

BILANCIO ESERCIZIO 2015





Bilancio Esercizio 2015

- Relazione sulla gestione
- Bilancio al 31/12/2015
- Nota Integrativa
- Analisi conto economico per attività
- Bilanci Società Controllate e Collegate
- Relazione del Collegio Sindacale
- Relazione del Revisore Legale



CARICHE SOCIALI

• Consiglio di Amministrazione

Presidente GAMBATO Gian Michele

Consiglieri BEMBO Tiziano

FURLANIS Paola Noemi

• Collegio Sindacale

Presidente GIRARDI Claudio

Sindaci effettivi CADEL Fabio

CECCHIN Francesca

Sindaci supplenti PADOVANI Luca

DE PREZZO Alessandra

Revisore Legale

Revisore legale CORRO' Luca



BILANCIO al 31/12/2015

RELAZIONE SULLA GESTIONE



RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2015

Signori Azionisti,

secondo quanto stabilito dalle disposizioni previste dall'art. 2428 del c.c., sottoponiamo alla Vs. attenzione la Relazione sulla situazione della Società e sull'andamento della gestione.

L'esercizio chiuso al 31/12/2015, sottoposto alla Vostra approvazione, riporta un risultato netto pari a euro **1.055.467,30** dopo ammortamenti per euro 8.200.097, rettifiche di immobilizzazioni finanziarie per euro 1.221.656 ed imposte per euro 1.038.957.

1. DINAMICA SOCIETARIA E GESTIONALE

Nell'anno 2015 è continuata la crescita del traffico passeggeri sulla linea Adria-Mestre, con un incremento del 7,09% dei passeggeri trasportati e del 5% dei titoli di viaggio.

I servizi ferroviari in sub-affido da parte di Trenitalia, sulle relazioni Rovigo – Verona e Rovigo-Chioggia, nel 2015 sono stati interamente svolti da Sistemi , completando il trasferimento totale di tutti i servizi già avviati negli anni scorsi.

I servizi cargo merci e le manovre ferroviarie nelle stazioni di Rovigo, Marghera e Treviso si sono svolti per l'intero esercizio.

Le funzioni affidate, dall'ottobre 2005, per la gestione delle vie navigabili e delle relative opere idrauliche hanno mantenuto nel tempo un contributo, a copertura della rendicontazione delle spese di funzionamento, pari a € 5.400.000,00, I.V.A. compresa. Si evidenzia che dal 2012 sono state ricomprese dalla Regione nel disciplinare di affidamento delle attività affidate alla Divisione Navigazione, sia la gestione della banca dati e rilascio dei contrassegni per la navigazione nella Laguna Veneta sia la gestione della banca dati dei natanti minori galleggianti operanti nella Regione Veneto con conseguente accorpamento del personale addetto e soppressione delle rispettive convenzioni per le quali era previsto un corrispettivo di € 178.800. A ciò si aggiunga l'aumento dell'aliquota I.V.A. che è passata del 20% al 22%. Di conseguenza il contributo originariamente assegnato a copertura delle spese di funzionamento e degli oneri del personale ex C.O.V.N.I. si è di fatto ridotto ad euro 5.221.200,00 IVA compresa.



2. L'OFFERTA DELLA SOCIETA', LE SUE BUSINESS UNIT E L'ANDAMENTO DEI MERCATI E SETTORI IN CUI OPERA

DIVISIONE FERROVIARIA

La società con l'ultimo riesame e conversione della licenza ferroviaria, dal 3 ottobre 2012, detiene:

- Licenza Ferroviaria n. 19 rilasciata dal Ministero delle Infrastrutture e Trasporti in data 4/12/2001 " per i servizi di trasporto di sole merci per ferrovia";
- Licenza Nazionale Passeggeri n. 13/N;
- Certificato di sicurezza parte A n. IT 1120150016 rilasciato il 29/09/2015
- Certificato di sicurezza parte B n. IT 1220150036 rilasciato il 29/09/2015

Il parco rotabile a disposizione della Società al 31/12/2015 è composto da:

- n. 4 automotrici Fiat serie Ad 668
- n. 11 automotrici Fiat serie Ad 668 (a nolo da Trenitalia)
- n. 5 automotrici Fiat serie Ad 663
- n. 3 rimorchiate semipilota Fiat serie Bp 663
- n. 2 convogli Stadler GTW a 4 casse ATR 120
- n. 2 convogli Stadler GTW a 2 casse ATR 110
- n. 3 convogli Stadler GTW a 4 casse ATR 126
- n. 1 convogli Stadler GTW a 2 casse ATR 116
- n. 2 convogli Stadler Flirt ETR 340
- n. 5 locomotori CMKS D753
- n. 2 locomotori elettrici BOMBARDIER E 483
- n. 1 loco trattore Fresia F150 strada/rotaia



SERVIZI PASSEGGERI FERROVIA ADRIA - MESTRE

Contratto di Servizio in vigore con la REGIONE del VENETO

Contratto di Servizio riguardante la gestione della rete e del trasporto sulla ferrovia Adria-Mestre per il periodo 1/1/2015 – 31/12/2015 .

ANNO 2015	Corrispettivo	Pedaggio	Totale
Servizio T.P.L. linea Adria-Mestre	6.087.452,66	-832.981,00	5.254.471,66
Gestione Infrastruttura ferrovia Adria – Mestre	1.197.574,00	832.981,00	2.030.555,00
	totale		7.285.026,66

Nell'esercizio 2014 è stato sottoscritto un atto modificativo integrativo del contratto di servizio in scadenza per adeguarne i termini e i valori a fronte dell'entrata in vigore, dal dicembre 2013, dell'orario cadenzato e per garantire la continuità del servizio dal 1° gennaio 2015 per i 12 mesi successivi, nelle more di un nuovo affidamento o del completamento delle procedure per l'assegnazione del servizio.

Nell'esercizio 2015 si riconferma la crescita del traffico passeggeri della linea ferroviaria Adria-Mestre con un aumento dei ricavi e un incremento del numero dei viaggiatori e dei titoli di viaggio venduti.

dati del traffico ferrovia Adria-Mestre		2014	2015	%
ricavi da traffico viaggiatori (al netto sanzioni)	€/migliaia	1.064	1.136	+6,76
passeggeri trasportati	n°	1.225.297	1.312.230	+7,09
treni*Km passeggeri	n°	563.128	566.979	+0,68
passeggeri*km	n°	32.266.023	34.597.993	+7,23
titoli di viaggio venduti: biglietti	n°	234.808	233.867	-0,40
abbonamenti	n°	20.095	21.181	+5,40

Le tariffe dei titoli di viaggio, a partire dal 1° gennaio 2015, sono state incrementate del 0,6%.

Fondo sanzioni utenti (art.37 bis p.11 L.R. 11/1998	2014	2015	totale
quota accantonata	12.853,30	12.356,21	25.209,51



SERVIZI PER CONTO TRENITALIA: PASSEGGERI - CARGO - MANOVRE - NOLEGGI

Analisi dei servizi che la società ha effettuato nel 2015 per conto di Trenitalia:

Servizio passeggeri su tratt	e Trenitalia		2014	2015	%
Mestre – Venezia Rovigo-Chioggia Rovigo-Verona	treni*KM		692.203	1.145.339	+65,46
		ricavi	€ 4.664.129	7.681.200	+64,69

L'incremento dei valori è dovuto al trasferimento da parte di Trenitalia dell'intero servizio sulle tratte sulle tratte Rovigo-Chioggia e Rovigo-Verona nonché dall'aumento del corrispettivo a treno*Km che è passato da €6,50 a € 7,00.

Servizio trazione cargo	2014	2015	%
treni*KM	216.429	186.656	-13,76
ricavi	€ 1.715.496	1.529.010	-10,87

Il servizio, di trazione Cargo, viene effettuato per Trenitalia con l'impiego dei nostri locomotori diesel e elettrici, con il personale della società, utilizzando le basi operative all'interno delle stazione RFI di Venezia Marghera Scalo, Vicenza e di Rovigo. La flessione della produzione è dovuta alla riduzione dei servizi richiesti dalla struttura Cargo di Trenitalia.

