CONTROLLANTI	9.270.300	-1.849.734	7.420.566
DEBITI TRIBUTARI	87.930	-42.462	45.468
DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA	157.932	-13.665	144.267
ALTRI DEBITI	4.850.215	-2.849.043	2.001.172
TOTALE	26.002.670	-7.533.584	18.469.086

Non esistono debiti con durata residua superiore a 5 anni.

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI **€ 451.457**

Riguardano servizi e lavori già fatturati a Sifa per manutenzione straordinaria del forno SG31 ma di non di competenza dell'esercizio 2014 per € 449.472 e per € 1.985 relativi al premio Inail .

CONTI D'ORDINE

Nei conti d'ordine è stato indicato l'importo di € 895.290,00 quale fidejussione prestata alla Provincia di Venezia da INA-Assitalia Assicurazioni relativamente alla gestione dei rifiuti ai sensi del D. Lgs.vo 152/06 ed in ottemperanza agli obblighi derivanti dall'Autorizzazione Integrata Ambientale rilasciata alla società dalla regione Veneto, con diritto di surroga nei confronti della Società e sinteticamente riassunta nel prospetto di seguito esposto:

Garanzia	Fideiussore	Beneficiario	Importo	Inizio	Scadenza
Polizza fideiussoria n. 330/00070107	INA Assitalia	Provincia di Venezia	895.290,00	29/12/2014	29/12/2022

CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

€ 12.589.018

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).

3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione

€ 0

Tale posta non è stata movimentata nel corso dell'esercizio.

4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

€ 0

Tale posta non è stata movimentata nel corso dell'esercizio.

5) Altri ricavi e proventi

€ 12.589.018

5a) Ricavi per ribaltamento costi ai soci

€ 12.484.539

Sono stati inseriti ricavi per € 12.484.539 (di cui per fatture da emettere per € 8.818.023) che rappresentano quanto percepito dai soci per il ribaltamento dei costi effettuato in applicazione dell'art. 22 dello statuto. Per una più approfondita analisi della natura di questi ricavi, si rimanda alla relazione sulla gestione.

5b) Altri ricavi e proventi

€ 104.480

Gli altri ricavi e proventi sono composti da € 98.271 per sopravvenienze attive, € 5.154 per plusvalenze ordinarie ed € 1.055 per rimborsi vari.

**B) COSTI DELLA PRODUZIONE
€ 12.481.511****6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci
€ 790.722**

Diminuiscono complessivamente rispetto all'esercizio precedente di € 10.293.367 e si riferiscono a:

Materie prime, sussid., di consumo e merci	2014	2013	variazioni
Materie prime	720.885	2.431.705	-1.710.820
Semilavorati	0	6.160.592	-6.160.592
Prodotti finiti	0	2.337.527	-2.337.527
Ricambi e materiale pronto uso	66.315	125.242	-58.927
Prodotti per mensa interna	0	8.069	-8.069
Cancelleria e stampati	2.344	7.420	-5.076
Carburanti e lubrificanti	1.107	13.479	-12.372
Acquisti vari	71	56	15
TOTALE	790.722	11.084.089	-10.293.367

Le voci semilavorati, prodotti finiti e mensa interna sono a zero in quanto sono state riclassificate e spostate in costi per servizi.

Le differenze rispetto al 2013 sono dovute sia ai costi imputabili alla gestione UAC che a quelli riferiti alla piattaforma SG31.

7) Costi per servizi
€ 9.125.179

Diminuiscono complessivamente rispetto all'esercizio precedente di € 5.960.792 e si riferiscono in particolare a:

La voce servizi vari per produzione comprende i costi per Energia elettrica, metano e acqua che nel bilancio 2013 erano collocati in semilavorati e prodotti finiti.