Bacini e relazioni in cui sono effettuati i servizi:

Vicenza: Vicenza - Thiene

Rovigo: Rovigo – Cavanella Po

Rovigo – Polesella Rovigo – Interporto RO Rovigo – Villa Opicina

Marghera: Marghera – Verona

Marghera – Ferrara Marghera – S. Pietro in Gù

Marghera – Rovigo – Cavanella Po Marghera – Treviso – Castelfranco V.to

Marghera - Cervignano



Servizi terminalizzazione stazione Rovigo	2014	2015	%
treni*KM	6.007	5.259	-12,45
ricavi	€ 239.760	€ 239.980	+0,10

L'attività consiste nelle fase di manovra per la terminalizzazione dei treni merci dalla stazione di Rovigo ai raccordi di Polesella, Arquà Polesine, Cavanella Po e Interporto di Rovigo.

Servizi di manovra treni viaggiatori	2014	2015	%
c/o impianto Trenitalia Marghera	€ 1.368.350	€ 1.340.813	-2,01
c/o impianto Trenitalia Treviso	€ 949.940	€ 947.160	-0,29
c/o Stazione Rovigo	€ 129.017	€ 53.793	-58,31
	€ 2.447.307	€ 2.341.766	

Servizi di manovra presso l'impianto Trenitalia di Mestre

La società, in A.T.I. con la Società SER. FER. Srl di Genova, ha continuato a svolgere il servizio di manovra di mezzi di trazione e convogli passeggeri Trenitalia all'interno dell'impianto di manutenzione corrente di Marghera.

Servizi di manovra presso gli impianti Trenitalia di Treviso

La società, con il proprio personale, ha proseguito servizio di manovra dei mezzi di trazione/veicoli di Trenitalia avviato nel giugno 2013 presso l'impianto di manutenzione (I.M.C.) di Treviso e nella stazione ferroviaria di Treviso Centrale.

Servizi di manovra e rifornimento di gasolio stazione Rovigo

La società, con il proprio personale, ha proseguito, nella stazione ferroviaria di Rovigo, il servizio di manovra (sgancio e aggancio) del materiale rotabile passeggeri di Trenitalia e rifornimento di gasolio per conto di Trenitalia Divisione Passeggeri Regionale. La riduzione del valore è dovuta alle minori prestazioni rese a Trenitalia a seguito dell'affidamento di tutti i servizi sulle tratte RO-VR e RO-Chioggia.

Noleggi materiale rotabile a Trenitalia	2014	2015	%
n. 2 convogli ETR 340	-	€ 172.778	+100
n. 1 locomotore elettrico E 383	-	€ 97.656	+100
		€ 270.434	



GESTIONE DELLA RETE E DEI BENI DELLA LINEA FERROVIARIA ADRIA-MESTRE

La società, in forza del Contratto di Servizio con la Regione del Veneto, gestisce l'infrastruttura ferroviaria (sede, opere d'arte, fabbricati, impianti tecnologici, attrezzature, impianti di rifornimento gasolio deposito officina) della linea Adria-Mestre provvedendo altresì alla manutenzione ordinaria e straordinaria.

Dati dell'infrastruttura ferroviaria

lunghezza: km. 57,010

tipologia binario: da Adria a Mira Buse singolo non elettrificato

da Mira Buse a Mestre singolo elettrificato

ascesa massima: 12‰

armamento: scartamento 1.435 mm.

rotaie tipo misto 50 UNI traverse in c.a.p., int. cm. 66

n. 6 stazioni

n. 8 fermate

n. 22 passaggi privati con catene

- n. 2 passaggi a livello con semi-barriere automatiche
- n. 46 passaggi a livello con barriere complete
- n. 6 impianti ACEI
- n. 64 ponti
- n. 2 depositi / officina
- n. 1 impianto distribuzione carburante
- n. 1 impianto lavaggio materiale rotabile

Interventi sulla rete

Nell'esercizio sono stati eseguiti interventi di livellamento e rincalzatura della tratta Piove di Sacco – Adria e della tratta Piove di Sacco – Mira Buse.

Su alcuni tratti fangosi è stato fatto un intervento di risanamento della massicciata con ricambio di pietrisco.

E' stato realizzato un intervento di messa in sicurezza di un ponte a volta sulla tratta Cavarzere – Adria in attesa di rifacimento.

Sono stati fatti alcuni interventi di bonifica dell'area distributore di gasolio a Piove di Sacco per problemi di sversamento

Interventi sul materiale rotabile

Sono stati completati nell'esercizio 2015 gli interventi di adeguamento del materiale rotabile alle specifiche tecniche di RFI ed ANSF, finanziati con provvedimenti specifici regionali, con l'installazione di sistemi di apertura e chiusura porte salita/discesa viaggiatori sulle automotrici ALn 668.

E' stato effettuato un intervento di manutenzione generale sulla locomotiva D753.006 che ha comportato alcuni mesi di lavorazioni.

Sono stati effettuati i lavori per la rimessa in servizio della automotrice Aln 663.905 a seguito dell'incidente avvenuto su un passaggio a livello della linea Rovigo -Chioggia



DIVISIONE NAVIGAZIONE INTERNA

Nell'anno 2015, in forza degli atti di mandato della Regione Veneto (disciplinare stipulato con la Regione Veneto 24/03/2006 e successivi atti aggiuntivi), la Società ha provveduto alla gestione e manutenzione delle linee regionali e degli specchi acquei trasferiti.

Per l'espletamento di tale attività la Società ha utilizzato le strutture operative degli uffici Navigazione Interna di Rovigo, del cantiere di Cavanella d'Adige, il personale trasferito e i beni regionali mobili e immobili messi a disposizione dalla Regione del Veneto a titolo di comodato.

Nell'ambito delle attività inerenti la navigazione interna la società:

- ha gestito il servizio di apertura delle conche di navigazione e di ponti mobili sulle linee navigabili Fissero –
 Tartaro Canalbianco, Po Brondolo, "Naviglio Brenta" e "Litoranea Veneta" per un totale di circa 20 impianti;
- cura la manutenzione ordinaria ed il mantenimento delle condizioni di sicurezza delle opere in gestione.

Gli interventi manutentivi effettuati nel corso del 2015 si sono prevalentemente concretizzati in:

- due interventi di somma urgenza alla bocca di Barbamarco, resisi necessari, il primo per difficoltà nel
 completamento dell'iter di approvazione del progetto di scavo redatto, il secondo per l'impossibilità
 tecnica di completare le procedure di gara a causa della tardiva conferma del finanziamento. Interventi
 conclusi e rendicontati:
- scavo dell'attraversamento dell'Adige tra le 2 conche di Cavanella, lavoro appaltato e correttamente ultimato.
- sono stati anche effettuati vari interventi minori di manutenzione impiantistica mediante l'utilizzo di fondi
 assegnati nell'ambito della legge 50/79. Si è trattato principalmente di acquisto di componentistica e di
 revisione di apparecchiature e componentistica meccanica ed elettrica, poi installate con personale
 specializzato proprio (meccanici ed elettricisti).

Altre attività manutentive minori sono state finanziate con la già scarsa dotazione di spese di funzionamento e, molte altre sono state eseguite con mezzi e personale propri (taglio alberi, ripristini di componentistica meccanica, elettrica ed elettronica, sfalcio erba, verniciature e tinteggiature), limitando la spesa alla mera fornitura dei materiali necessari.

Sono stati inoltre ultimati i **progetti di manutenzione** per il ponte Chieppara (Adria centro) e per il ponte mobile della conca di Bussari che necessitano di importanti interventi strutturali che si prevede di poter avviare nell'anno 2016.

Telecontrollo impianti

Il sistema di telecontrollo della linea Fissero Tartaro – Canalbianco – Po di Levante è a regime già da alcuni anni ed ha presentato alcune criticità, che andranno risolte nel 2016, attraverso la razionalizzazione della struttura di sistema, mediante aggiornamenti software e hardware.

Per quanto riguarda l'estensione del sistema di telecontrollo alla conca di Trevenzuolo, i lavori programmati sono stati ultimati come da obiettivi ed è in corso la gestione sperimentale da remoto. Essa sarà definitivamente attuata dopo l'istruzione del personale addetto. Gli Uffici di Navigazione Interna hanno svolto i compiti di Direzione Lavori e CSE, con piena soddisfazione di AIPO, committente delle opere di adeguamento impiantistico.



E' entrato anche definitivamente in funzione il telecontrollo delle conche della Litoranea Veneta che consentirà ulteriori risparmi sul costo del service esterno di manovra conche.

Gli **interventi finanziati con fondi di investimento** sono stati regolarmente ultimati nei termini stabiliti e non si sono verificate perenzioni di fondi dovute a ritardata presentazione della documentazione contabile di chiusura.

I principali lavori ultimati sono stati:

- Costruzione del nuovo Ponte Canozio, aperto al traffico nell'aprile de 2015. Nell'anno 2016 sarà completata la rampa di accesso da S. Apollinare, secondo il tracciato offerto dall'impresa in sede di miglioria.
- Lavori di potenziamento della Litoranea Veneta e del relativo impianto di manovra da remoto delle conche (sopra citato)
- Lavori di sistemazione impiantistica per il Porto di Chioggia, gestiti per conto di ASPO.

Sono stati avviati i lavori di costruzione del nuovo bacino di evoluzione lungo il Po di Levante, previa aggiudicazione della gara e sviluppo della progettazione esecutiva a cura dell'aggiudicatario.

Nell'ambito dell'incarico di Ufficio Tecnico della Società, la Divisione Navigazione ha inoltre ultimato la revisione della progettazione per il completamento della circonvallazione di Bojon in comune di Campolongo (VE) e del rifacimento di un sottopasso ferroviario in comune di Cavarzere. Sta anche curando la direzione lavori ed il coordinamento per la sicurezza in fase di esecuzione delle nuove opere e interventi in corso di realizzazione.



GESTIONE BANCHE DATI

Natanti Laguna Veneta

La società, con la propria struttura di Marghera, continua la gestione della banca dati e il servizio di rilascio dei contrassegni di identificazione (targhe e badges) ai natanti circolanti nella Laguna Veneta.

consistenza	al						
banca dati	31/12/09	31/12/10	31/12/11	31/12/12	31/12/13	31/12/14	31/12/15
natanti censiti n°	43.967	46.039	48.183	49.924	51.514	53.317	55.144

Ispettorati di Porto Regione Veneto

Con la stessa struttura continua l'attività di gestione della banca dati informatizzata delle navi minori e galleggianti e delle unità di navigazione ad uso privato censite presso gli Ispettorati di Porto di Venezia, Rovigo e Verona, con il servizio di emissione delle licenze di navigazione.

consistenza banca dati	al 31/12/09	al 31/12/10	al 31/12/11	al 31/12/12	al 31/12/13	al 31/12/14	al 31/12/15
navi minori e galleggianti	10.834	11.005	11.162	11.180	11.272	9.301	9.252
unità di navigazione uso privato	10.990	11.000	10.994	10.824	11.021	10.838	10.831

Dal 2012 queste attività, svolte dalla nostra struttura operativa di Marghera, a seguito della soppressione da parte della Regione delle rispettive convenzioni, sono state accorpate nel disciplinare che regola le funzioni demandate, già di competenza dell' ex C.O.V.N.I, per "l'espletamento dell'esercizio delle attività di gestione e manutenzione delle linee navigabili ricadenti nel territorio regionale".



PROGETTI IN CORSO FINANZIATI CON FONDI COMUNITARI

• EA SEA-WAY Code 1°str./0011" - IPA Adriatic CBC Programme

Il progetto prevede la realizzazione:

- di una infrastruttura necessaria per una migliore funzionalità delle attività attinenti alla croceristica del Porto di Chioggia consistente in una struttura (passerella metallica pedonale) di collegamento fra l'esistente magazzino ex ATO e l'esistente Palazzina dei locali per i Servizi Portuali.
- di software e servizi tecnologici I.C.T. di infomobilità, e più precisamente:
 - a) un Trip Planner, per dare informazioni su come raggiungere i punti di interesse dell'entroterra di Chioggia, mediante in particolare i servizi di trasporto pubblico;
 - b) un sito Web, per dare informazioni sui luoghi di interesse, i monumenti o gli eventi presenti nell'entroterra.

• PROGETTO NAPA STUDIES -2013-EU-21017-S Decision CE C(2014) 8195 28 ottobre 2014

"Sviluppo delle connessioni multimodali dei porti dell'Alto Adriatico e loro effettiva integrazione nella rete centrale / studi NAPA"

Sistemi Territoriali partecipa alla realizzazione dell'attività "4 Promozione dei collegamenti di navigazione interna" con:

1."Definizione del modello d'esercizio a servizio della piattaforma d'altura di Venezia per l'alimentazione dei terminal di Venezia, Chioggia, Porto Levante e Mantova e conseguente layout dei terminal". Prevede lo sviluppo di uno studio di fattibilità/layout del terminal container del nuovo insediamento di Porto levante (in collaborazione con i partner: Autorità portuale di Venezia, Azienda Speciale per il Porto di Chioggia e Provincia di Mantova);

2. l'analisi dell'impatto socio economico del nuovo insediamento portuale di Porto Levante suddiviso in:

- elaborazione di alcuni scenari di breve-medio periodo rispetto all'impatto socio-economico del Progetto Porto Levante, tenuto conto del contesto produttivo esistente;
- studio comparativo tra diversi modelli di esercizio per il trasporto di merci tra i distretti industriali
 che si collocano lungo il Sistema Idroviario dell'Italia del Nord e i Paesi del Mediterraneo. Lo studio
 fornisce un quadro di riferimento degli attuali livelli di costo e servizio nell'opzione di
 interscambio nave-chiatta in corrispondenza di Porto Levante o Chioggia ed individua il sistema di
 servizi richiesti nell'ambito del porto/dei porti di interscambio e carico.



PROGETTI IN CORSO FINANZIATI CON FONDI COMUNITARI

STUDI PER IL MIGLIORAMENTO DEGLI STANDARD E L'INTERCONNESSIONE DEL SISTEMA NAZIONALE DEL RIS ITALIA

"Study for standard enhancement and interconnection of national systems of RIS-Italy" (RISII) Action 2014-IT-TM-0319-S - INEA/CEF/TRAN/M2014/1039393

Evoluzione del sistema di River Information Service che consenta di completare le funzionalità del prototipo esistente e di sviluppare, nel contempo, ulteriori fronti tecnologici nella auspicata direzione di aumentare la sicurezza della navigazione e di incrementare il flusso di mezzi che utilizzano le vie di navigazione interne.

Il progetto del valore di € 2.390.000,00, assegnatario di un cofinanziamento di € 1.195.000,00, è stato predisposto da Sistemi Territoriali S.p.A. in qualità di capofila, insieme ai Partner Agenzia Interregionale per il Fiume Po (AIPO), Provincia di Mantova, Ministero delle Infrastrutture e Trasporti tramite il soggetto attuatore Reti Autostrade Mediterranee (RAM S.p.A) ed Azienda Speciale per il Porto di Chioggia.

MIGLIORAMENTO DELLA RETE IDROVIARIA DEL NORD ITALIA

"Improvement of the Northern Italy Waterway System: Removal of physical bottlenecks on the Northern Italy Waterway System to reach the standards of the inland waterways class Va" Action 2014-IT-TM-0543-W - INEA/CEF/TRAN/M2014/1037826

L'Agenzia Interregionale per il Fiume Po (A.I.PO), ente strumentale delle quattro Regioni rivierasche (Lombardia, Emilia-Romagna, Veneto, Piemonte), in qualità di capofila, insieme ai **Co-Applicant Sistemi Territoriali S.p.A.**, Provincia di Ferrara, Ministero delle Infrastrutture e Trasporti tramite il soggetto attuatore Reti Autostrade Mediterranee (RAM S.p.A) ed Unione Navigazione Interna Italiana (UNII), ha conseguito un finanziamento di 9.282.800,00€ da parte dell'Unione Europea, per la realizzazione del progetto "Miglioramento della rete idroviaria del nord Italia. Eliminazione di colli di bottiglia sul sistema idroviario padano veneto, per adeguamento agli standard della classe V", dell'importo complessivo di €46.414.000,00. **Sistemi Territoriali ha candidato l'ampliamento del bacino di evoluzione a Porto Levante (importo € 2.500.000, cofinanziamento € 507.000,00)**. I lavori sono in corso di realizzazione.



3. PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente

		(III EUIO)
31/12/2014 31/12/2015	ATRIMONIALE	variazione
e 881.462 786.529	Immobilizzazioni Immateriali nette	(94.933)
e 76.289.959 69.681.888 (6	Immobilizzazioni Materiali nette	(6.608.071)
e 5.179.197 1.131.447 (4	Partecipazioni e altre immobilizzazioni finanziarie	(4.047.750)
82.350.618 71.599.864 (10	CAPITALE IMMOBILIZZATO (a)	(10.750.754)
i 8.332.171 5.892.512 (2	Rimanenze magazzino e lavori	(2.439.659)
i 11.770.736 14.172.533	Crediti clienti	2.401.797
i 7.117.981 8.875.445	Altri crediti	1.757.464
i 2.826.094	Attività Finanziarie non immobilizzazioni	2.826.094
i 22.726.445 22.247.252	Ratei e Risconti attivi	(479.193)
9.947.333 54.013.835	ATTIVIA' D'ESERCIZIO A BREVE (b)	4.066.503
i (6.834.767) (9.029.581) (2	Debiti verso fornitori	(2.194.814)
i (6.277.212) (3.347.753)	Acconti	2.929.459
i (1.645.221) (1.072.109)	Debiti tributari e previdenziali	573.112
i (6.186.314) (10.632.290) (4	Altri debiti	(4.445.976)
i (98.130.637) (87.140.570) 1	Ratei e Risconti passivi	10.990.067
) (119.074.151) (111.222.303)	PASSIVITA' D'ESERCIZIO A BREVE (c)	7.851.848
(69.126.818) (57.208.467) 1	CAPITALE DI ESERCIZIO NETTO (d) = (b) + (c)	11.918.351
) (2.057.111) (1.924.537)	Trattamento di fine rapporto	132.574
e (4.455.184) (1.922.641)	Altre passività a medio lungo termine	2.532.543
(6.512.295) (3.847.178)	PASSIVITA' A MEDIO LUNGO TERMINE (e)	2.665.117
6.711.505 10.544.219	CAPITALE INVESTITO (a)+(d)+(e)	3.832.714
) (11.268.969) (12.324.436) (1	Patrimonio netto	(1.055.467)
e 4.557.464 1.780.217 (2	Posizione finanziaria netta a breve	(2.777.247)
I (6.711.505) (10.544.219) (3	MEZZI PROPRI	(3.832.714)

Non vengono esposti gli indici di struttura in considerazione del particolare regime di contributi cui la Società è beneficiaria che influenzano grandemente la leggibilità e l'interpretazione dei dati patrimoniali.

Indice di indebitamento	anno 2014	anno 2015
capitali di terzi / patr. netto	66,20%	36,14%

L'indice di indebitamento evidenzia una situazione consolidata di indipendenza finanziaria e scarso ricorso a finanziamenti di terzi.



4. PRINCIPALI DATI FINANZIARI

La posizione finanziaria netta al 31/12/2015, era la seguente (in Euro):

LIQUIDITA'		anno 2014	anno 2015	Variazione
C.IV.1 - Depositi bancari		4.553.198	1.774.740	(2.778.458)
C.IV.3 - Denaro e altri valori in cassa		4.266	5.477	1.211
	Totale liquidità	4.557.464	1.780.217	(2.777.247)
DEBITI				
D - Debiti v/banche (mutui)		(4.087.336)	(2.068.988)	2.018.348
D - Debiti v/banche (anticipi)		_	-	-
	totale debiti	(4.087.336)	(2.068.988)	2.018.348
Posizion	ne finanziaria netta	470.128	(288.771)	(758.899)

Anche in questo esercizio si devono segnalare i ritardi nell'incasso dei crediti maturati per i servizi resi alla Regione del Veneto ed a Trenitalia S.p.A.. Le conseguenze si evidenziano nell'aumento degli interessi passivi bancari dovuti per le operazione di anticipo su fatture.



5. PRINCIPALI DATI ECONOMICI

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente : (in Euro)

Conto Economico Riclassificato		2014			2015	
	gestione corrente	attività finanziate	totale	gestione corrente	attività finanziate	totale
Valore della produzione	22.630.464	15.250.758	37.881.222	26.068.663	12.213.260	38.281.923
Costi della produzione	(8.058.316)	(7.374.254)	(15.432.570)	(9.712.549)	(4.959.654)	(14.672.204)
Valore Aggiunto	14.572.148	7.876.504	22.448.652	16.356.114	7.253.605	23.609.719
Costi del personale	(10.832.737)	-	(10.832.737)	(11.672.760)	-	(11.672.760)
Oneri diversi di gestione	(282.478)	-	(282.478)	(239.705)	(504)	(240.209)
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	3.456.932	7.876.504	11.333.436	4.443.649	7.253.101	11.696.751
Ammortamenti	(874.952)	(7.876.504)	(8.751.455)	(945.954)	(7.254.143)	(8.200.097)
Svalutaz. crediti e immobilizzazioni	-	-			-	-
Accantonamenti	(130.607)	-	(130.607)	(17.600)	-	(17.600)
Margine Operativo Netto (EBIT)	2.451.374	-	2.451.374	3.480.095	(1.041)	3.479.054
Proventi e oneri gestione finanz.	371.471	-	371.471	(201.019)	(2.134)	(203.154)
Rett. di valore di attività finanziarie	(983.305)	-	(983.305)	(1.221.656)	-	(1.221.656)
Proventi e oneri gestione straord.	35.542	-	35.542	37.004	3.176	40.179
Utile Lordo	1.875.082	-	1.875.082	2.094.424	-	2.094.424
Imposte dell'esercizio	(823.910)	-	(823.910)	(1.038.957)	-	(1.038.957)
Utile Netto	1.051.172	-	1.051.172	1.055.467	-	1.055.467

Analisi del conto economico riclassificato

per le attività di gestione corrente	anno 2014		anno 2015	
A - Valore produzione	22.630.464	100%	26.068.663	100%
B6 - Acquisti	(2.653.564)	11,73%	(2.692.911)	10,33%
B7 - Prestazioni servizi	(4.969.916)	21,96%	(6.310.437)	24,21%
B8 - Godimento beni terzi	(434.836)	1,92%	(709.201)	2,72%
B9 - Costo del lavoro	(10.832.737)	47,87%	(11.672.760)	44,78%
B14 - Oneri diversi gestione	(282.478)	1,25%	(239.705)	0,92%
EBITDA Margine Operativo Lordo	3.456.932	15,27%	4.443.649	17,05%
B10 - Ammortamenti	(874.952)	3,87%	(945.954)	3,63%
B13 - Accantonamenti	(130.607)	0,58%	(17.600)	0,07%
EBIT (Risultato Operativo)	2.451.374	10,83%	3.480.095	13,35%
C - Proventi/Oneri Finanziari	371.471	-1,64%	(201.019)	0,77%
D - Rettifiche Attività Finanziarie	(983.305)	4,35%	(1.221.656)	4,69%
E - Oneri Straordinari	35.542	-0,16%	37.004	-0,14%
Risultato prima delle imposte	1.875.082		2.094.424	
22 - Imposte dell'esercizio	(823.910)	3,64%	(1.038.957)	3,99%
Utile (Perdita)dell'esercizio	1.051.172	4,64%	1.055.467	4,05%



PRINCIPALI INDICATORI

	anno 2013	anno 2014	anno 2015
ROE (utile / patrimonio netto)	4,16%	9,33%	8,56%
ROI (ris. oper. / totale attivo)	0,14%	1,80%	2,76%
ROS (ris. oper. / ricavi vendite)	1,35%	13,89%	14,26%

Gli indicatori di natura economica rappresentano nei bilanci 2014 e 2015 una stabilizzazione dei valori secondo ritorni economici più che soddisfacenti

attività gestione corrente	anno 2013	% ricavi vendite	var. es. prec. %	anno 2014	% ricavi vendite	var. es. prec. %	anno 2015	% ricavi vendite	var. es. prec. %
andamento E.B.I.T.D.A.	1.055.573	7,06%	72%	3.456.932	19,59%	227%	4.443.649	18,22%	29%

L' E.B.I.T.D.A. quale parametro della redditività gestionale si attesta al 18,22% , valore molto qualificante con un incremento rispetto all'esercizio precedente del 29%

	anno 2013	anno 2014	anno 2015
andamento spese generali	13,01%	11,89%	11,01%



6. ALTRE ATTIVITA'

FORNITURA SCORTE PER CONVOGLI FERROVIARI REGIONALI

Nell'anno 2015 si è conclusa la fornitura delle scorte previste per i n. 22 convogli ferroviari destinati ai servizi di trasporto pubblico ferroviario di interesse regionale.

Sono stati acquistati i materiali di ricambio critici e quindi indispensabili a garantire il pieno e corretto utilizzo del materiale rotabile in esercizio senza immobilizzazioni dei beni.