Costi per servizi	2014	2013	variazioni
Servizi vari per produzione	7.505.683	12.208.594	-4.702.911
Spese di manutenzione e riparazione	636.034	1.536.334	-900.300
Telefonia	8.677	8.516	161
Assicurazioni	94.258	125.609	-31.351
Spese per formazione e sicurezza personale	9.639	18.856	-9.217
Spese per analisi laboratorio	514.638	686.456	-171.818
Consulenze amm.ve e tecniche	170.245	254.672	-84.427
Costo per il personale distaccato	20.424	20.470	-46
Buoni pasto per dipendenti	36.138	72.811	-36.673
Mensa interna	15.077	8.069	7.008
Elaborazione paghe	11.186	23.593	-12.407
Altri costi	18.393	38.515	-20.122
Compensi al Consiglio di Amm.zione e Sindaci	84.787	83.476	1.311
TOTALE	9.125.179	15.085.972	-5.960.792

Si fornisce di seguito il dettaglio dei compensi erogati al CdA e organi di controllo

INFORMAZIONI SUI COMPENSI DEGLI ORGANI SOCIETARI 2014				
	Emolumenti per la carica	Altri compensi	Altri benefici	TOTALE
Consiglio di Amministrazione				
Presidente	18.000			18.000
Consigliere Amm.tore Delegato	36.000			36.000
Consigliere	6.000			6.000
Consigliere	6.000			6.000
Consigliere	6.000			6.000
Totale costi cda	72.000			72.000
Collegio Sindacale				
Sindaco	8.320			8.320
Totale costi collegio sindacale	8.320			8.320
Revisione legale				
Totale costi revisione legale				
Totale	80.320			80.320

8) Costi per godimento di beni e servizi
€ 659.498

Diminuiscono di € 189.557 e si riferiscono in particolare a:

Costi pere servizi	2014	2013	variazioni
Affitto ramo d'azienda	624.000	744.000	-120.000
Noleggio impianti e macchinari	31.240	62.086	-30.846
Noleggio autovetture	3.223	35.126	-31.903
Locazione spogliatoio	0	6.188	-6.188
Noleggio fotocopiatrice	1.035	1.655	-620
TOTALE	659.498	849.055	-189.557

La principale variazione è attinente all'affitto del ramo d'azienda cessato il 31 dicembre 2013.

9) Costi per il personale
€ 1.809.409

Diminuiscono complessivamente di 2.288.081, in conseguenza alla diminuzione del numero di dipendenti, e 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.

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.

ORGANICO MEDIO ANNUO F.T.E.	2014	variazioni	2013
dirigenti	1,00		1,00
quadri	2,00	-1,00	3,00
impiegati	14,00	-23,00	37,00
operai	15,00	-16,00	31,00
Totale	32,00	-40,00	72,00

NUMERO DIPENDENTI			
numero dipendenti al	31.12.2014	31.12.2013	variazioni
dirigenti	1	1	0
quadri	2	3	-1
impiegati	14	37	-23
operai	14	31	-17
totale organico	31	72	-41

In data 30.11.2014 un dipendente ha potuto accedere all'esodo di "isopensione".

10) Ammortamenti e svalutazioni
€ 41.557**a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali**
€ 1.364

Gli ammortamenti sulle immobilizzazioni immateriali sono uguali 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
€ 3.839

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali, pari a € 3.839, diminuiscono di € 741 rispetto all'esercizio 2013.

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
€ 36.354

La svalutazione effettuata nell'esercizio è relativa alla svalutazione di alcuni crediti ritenuti di difficile esigibilità.

11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci
€ - 190

Esprimono l'incremento subito dalle rimanenze di magazzino e rappresentano perciò un maggior costo sul presente conto economico.

14) Oneri diversi di gestione
€ 49.803

Diminuiscono complessivamente di € 89.099 e si riferiscono principalmente a sopravvenienze passive per costi di pertinenza del precedente esercizio (€ 37.284).

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI
€ 34.322**16) Altri proventi finanziari****€ 207**

I proventi finanziari conseguiti, pari ad € 207, rappresentano interessi attivi maturati sui c/c bancari e rilevati secondo il principio della competenza economica.