Le scorte sono costituite da:

- n. 3 pantografi per convogli a trazione elettrica (in comodato d'uso a Trenitalia)
- n.20 dispositivi OBOE per convogli a trazione elettrica (in comodato d'uso a Trenitalia)
- n. 1 carrello motore per convogli a trazione elettrica (in comodato d'uso a Trenitalia)
- n. 3 carrelli portanti per convogli a trazione elettrica (in comodato d'uso a Trenitalia)
- n. 1 carrello motore per convogli a trazione diesel (utilizzati da Sistemi Territoriali)
- n. 2 carrelli portanti per convogli a trazione diesel (utilizzati da Sistemi Territoriali)

PROTOCOLLO D'INTESA PER LO SVILUPPO DI UN COLLEGAMENTO FERROVIARIO VENEZIA VAL PUSTERIA

In data 13 febbraio 2016 è stato sottoscritto un "**Protocollo d'intesa per lo sviluppo di un collegamento ferroviario Venezia Val Pusteria"** tra la Regione Veneto, la Provincia Autonoma di Bolzano-Alto Adige alla presenza del Ministro delle Infrastrutture e dei Trasporti per l'avvio di un progetto condiviso per la realizzazione di un collegamento ferroviario, destinato al traffico passeggeri, fra il Cadore e la Val Pusteria nella direttrice Venezia-Cortina-Val Pusteria.

A tal scopo viene creato un gruppo di lavoro composto dagli Enti firmatari oltreché dalle Società interamente controllate **Sistemi Territoriali spa** e Strutture Trasporto Alto Adige spa con lo scopo di sviluppare uno studio di fattibilità atto a definire le politiche trasportistiche, il modello di esercizio sulla base dell'analisi della domanda e le linee quida progettuali necessari a focalizzare l'intervento ed a definire l'impegno economico.

Successivamente la Regione Veneto con D.G.R. n. 230 del 3 marzo 2016 oltre a ratificare il Protocollo d'intesa individua quali componenti del gruppo di lavoro II Direttore dell'Area Infrastrutture e il **Presidente** di **Sistemi Territoriali spa**. L'attività del gruppo di lavoro avrà una durata di 3 anni dal mese di marzo 2016.



7. INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE DIPENDENTE

		a	I 31/12/2015		a	I 31/12/2014	
composizione nume	erica dei personale	maschi	femmine	totale	maschi	femmine	totale
Personale suddiviso	per sesso	238	40	278	246	41	287
	fino a 30 anni	32	4	36	38	3	41
	da 31 a 40 anni	91	15	106	90	19	109
Personale per fasce d'età:	da 41 a 50 anni	56	8	64	55	8	63
. asses a star	oltre 50 anni	59	13	72	63	11	74
	totale	238	40	278	246	41	287
	Fino a 10 anni	168	20	188	185	20	205
Personale per	da 11 a 20 anni	43	12	55	32	12	44
fasce di anzianità	da 21 a 30 anni	13	2	15	13	3	16
aziendale:	oltre 30 anni	14	6	20	16	6	22
	totale	238	40	278	246	41	287
	Marghera	1	4	5	1	5	6
	Padova	5	16	21	5	15	20
Personale per area geografica	Piove di Sacco	174	16	190	181	16	197
area geogranica	Rovigo	58	4	62	59	5	64
	totale	238	40	278	246	41	287
Personale per	Tempo indeterminato	194	37	231	198	38	236
tipologia contrattuale	Tempo determinato	44	3	47	48	3	51
	totale	238	40	278	246	41	287
Personale	Tempo pieno	237	30	267	245	30	275
suddiviso in base all'impiego	Part-time	1	10	11	1	11	12
orario	totale	238	40	278	246	41	287
N° assunzioni	nell'anno	2	2	4	38	3	41
N° cessazioni	nell'anno	10	3	13	6	-	6
Tasso di turnover ne	ll'anno						5,99%
	dia per dipendente **totale**	354			335		
ore assenza med	dia per dipendente **escluse ferie**	148			133		



INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE DIPENDENTE

Stato delle relazioni industriali	Anno 2015 Anno 2014					
	maschi	femmine	totale	maschi	femmine	totale
% dipend. iscritti al sindacato	57,14%	45,00%	55,40%	54,88%	43,90%	53,31%
N° ore permesso sindacale	832	0	832	709	26	735
N° ore sciopero	70	0	70	643	29	672

Tutela sociale sul lavoro	Anno 2015		Anno 2014			
Tutela sociale sui lavolo	maschi	femmine	totale	maschi	femmine	totale
N° dipendenti che hanno usufruito di congedi per maternità o paternità	12	7	19	7	6	13
Totale ore di congedo	2.269	4.387	6.656	1.021	6.552	7.573
Ore di permessi per esigenze familiari e sociali	3.667	688	4.355	1.979	1.401	3.380
N° dipendenti che hanno beneficiato dei permessi previsti da L. 104/92	11	3	14	6	2	8
N° dipendenti in servizio previsti dalla legge 68/99			7			6

Fondo pensione	al 31/12/2015	al 31/12/2014
N° adesioni	190	187
Ammontare complessivo dei versamenti	€ 501.109	€ 482.487

Sicurezza sul lavoro		al 31/12/2015	al 31/12/2014
	da 1 a 3 giorni	1	2
N° infortuni sul lavoro	da 4 a 30 giorni	12	10
	superiore a 30 giorni	6	1
	totale	19	13



8. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'AMBIENTE

I volumi e la natura dei servizi ferroviari della Società non hanno una particolare incidenza ambientale. La Società ha comunque da sempre adottato, per lo smaltimento dei rifiuti risultanti dalle attività di manutenzione dell'officina meccanica, sistemi di smaltimento affidati a ditte autorizzate.

Fra le attività di gestione e manutenzione delle vie navigabili regionali la società si occupa fra l'altro della pulizia e decoro delle opere idrauliche (ponti, conche, sostegni, ecc) con interventi di rimozione dei rifiuti e di quanto ostacola la navigazione.

9. INVESTIMENTI

Gli investimenti effettuati nell'esercizio sono illustrati nella nota integrativa fra le immobilizzazioni, principalmente riguardano lo sviluppo di software applicativo per l'emissione di titoli di viaggio e informazioni ai passeggeri, adeguamento delle dotazioni informatiche e rinnovo del parco automezzi.

10. ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Nell'esercizio la Società non ha sostenuto costi per lo svolgimento di attività di ricerca e sviluppo.



11. RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE E PARTECIPATE

Com'è evidenziato nella Nota Integrativa, la società detiene quote di controllo nelle due società Nord Est Logistica S.r.l. e Veneto Logistica S.r.l. finalizzate allo sviluppo dell'asset della "logistica" che si va ad integrare alle partecipazioni negli Interporti di Venezia e di Rovigo.

Nord Est Logistica S.r.l.

La società è operativa attraverso la locazione dei due magazzini realizzati all'interno dell'Interporto di Venezia.

Veneto Logistica S.r.l.

La società è operativa attraverso la locazione dei due magazzini realizzati all'interno dell'Interporto di Rovigo.

Ferroviaria Servizi S.r.l.

La società nell'esercizio 2015, dopo la cessione del ramo d'azienda nel 2014 a Sistemi Territoriali, non è più operativa. Si è in attesa delle determinazioni della Regione del Veneto circa la costituzione della "Agenzia Regionale per il Trasporto Ferroviario" per proseguire con l'operazione di "spin off" dei rami aziendali di Sistemi Territoriali che gestiscono rispettivamente l'infrastruttura ferroviaria e la divisione Navigazione Interna.

analisi operazioni / rapporti infragruppo al 31/12

Riferimento CEE	descrizione attività	FERROVIARIA SERVIZI SRL	VENETO LOGISTICA SRL	NORD EST LOGISTICA SRL
BII5 – immob. in corso	Assistenza cantieri (saldo)	6.084,00	-	-
CII2 – crediti v/controll.	Crediti per fatt. emesse al 31/12	-	140.692,12	145.200,00
A1 – ricavi delle vendite	Ricavi per service amministrativi	-	15.000,00	15.000,00

Gli scambi qui sintetizzati sono avvenuti a condizioni e prezzi di mercato.

SOCIETA' PARTECIPATE

Interporto di Venezia S.p.A

Circa questa partecipazione si precisa che, a seguito dell'approvazione da parte dei creditori nel mese di agosto 2015 del Piano concordatario e con la successiva omologa dello stesso, è stato acclarato che esso non prevederà alcun rimborso ai soci; per tale ragione, gli amministratori hanno provveduto all'intero azzeramento del valore residuo a bilancio della partecipata per euro che 571.655,80. evidenziando una conforme rettifica del valore dell'attività finanziaria.

Interporto di Rovigo S.p.A.

La partecipazione nella società è funzionale all'attività logistica della Vostra Società, in quanto dotata di un compendio logistico ed immobiliare significativo e strategico; la partecipata, tenuto conto dell'attuale nota congiuntura, presenta un andamento del piano industriale non conforme alle attese. Gli amministratori, avendo nel corso dell'esercizio debitamente monitorato l'andamento della Società e del mercato di riferimento, alla luce delle risultanze del bilancio 2015, hanno ritenuto fossero maturate le condizioni per effettuare, a titolo prudenziale, un riallineamento del valore della partecipazione al valore medio derivante da stime aggiornate eseguite da esperti indipendenti sul compendio aziendale, rettifica che appare adeguare il valore di carico della partecipata alla quota di patrimonio netto risultante al 31.12.2015.



12. INFORMAZIONI RELATIVE ALLE DIRETTIVE RIVOLTE ALLE SOCIETA' A PARTECIPAZIONE REGIONALE

Affidamento di lavori, forniture e servizi.

La Società applica il "Codice dei contratti pubblici" (D.Igs. 163/2006) ed ha adottato un regolamento per le spese, le gare ed i contratti di valore inferiore alle soglie comunitarie nei settori speciali ed un regolamento concernente le acquisizioni di lavori, forniture e servizi in economia ai sensi dell'art. 125 nei settori ordinari e speciali; inoltre ha attivato nel proprio sito internet l'Albo Fornitori e di conseguenza ha adottato il regolamento per la sua gestione e per l'affidamento ai sensi dell'art. 122 co.7 D.Igs 163/2006.

Personale dipendente

395.196,00	1.446.529,00	7.970,00
Costo del personale a tempo determinato con convenzioni co.co.co. o contratti di lavoro a progetto nel 2009	Costo del personale a tempo determinato con convenzioni co.co.co. o contratti di lavoro a progetto nel 2015	Costo del personale a tempo indeterminato assunto nel 2015
10.028.447,00	81.229,00	10.255.318,00
Costo del personale a tempo indeterminato nel 2014	Costo del personale a tempo indeterminato cessato nel 2014	Costo del personale a tempo indeterminato nel 2015
233	236	231
N° dipendenti a tempo indeterminato al 1° gennaio 2014	N° dipendenti a tempo indeterminato al 1° gennaio 2015	N° dipendenti a tempo indeterminato al 31 dicembre 2015

La Società ha adottato il *"regolamento per la disciplina delle modalità di assunzione, dei requisiti di accesso, e delle procedure selettive"* in adempimento art. 18 D.L. 112/2008 convertito con L.133/2008 con delibera del C.D.A. del 27/09/2010.

Comunicazioni alla Regione

Al riguardo la società, nel corso dell'esercizio, ha relazionato in merito al raggiungimento degli obiettivi programmati, ha fornito gli elaborati con l'analisi dei dati economici e statistici riferiti al contratto di servizio della ferrovia Adria Mestre, ha redatto i budget secondo gli schemi predisposti dall' Amministrazione regionale.



INFORMAZIONI RELATIVE ALLE DIRETTIVE RIVOLTE ALLE SOCIETA' A PARTECIPAZIONE REGIONALE

Contenimento della spesa

In merito alle direttive in materia di contenimento di alcune tipologie di spesa si evidenziano i sequenti valori:

€ 318.468,00	€ 485.587,00	€ 8.474,00	€ 1.000,00	-
2009 (1)	2015 (1)	2009	2015	2015
nell'anno	nell'anno	nell'anno	nell'anno	nell'anno
di consulenza	di consulenza	e di rappresentanza	e di rappresentanza	sponsorizzazioni
ed incarichi	ed incarichi	mostre, pubblicità	mostre, pubblicità	Costi per
Costo per studi	Costo per studi	pubbliche, convegni,	pubbliche, convegni,	
		Costi per relazioni	Costi per relazioni	

(1) I costi sono rappresentati dai servizi di consulenza legale, fiscale, amministrativa, ferroviaria, dal organismo di vigilanza D.lgs. 231/2001, ecc. Tali servizi sono affidati a studi e professionisti esterni in quanto l'azienda non dispone di risorse interne con le necessarie competenze professionali. In particolare l'onere del 2015 include la consulenza per l'analisi di fattibilità delle procedure di gara per l'affidamento dei servizi ferroviari di interesse regionale.

Compensi organi societari

La Regione del Veneto con DGR n. 947 del 18/06/2013 ha fornito le indicazioni al socio Veneto Sviluppo S.p.A., per l'Assemblea del 24 giugno 2013, in merito alla definizione del numero dei componenti dell'organo amministrativo (da n.5 a n.3) e alla determinazione dei relativi compensi:

- Presidente del Consiglio di Amministrazione € 27.000,00 annui lordi
- Consiglieri nessun compenso.

Società indirette (Società controllate)

La Società ha provveduto dal 2011 a diramare le direttive regionali alle proprie società controllate:

- Ferroviaria Servizi S.r.l.
- Veneto Logistica S.r.l.
- Nord Est Logistica S.r.l.



13. INFORMAZIONI IN MATERIA DI GESTIONE DEI RISCHI

Rischio di credito

In osservanza a quanto disposto dall'art. 2428 n.6 bis) del Codice Civile si segnala che il rischio rappresentato dall'esposizione della Società a potenziali perdite che possono derivare dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla clientela, appare contenuto grazie alla comprovata qualità della clientela rappresentata quasi esclusivamente da enti pubblici istituzionali.

Rischio di liquidità e di variazione dei flussi

è costantemente monitorato, con il mantenimento dell'equilibrio fra i finanziamenti, i flussi in entrata e la fase dei pagamenti.

Rischi di mercato

a. Rischio di cambio

la Società non ha rischi a tale titolo

b. Rischio di prezzo

appare sotto controllo in ordine agli approvvigionamenti ed, in generale, in relazione ai processi di fornitura che la Società programma in modo quanto più scrupoloso possibile.

Certificazione Sistema di Gestione per la Qualità

norma ISO 9001:2008 certif. n. IT 09/0818

- Progettazione ed erogazione del servizio di trasporto pubblico locale su ferrovia della Regione Veneto.
- Erogazione del servizio di trasporto merci.
- Erogazione e servizio di manovra e formazione treni per conto terzi
- Gestione e manutenzione delle vie navigabili regionali.
- Progettazione, realizzazione e gestione di lavori, opere ed infrastrutture civili, industriali, stradali, ferroviarie, idroviarie, idrauliche, intermodali e portuali.

Certificazione sistema di gestione della sicurezza e salute sul lavoro

norma OHSAS 18001:2007 certif. n. IT 13/0554

- Progettazione ed erogazione del servizio di trasporto pubblico locale su ferrovia della Regione del Veneto.
- Attività di condotta manovra unione e distacco dei veicoli ferroviari per conto terzi.

14. AZIONI PROPRIE DETENUTE

	numero azioni	valore	% capitale
azioni rilevate della Regione Veneto quale socio			
unico della ex FERROVIE VENETE S.r.I.	2.066	€ 10.330,00	0,17%
liquidata nel 2013			



15. FATTI DI RILEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Servizi di manovra presso l'impianto manutenzione corrente Trenitalia di Mestre

A seguito dell'applicazione da parte di Trenitalia delle disposizioni del nuovo codice degli appalti, alla scadenza del 31 luglio 2016 il contratto, per il "Servizio di manovra ferroviaria presso l'Impianto Manutenzione Corrente di Mestre", cesserà e l'attività sarà affidata alla loro società partecipata al 100% "Serfer Servizi Ferroviari S.r.l.". In data 9 maggio 2016 è stata avviata la procedura di mobilità (artt.4 e 24 L. n.223 del 23/07/1991) per la conseguente risoluzione del rapporto di lavoro di n.14 dipendenti in esubero.

Servizi di manovra presso l'impianto manutenzione corrente Trenitalia di Treviso

Il contratto per questo servizio, in scadenza il 30 aprile 2016, è stato rinnovato con la stipula di un nuovo contratto in data 22/04/2016 con validità dal 01/05/2016-30/04/2018 con un corrispettivo annuo pari a euro 947.160,00.

Non si evidenziano, salvo quanto sopra esposto, fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

16. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Servizi passeggeri

Per quanto attiene le attività della divisione ferroviaria trasporto passeggeri nel 2016, come già deliberato con D.G.R. n. 2135 del 30/12/2015, sarà stipulato con la Regione del Veneto il nuovo contratto per i servizi ferroviari e gestione della rete con decorrenza dall'1/1/2016 al 31/12/2019 nel quale, oltre alla linea Adria-Mestre, verranno affidati direttamente anche i servizi passeggeri, ora in capo a Trenitalia, sulle tratte ferroviarie Rovigo-Verona e Rovigo-Chioggia con un corrispettivo annuo pari a € 16.403.233,40.