17) Interessi ed altri oneri finanziari
€ -34.530

Si riferiscono per € - 23.845 a interessi e oneri verso istituti di credito, € -360 a interessi passivi su altri debiti, € -10.286 per altri oneri finanziari ed € 39 a interessi su finanziamento da controllanti.

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE**€ 0**

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

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**€ 73.184,50**

Si riferiscono all'accantonamento relativo all'esodo agevolato art. 4 L. 92/2012 .

22) Imposte sul reddito d'esercizio**37.880**

Le imposte sono state considerate tenendo conto delle componenti correnti, anticipate e differite; nell'insieme ammontano di € 37.880.

Si riporta nel prospetto seguente la composizione delle imposte sul reddito del 2014.

Le imposte anticipate IRES fanno riferimento al recupero della perdita fiscale tramite il consolidato della capogruppo Veritas.

IMPOSTE	aliquote	Correnti	aliquote	Differite	Anticipate	Totali
IRAP	3,90%	54.235	3,90%			54.235
IRES	27,50%	2.620	27,5%		-18.975	-16.355
Totale		56.855		0	-18.975	37.880

ALTRE INFORMAZIONI

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		7.241.203	1.940.956	61.739
Ecoprogetto Venezia Srl	193.491			175.901

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

Service amministrativo per Euro 32.732 annui che comprende: assistenza sistemi informativi, servizio legale e societario, servizio di contabilità generale ed analitica;

Distacco dipendente per Euro 20.424.

Attività di conduzione delle sezioni di filtrazione su tela e disinfezione delle acque reflue di tipo A per Euro 2.272.842.

RAPPORTI CON SOCIETÀ COLLEGATE DEL GRUPPO VERITAS

(in Migliaia di Euro)	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
	Vendite a parti correlate		Acquisti da parti correlate		Crediti verso parti correlate		Debiti verso parti correlate	
Sifa scpa	12.204.216	12.255.155	973.682	1.453.680	15.382.391	12.692.162	139.231	245.428
Amest srl in liquidazione								
Insula spa								
Ecopatè srl								
Steriladria srl								
SST spa								
SLS srl								
Depuracque Servizi srl	393.543	308.604	351.707	415.895	12.032	83.257	87.897	201.481
Lecher Ricerche e Analisi srl								
Ecoplastiche Venezia srl								
Metalrecycling Venice srl								
Sisare srl								
totale	12.597.759	12.563.759	1.325.389	1.869.575	15.394.423	12.775.419	227.128	446.909

Prospetto riepilogativo dello Stato Patrimoniale di Veritas SpA, che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	31.12.2013	31.12.2012
	in euro	in euro
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	559.679.649	550.844.731
C) Attivo circolante	191.230.565	173.908.622
D) Ratei e risconti attivi	2.191.593	1.621.251
Totale attivo	753.101.807	726.374.604
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	110.973.850	110.973.850
Riserve	35.175.491	29.817.050
Utile (perdita) dell'esercizio	3.160.635	5.358.440
Totale patrimonio netto	149.309.976	146.149.340
B) Fondi per rischi e oneri	17.470.930	18.111.404
C) Trattamento di fine di lavoro subordinato	25.168.834	25.887.246
D) Debiti	396.936.161	368.260.226
E) Ratei e risconti passivi	164.215.906	167.966.388
Totale passivo	753.101.807	726.374.604
Garanzie, impegni e altri rischi	125.282.063	120.628.427

Prospetto riepilogativo del Conto Economico di Veritas SpA, che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	31.12.2013	31.12.2012
	in euro	in euro
A) Valore della produzione	310.938.281	314.811.589
B) Costi della produzione	292.544.845	303.572.994
C) Proventi e oneri finanziari	-4.031.145	17.830
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-147.000	-936.312
E) Proventi e oneri straordinari	-4.003.312	5.152.359
Imposte sul reddito dell'esercizio	7.051.344	10.114.032
Utile (perdita) dell'esercizio	3.160.635	5.358.440

QUOTE DI EMISSIONE DI GAS AD EFFETTO SERRA

Si segnala che la società a fine esercizio custodiva 166.727 quote di emissione di gas ad effetto serra acquisite in virtù del contratto di gestione e affitto del ramo di azienda relativo all'Impianto

Polifunzionale Integrato sottoscritto con Sifa, contratto a cui fare riferimento per individuare a chi patrimoniale afferiscono le quote stesse, rilasciate a titolo gratuito dal Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare. Poiché, come già evidenziato nella relazione sulla gestione, il forno inceneritore è stato inattivo nel corso del 2014 ed è stata comunicata la cessazione di ulteriori future accensione, non esiste alcun obbligo di consegnare le quote in relazione alle emissioni di gas ad effetto serra effettivamente prodotte (che sono pertanto pari a zero per il 2014). Le quote detenute rappresentano pertanto una eccedenza che potrebbe essere collocata nel mercato.

CESSAZIONE DELL'AFFITTO DEL RAMO D'AZIENDA UAC

Come indicato nella relazione sulla gestione anno 2013, il 31 dicembre 2013 è cessato l'affitto del ramo d'azienda UAC, con la restituzione quindi a far data dal primo di gennaio 2014 alla proprietaria SPM, dell'impianto.

In sede di conguaglio finale, la restituzione del ramo si è chiusa con un importo di Euro 49.314,54 (vedi dettaglio allegato).

Conferimento ramo d'azienda alla Sifagest S.c.a.r.l.

Totale ramo d'azienda UAC - Imp. SA9

Situazione contabile di riferimento al 31.12.2013

	Valori Contabili 01.08.2011	Valori Contabili 31.12.2013	Note
magazzino scorte	138.503,91	138.517,62	
magazzino materie prime	140.648,95	129.467,25	
Magazzino	279.152,86	267.984,87	
Risconti Attivi (Resine ciclo impianto)	284.212,10	268.969,52	
Quota FIDAMI anticipata da spm (01.08.2011-31.12.2011)	2.681,25	2.681,25	
TOTALE ATTIVITA'	566.046,21	539.635,64	
PASSIVITA' (Con organico attuale di n. 40 persone)			
Fondo T.F.R.	560.568,53	585.657,64	
Debiti diversi vs personale:			
totale ferie e ore maturate e non godute	297.246,13	274.299,01	
Ratei 13^a e 14^a	86.266,64	65.434,26	rateo 14a
Debiti diversi verso personale (trattenuta extrapof dip.)	-	3.585,10	
Competenze differite (variabili luglio su ced. Agosto)	24.985,50	19.128,04	variabili dicembre
Competenze premio di risultato (01.01.2011-31.07.2011)	52.483,65	87.926,97	premio di risultato 2013
Competenze premio di presenza (01.01.2011-31.07.2011)	9.714,14	18.137,55	premio presenza 2013
TOTALE PASSIVITA'	1.031.264,60	1.054.168,57	
Valore netto di conferimento	465.218,39	514.532,93	49.314,54

SIFAGEST scarl - RENDICONTO FINANZIARIO	2014	2013
Gestione reddituale		
Risultato netto	(38)	(85)
Imposte sul reddito	38	85
Interessi passivi/(interessi attivi)	34	(25)
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze	0	0
Utile ante imposte, interessi, plus/minusvalenze	34	(25)
Ammortamenti	5	6
Accantonamento ai fondi rischi e svalutazioni	36	36
Altre variazioni non monetarie (variazione TFR)	3	0
Flusso ante variazioni del capitale circolante	45	42
Variazione del circolante		
(Incremento) decremento dei crediti	680	(6.281)
(Incremento) decremento crediti verso controllante	4.283	(1.948)
(Incremento) decremento rimanenze	268	(4)
Incremento (decremento) dei debiti netti	(5.684)	5.186
Incremento (decremento) debiti verso controllante	(1.850)	3.349
Variazione ratei, risconti e crediti diversi	3.641	(1.516)
Flusso dopo variazioni del capitale circolante	1.340	(1.214)
Interessi incassati/(pagati)	(34)	25
(imposte sul reddito pagate)	(38)	(85)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(590)	0
Flusso dopo altre rettifiche	(662)	(60)
Flusso finanziario della gestione reddituale	756	(1.257)
Gestione investimenti		
Investimento immobilizzazioni materiali	0	(1)
Disinvestimento immobilizzazioni materiali	0	0
Investimento immobilizzazioni immateriali	0	0
Disinvestimento immobilizzazioni immateriali	0	0
Investimento Immobilizzazioni finanziarie	0	(1.419)
Disinvestimento Immobilizzazioni finanziarie	0	0
Investimento altre attività finanziarie	0	0
Disinvestimento altre attività finanziarie	0	0
Acquisizione/cessione società o rami	0	0
Flusso finanziario della gestione investimenti	0	(1.420)
Gestione finanziaria		
Incremento (decremento) debiti finanziari verso banche	(907)	907
Incremento (decremento) debiti finanziari verso controllante	0	1.000
Incremento (decremento) debiti finanziari verso altri	0	0
Aumenti di capitale a pagamento	85	478
Cessione (acquisto) azioni proprie	0	0
Dividendi pagati	0	0