Gestione infrastrutture

Con D.G.R. n.260 dell'8-3-2016 la Regione del Veneto ha approvato il testo della convenzione da stipulare con Sistemi Territoriali (in quanto beneficiario dell'intervento "DGR n.41 del 19/1/2016"), che disciplina le modalità attuative riguardanti l'assegnazione del contributo di € 9.120.000,00 a valere sui fondi PAR FSC Veneto 2007-2013 necessario per procedere con l'attrezzaggio della linea Adria-Mestre con sistemi idonei a rendere compatibili i livelli tecnologici della linea con la rete nazionale cui è interconnessa. (in attuazione della direttiva 2012/34/UE del Parlamento e del Consiglio europeo del 21/11/2012).

Al riguardo la Società in data 9/22016 ha provveduto alla pubblicazione del bando per "l'appalto integrato per la progettazione esecutiva, previa acquisizione del progetto definitivo in sede di offerta e per l'esecuzione dei lavori denominato – attrezzaggio con sistema di sicurezza e controllo della circolazione SCMT EDS (sistema di controllo marcia treno con encoder da segnale)"

In ordine alla prevedibile evoluzione della gestione si attende un esercizio in linea con quello trascorso, per risultati economico finanziari, sulla base delle informazioni ad oggi disponibili.



17. SEDI DELLA SOCIETA'

Sistemi Territoriali S.p.A.

Registro Imprese di Venezia n. 06070650582 Codice Fiscale 06070650582 p.e.c.: sistemiterritorialispa@legalmail.it

<u>Sede Legale e Direzione Generale</u> Piazza Giacomo Zanellato n°5 – 35131 Padova

<u>Divisione Ferroviaria Direzione di Esercizio</u> Viale Degli Alpini n°23 – 35028 Piove di Sacco (PD)

<u>Divisione Navigazione Interna – Uffici Navigazione</u> Viale delle Industrie n°55 – 45100 Rovigo

<u>Ufficio Rilascio Targhe Natanti</u> Via Longhena n°6 int.5 – 30175 Marghera Venezia

<u>Cantiere di Navigazione Interna</u> Piazza Baldin Mantovan – 30015 Cavanella d'Adige Chioggia (VE)



PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Sig.ri Azionisti,

a conclusione della relazione sulla gestione a corredo del Bilancio chiuso al 31.12.2015, nel confermarvi che il progetto di Bilancio sottoposto alla Vostra approvazione rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica dell'esercizio, Vi invitiamo a voler deliberare in merito alla destinazione dell'utile di € 1.055.467,30 che Vi proponiamo di destinare e ripartire come segue:

totale	1.055.467,30
a riserva straordinaria	1.002.693,94
a Fondo Riserva Legale (5%)	52.773,36

Sig.ri Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione, che si congeda per il compimento del triennio del proprio mandato, esprime un ringraziamento alla Regione del Veneto, per la fiducia accordata nell'attribuire risorse ed attività alla Vostra Società, al Collegio Sindacale ed al Revisore Legale per l'attività di controllo e supporto, ai dipendenti della Società per il loro lavoro svolto con impegno e dedizione.

Sig.ri Azionisti,

Vi invitiamo ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2015 unitamente alla Nota Integrativa, alla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, nonché a deliberare sulla destinazione dell'utile conseguito come sopra proposto.

Padova, 27 maggio 2016

Per il Consiglio di Amministrazione Il Presidente (Dott. Gian Michele Gambato)

SISTEMI TERRITORIALI SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Dati anagrafici	
Sede in	PIAZZA G. ZANELLATO N. 5 - 35131 PADOVA
Codice Fiscale	06070650582
Numero Rea	06070650582 PD - 33297
P.I.	03075600274
Capitale Sociale Euro	6.152.325
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	49.1
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 1 di 40

Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	505.050	222 222
1) costi di impianto e di ampliamento	585.250	682.202
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	75.178	69.318
5) avviamento	12.859	17.141
6) immobilizzazioni in corso e acconti	92.211	93.473
7) altre	21.031	19.327
Totale immobilizzazioni immateriali	786.529	881.461
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	1.728.505	1.805.579
2) impianti e macchinario	30.616.694	38.627.716
4) altri beni	588.918	553.095
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	36.747.771	35.303.568
Totale immobilizzazioni materiali	69.681.888	76.289.958
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	1.131.447	1.131.447
b) imprese collegate	0	3.463.774
d) altre imprese	0	583.976
Totale partecipazioni	1.131.447	5.179.197
Totale immobilizzazioni finanziarie	1.131.447	5.179.197
Totale immobilizzazioni (B)	71.599.864	82.350.616
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	2.808.663	2.566.332
3) lavori in corso su ordinazione	3.083.849	5.765.840
Totale rimanenze	5.892.512	8.332.172
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.886.641	11.512.791
Totale crediti verso clienti	13.886.641	11.512.791
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	285.892	257.945
Totale crediti verso imprese controllate	285.892	257.945
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	990.710	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	132.858	181.442
Totale crediti tributari	1.123.568	181.442
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.184.689	3.512.703
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.398.244	2.385.361
Totale crediti verso altri	6.582.933	5.898.064
Totale crediti	21.879.034	17.850.242

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 2 di 40

III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
2) partecipazioni in imprese collegate	2.813.773	0
4) altre partecipazioni	12.320	0
5) azioni proprie	55.000	55.000
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	2.881.093	55.000
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.772.349	4.552.038
3) danaro e valori in cassa	7.868	5.425
Totale disponibilità liquide	1.780.217	4.557.463
Totale attivo circolante (C)	32.432.856	30.794.877
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	22.247.252	22.726.445
Totale ratei e risconti (D)	22.247.252	22.726.445
Totale attivo	126.279.972	135.871.938
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	6.152.325	6.152.325
IV - Riserva legale	349.244	296.686
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	4.767.400	3.768.787
Varie altre riserve	4.767.400	3.768.786
Totale altre riserve	4.767.400	3.768.786
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.707.100	0.700.700
Utile (perdita) dell'esercizio	1.055.467	1.051.172
Utile (perdita) residua	1.055.467	1.051.172
Totale patrimonio netto	12.324.436	11.268.969
B) Fondi per rischi e oneri	12.324.430	11.200.909
	42.809	143.460
altri Totale fondi per rischi ed oneri	42.809	143.460
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.924.537	2.057.111
,	1.924.557	2.057.111
D) Debiti		
4) debiti verso banche	0.504.700	0.004.000
esigibili entro l'esercizio successivo	2.531.708	3.004.632
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.922.641	4.455.182
Totale debiti verso banche	4.454.349	7.459.814
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.347.753	6.277.212
Totale acconti	3.347.753	6.277.212
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.029.580	6.834.767
Totale debiti verso fornitori	9.029.580	6.834.767
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	561.002	1.102.787
Totale debiti tributari	561.002	1.102.787
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	510.817	542.434
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	510.817	542.434
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.569.684	2.054.747
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.374.435	-
Totale altri debiti	6.944.119	2.054.747

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 3 di 40

Totale debiti	24.847.620	24.271.761
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	87.140.570	98.130.637
Totale ratei e risconti	87.140.570	98.130.637
Totale passivo	126.279.972	135.871.938

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 4 di 40

Conti Ordine

	31-12-2015	31-12-2014
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
ad altre imprese	223.342	223.342
Totale fideiussioni	223.342	223.342
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	650.000	650.000
Totale altre garanzie personali	650.000	650.000
Beni di terzi presso l'impresa		
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	32.989.829	32.989.829
altro	11.650.066	11.650.066
Totale beni di terzi presso l'impresa	44.639.895	44.639.895
Totale conti d'ordine	45.513.237	45.513.237