Flusso della gestione finanziaria	(822)	2.385
Flusso netto di periodo	(65)	(292)
Diponibilità Liquide Iniziali	327	619
Disponibilità liquide finali	262	327
Incremento del periodo	(65)	(292)

Importi in migliaia di euro

**Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Guerrino Cravin**

PROSPETTI SUPPLEMENTARI

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	- 4.991	
Da esercizio corrente		
Perdita fiscale		
Quota manutenzioni eccedenti 5%		
Ammortamenti	-	
Accantonamenti	-	
Plusvalenze rateizzate		
Altre anticipate		
Altre differite	-	
Da esercizio precedente		
Utilizzo perdite precedenti		
Quota manutenzioni eccedenti 5%	- 9	
Quota TFR ai fondi pensione	- 4.982	
Accantonamenti (Utilizzo)	-	
Plusvalenze rateizzate		
Compensi amministratori competenza anno prec.e corrisposti anno in corso	-	
Altre differite		
IRES anticipata/differita		1.373
Differenze permanenti	14.519	
Costi gestione automezzi	-	
Sopravvenienze passive non deducibili	37.284	
Interessi di mora attivi non incassati		
Altri costi non deducibili	50.895	
ace	- 16.000	
IRAP deducibile	- 57.660	
IRES su differenze permanenti		3.993
TOTALE IMPONIBILE IRES	9.528	
IRES EFFETTIVA		2.620

- Bilancio 2014 – SIFAGEST Scarl

IRAP	IMPONIBILE	IMPOSTA
Differenza tra valore e costi della produzione	107.507	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	1.941.788	
<i>Costi del personale</i>	<i>1.809.409</i>	
<i>Comp.amministratori-Sindaci e contrib.accessori</i>	<i>75.601</i>	
<i>Svalutazione crediti</i>	<i>36.354</i>	
<i>Altri accanton.- Fondo manutenzioni cicliche</i>	<i>-</i>	
<i>Lavoro interinale-Distacco</i>	<i>20.424</i>	
<i>Interessi Leasing</i>		
<i>Altri</i>		
Base imponibile teorica IRAP	2.049.295	
IRAP teorica (3,9%)		79.923
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>Accantonamenti (Utilizzo)</i>	<i>-</i>	
IRAP anticipata/differita		- 0
Differenze permanenti	- 658.649	
<i>INAIL + Disabili</i>	<i>- 26.788</i>	
<i>Ulteriore deduzione/Cuneo</i>	<i>- 664.439</i>	
<i>Altri costi non deducibili</i>	<i>37.461</i>	
<i>Altri ricavi non tassate</i>	<i>- 4.883</i>	
IRAP su differenze permanenti		- 25.687
TOTALE IMPONIBILE IRAP	1.390.637	
IRAP EFFETTIVA		54.235

Bilancio 2014– 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)	1.959	-1.959	0								0
attrezzature industriali e comm.	9.352	-4.954	4.398					-1.403			2.995
TOTALE	11.311	-6.913	4.398					-1.403			2.995
ALTRI BENI											
Arredamento	6.248	-2.480	3.768					-937			2.831
Hardware/macch.uff.	5.665	-2.457	3.208					-1.133			2.075
Mobili e macch.ord.uff.	3.051	-1.201	1.850					-366			1.484
TOTALE	14.964	-6.138	8.826					-2.436			6.390
TOTALE IMMOBILIZZ. MATERIALI	26.275	-13.051	13.224					-3.839			9.385



Relazione del sindaco unico all'assemblea dei soci

All'assemblea dei soci della società SIFAGEST SCARL

Premessa

Il sottoscritto Sindaco Unico, è stato nominato con atto del 09/04/2013 e dalla sua nomina ha il compito di svolgere sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c.

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n. 39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c."

A) Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del decreto legislativo 27 gennaio 2010, n. 39

1. Ho svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della società Sifagest Scarl al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete all'Organo amministrativo della società, è mia la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio basato sulla revisione legale.
2. Il mio esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adequatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori, ritengo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del mio giudizio professionale.
3. A mio giudizio, il soprammenzionato bilancio d'esercizio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione: esso pertanto è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014.
4. si richiama espressamente quanto evidenziato dagli Amministratori nella relazione sulla gestione con particolare riferimento alla situazione finanziaria

"Si evidenzia dagli indici riportati una struttura finanziaria della società nella sostanza equilibrata:

- *tutte le immobilizzazioni sono coperte da mezzi propri o da finanziamenti a medio lungo termine;*
- *tutte le attività a breve termine coprono le passività a breve termine;*
- *il rapporto fra debiti finanziari e patrimonio netto è buono.*

Ciò nonostante la società per l'intero anno è stata soggetta a rilevanti tensioni di liquidità a seguito dei sistematici ritardi di incassi dei crediti vantati verso Sifa, come evidenziato dall'elevato ammontare sia delle attività che delle passività a breve termine. La posizione finanziaria infatti permane a debito (738 mila euro) anche se in miglioramento rispetto all'esercizio precedente (1.580 mila euro) solo grazie agli incassi ricevuti da Sifa a fine dicembre 2014 che hanno permesso di azzerare il debito bancario.

Si ritiene esista un marcato rischio di variazione dei flussi e liquidità connesso con le sopra menzionate difficoltà di incasso dei crediti vantati verso Sifa, crediti che rappresentano la quasi totalità dei crediti operativi di Sifagest alla data di bilancio, con conseguente ricorso al credito bancario per sopperire alle momentanee carenze di risorse. Tali difficoltà di Sifa derivano dalla situazione di incertezza creatasi con la mancata approvazione da parte della Regione Veneto del terzo atto integrativo della concessione relativa al Progetto Integrato Fusina, e dall'esito delle azioni conseguenti che sono state intraprese al fine di ripristinare un flusso di ricavi coerente con la struttura dei costi della concessionaria Sifa. Va comunque rilevato che tutte le eventuali perdite sui crediti vantati da Sifagest nei confronti di Sifa, in virtù dell'art. 22 dello statuto societario, verrebbero trasferite in capo ai soci.

Per quanto esposto, si ritiene pertanto non necessario procedere alla svalutazione dei crediti verso Sifa. Si segnala che Sifa alla fine del 2014 ha effettuato 1.691.694,92 euro di pagamenti diretti e 1.726.273,89 euro di pagamenti attraverso compensazioni in risposta alla richiesta di concordare un piano di rientro del debito pregresso effettuata dalla società nel mese di ottobre 2014. Si informa inoltre che nei primi mesi del 2015 ha effettuato ulteriori pagamenti, sia diretti che attraverso compensazioni, pari ad Euro 3.910.730,68.

In relazione all'uso di strumenti finanziari, si ritiene la società non sia soggetta a particolari rischi di prezzo, di credito, di liquidità e al rischio di variazione dei flussi. Pertanto non si ravvisa la necessità di politiche di copertura."

Per quanto concerne alle motivazioni che gli stessi hanno ritenuto di evidenziare al fine di redigere il bilancio secondo il presupposto della continuità aziendale segnalano che:

"L'attività societaria nel 2015 proseguirà negli ambiti operativi"

- *"Trattamento chimico-fisico-biologico, principalmente delle acque reflue provenienti dallo stabilimento petrolchimico, raffineria Eni R&M (ex Agip) e dalle aree di P. Marghera ivi comprese quelle relative ai retromarginamenti..." "...ed in minor misura di rifiuti liquidi provenienti dal sito di P. Marghera stessa e da discariche del gruppo Veritas del territorio limitrofo."*



- Gestione delle aree PIF in esercizio; per queste aree Sifagest ha a sua volta affidato la gestione operativa a Veritas, mantenendo a proprio onere alcune attività, quali parte della manutenzione e acquisto di ricambistica.

Da giugno 2013 Sifagest si occupa anche della gestione operativa in area Moranzani B consistente nelle operazioni di drenaggio delle acque di falda e loro smaltimento.

La società Sifagest S.c.a r.l. non ha rinnovato con Servizi Porto Marghera il contratto di affitto del ramo di azienda per la gestione degli impianti di UAC. In ragione del mancato rinnovo, dovuto a scelta della società SIFA S.C.p.A. che a sua volta aveva chiesto a Sifagest di occuparsi della predetta gestione in attesa di valutazioni di eventuale acquisizione del citato ramo di azienda) sono state trasmesse agli enti competenti tutte le comunicazioni necessarie per il rientro di UAC in servizi Porto Marghera.”

“Si segnalano comunque le seguenti evoluzioni:

- La fermata dell'impianto Cracking di Versalis a fine 2015 comporterà la necessità di un approvvigionamento autonomo di vapore da parte di Sifagest che al riguardo sta allestendo il piping e occorrente per l'inserimento di una caldaia.
- Si sta predisponendo un piano di incremento di ricezione reflui con autobotti sino ad un raddoppio dell'attuale capacità di stoccaggio.
- La definitiva consegna di tutte le sezioni del PIF dai costruttori a Sifa potrebbe incrementare il contratto di gestione di Sifagest.
- Infine è da rilevare che si dovrà dare continuità al Servizio Idrico Integrato di Veritas dato che tutti i reflui dell'impianto di Fusina necessariamente devono essere post trattati dal PIF e scaricati a mare grazie alla gestione Sifagest.”

5. la responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli Amministratori della Sifagest Scarl.

E' di mia competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge.

A tal fine, ho svolto le procedure indicate dal principio di revisione n° 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob.

A mio giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Sifagest Scarl al 31/12/2014.

B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

Dalla data della mia nomina la mia attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili in quanto compatibili con l'attività di sindaco unico.



Attività di vigilanza ai sensi dell'artt. 2403 e ss. C.c.

Dalla data della mia nomina:

- ho vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- ho acquisito conoscenza, per quanto di mia competenza; riguardo l'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società e a tale riguardo non ho osservazioni particolari da riferire;
- ho acquisito conoscenza, per quanto di mia competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non ho osservazioni particolari da riferire;
- non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.;
- non sono stati rilasciati pareri.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Bilancio d'esercizio

Per quanto a mia conoscenza, l'Organo amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.

I risultati della revisione legale del bilancio da me svolta sono contenuti nella sezione A della presente relazione.

In questa sede preciso altresì che il bilancio è stato approvato dall'organo amministrativo in data 01 aprile 2015 e la sottoscritta ha dichiarato la propria disponibilità, qui confermata, alla rinuncia del termine previsto dall'art. 2429, primo comma, del cod. civ. in ordine alla messa a disposizione del bilancio medesimo.

Conclusioni

Considerando le risultanze dell'attività da me svolta propongo all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, così come redatto dall'Organo amministrativo.

Venezia Mestre, 15 aprile 2015

Il Sindaco Unico

Dott.ssa Marianna Furlan