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 5 di 40

Conto Economico

	31-12-2015	31-12-2014
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	24.393.766	17.649.649
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	242.331	286.888
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(2.557.531)	1.589.743
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	20.200	15.669
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	16.006.648	18.237.904
altri	176.509	101.370
Totale altri ricavi e proventi	16.183.157	18.339.274
Totale valore della produzione	38.281.923	37.881.223
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.696.699	2.753.728
7) per servizi	10.637.545	11.580.482
8) per godimento di beni di terzi	1.337.960	1.098.360
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	8.134.750	7.668.859
b) oneri sociali	2.567.214	2.396.022
c) trattamento di fine rapporto	545.020	514.246
e) altri costi	425.775	253.611
Totale costi per il personale	11.672.759	10.832.738
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	348.197	436.823
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.851.899	8.314.633
Totale ammortamenti e svalutazioni	8.200.096	8.751.456
13) altri accantonamenti	17.600	130.607
14) oneri diversi di gestione	240.209	282.478
Totale costi della produzione	34.802.868	35.429.849
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	3.479.055	2.451.374
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	600.000
Totale proventi da partecipazioni	0	600.000
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	7.454	18.945
Totale proventi diversi dai precedenti	7.454	18.945
Totale altri proventi finanziari	7.454	18.945
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	(210.608)	(247.474)
Totale interessi e altri oneri finanziari	(210.608)	(247.474)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(203.154)	371.471
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	(1.221.656)	(983.305)
Totale svalutazioni	(1.221.656)	(983.305)
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	(1.221.656)	(983.305)

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 6 di 40

E) Proventi e oneri straordinari:

20) proventi		
altri	644.716	114.230
Totale proventi	644.716	114.230
21) oneri		
altri	(604.537)	(78.688)
Totale oneri	(604.537)	(78.688)
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	40.179	35.542
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	2.094.424	1.875.082
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	(1.038.957)	(823.910)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(1.038.957)	(823.910)
23) Utile (perdita) dell'esercizio	1.055.467	1.051.172

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 7 di 40

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2015

Nota Integrativa parte iniziale

Il Bilancio dell'esercizio 2015 è stato elaborato in conformità al disposto degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, integrati ove necessario dai Principi Contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e, se non disposto da questi, dai Principi Contabili Internazionali di generale accettazione.

Pertanto in allegato allo Stato Patrimoniale e al Conto Economico viene fornita la presente nota integrativa che costituisce parte integrante del Bilancio stesso e viene prodotta per dare maggiore comprensibilità ai dati esposti nei prospetti, nel rispetto dei principi della chiarezza e della veritiera e corretta rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio.

I principi contabili di redazione del bilancio ed i criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio dell' esercizio 2015, osservano le disposizioni normative contenute nel Codice Civile.

Al solo fine di offrire una più chiara esposizione dei dati di bilancio, ci si è avvalsi della facoltà di omettere quelle voci che hanno presentato saldo uguale a zero nell'esercizio in chiusura e in quello precedente.

Lo stato patrimoniale e il conto economico sono stati redatti in unità di euro, senza decimali, come previsto dall'art. 2423, comma 5, del codice civile.

Per quanto concerne le modalità che sono state seguite per convertire i dati contabili espressi in centesimi in quelli espressi nel documento di sintesi contabile, è stato adottato il seguente criterio:

la conversione ha riguardato tutti gli importi dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico identificati con le lettere minuscole:

- la conversione è stata ottenuta mediante arrotondamento all'unità di Euro inferiore nel caso in cui i centesimi fossero inferiori a 50, ed a quello superiore nel caso contrario;
- gli importi espressi nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico di grado superiore (identificati con le lettere maiuscole o i numeri arabi) sono stati ottenuti dalla somma degli importi di cui sopra;
- il saldo netto delle differenze risultanti dall'arrotondamento delle poste di Stato Patrimoniale è stato imputato alla riserva straordinaria di Patrimonio Netto;
- il saldo netto delle differenze risultanti dall'arrotondamento delle poste di Conto Economico è stato imputato alla voce oneri e proventi straordinari.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza della continuazione dell'attività.

IMMOBILIZZAZIONI GESTIONE FERROVIARIA

Per l'espletamento dei servizi di trasporto, la società utilizza l'infrastruttura (sede, opere d'arte, fabbricati, impianti tecnologici, macchinari, attrezzature, ecc.), il materiale rotabile ferroviario (di trazione e trainato), gli autoveicoli, gli attrezzi, i mobili, gli arredi, ecc., "concessi in uso gratuito" dalla Regione del Veneto per la Ferrovia Adria-Mestre e per la sede di Padova.

I suddetti beni demaniali e patrimoniali non di proprietà della società, messi a disposizione dell'azienda in uso gratuito per l'espletamento dei servizi di trasporto, non potendo essere iscritti nel bilancio della società fra le immobilizzazioni materiali, sono stati annotati solo per memoria nei "conti d'ordine" (rilevando i relativi costi storici provenienti dalle scritture contabili dell'ex gestione commissariale governativa) perché la società è tenuta, in forza del contratto di servizio stipulato con la Regione del Veneto, a mantenere tali beni in efficienza e sicurezza, effettuando sugli stessi i necessari interventi manutentivi e di rinnovo, nonché investimenti di risanamento,

ammodernamento e potenziamento finanziati con apposite leggi speciali (L. 297/78 – Fondo Comune, L. 910/86, L. 611 /96, ecc.).

All'attivo dello stato patrimoniale (a seguito del conferimento) figurano iscritti nelle immobilizzazioni immateriali e materiali gli investimenti effettuati dalla società con risorse proprie.

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 8 di 40

Nota Integrativa Attivo

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto diminuito degli ammortamenti e, per quelle immobilizzazioni che lo richiedono con il consenso del Collegio Sindacale. Le quote di ammortamento sono calcolate in funzione del periodo di utilizzazione dei beni.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Valore di bilancio	682.202	-	-	69.318	17.141	93.473	19.327	881.461
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	200.837	-	-	55.550	-	256.742	6.400	519.529
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	(258.004)	-	(258.004)
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	(8.261)	-	-	-	-	-	-	(8.261)
Ammortamento dell'esercizio	(289.529)	-	-	(49.690)	(4.282)	-	(4.696)	(348.197)
Totale variazioni	(96.953)	-	-	5.860	(4.282)	(1.262)	1.704	(94.933)
Valore di fine esercizio								
Valore di bilancio	585.250	0	0	75.178	12.859	92.211	21.031	786.529

Le immobilizzazioni immateriali si riferiscono:

BI1: ai costi di utilità pluriennale sostenuti per la formazione del personale ferroviario entrato in servizio effettivo;

BI4: ai costi del software realizzato per la gestione banche dati, sito web, ecc., al certificato di sicurezza ferroviario;

BI5: al valore dell'avviamento riferito alla cessione del ramo d'azienda della Societa' Ferroviaria Servizi S.r.l. totalmente partecipata da Sistemi Territoriali

BI6: le immobilizzazioni in corso accolgono i costi per le unità di personale ferroviario in formazione destinato a nuovi servizi.

BI7: ai costi per la realizzazione e l'implementazione dei siti web aziendali

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 9 di 40

Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori direttamente imputabili, al netto degli ammortamenti. Le quote di ammortamento sono state calcolate in relazione alla natura e all'utilizzo dei cespiti

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	2.150.220	77.056.054	1.865.294	35.303.568	116.375.136
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(344.641)	(38.428.338)	(1.312.199)	-	(40.085.178)
Valore di bilancio	1.805.579	38.627.716	553.095	35.303.568	76.289.958
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	-	167.490	169.769	1.723.223	2.060.482
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	(279.020)	(279.020)
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	(750.000)	(9.686)	-	(759.686)
Ammortamento dell'esercizio	(77.075)	(7.428.512)	(124.260)	-	(7.629.847)
Totale variazioni	(77.075)	(8.011.022)	35.823	1.444.203	(6.608.071)
Valore di fine esercizio					
Costo	2.150.220	76.473.544	2.025.377	36.747.771	117.396.912
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(421.716)	(45.856.850)	(1.436.459)	-	(47.715.024)
Valore di bilancio	1.728.505	30.616.694	588.918	36.747.771	69.681.888

Le principali variazioni in aumento intervenute nell'esercizio riguardano:

Impianti e macchinari

Integrazione del bene moli Laguna di Barbamarco per definizione accordo bonario con fornitore

Altri beni

Acquisizioni di automezzi per la navigazione, emettitrici stazione Piove, materiale informatico e software per gestione ciclo gasolio, il rinnovo di attrezzature, telefonia bordo treno, mobili e arredi.

Analisi Immobilizzazioni in corso					
1		valore al	variazioni	variazioni	valore al
descrizione		31/12/2014	(+)	(-)	31/12/2015
Nuova Conca Cavanella		20.751.080,68	493.954,16	-3.000,00	21.242.034,84
Nuova Conca Brondolo		14.552.487,10	320.138,56	-421,72	14.872.203,94
Pontile Galleggiante		-	2.482,00		2.482,00
Nuovo Bacino Evoluzione		-	607.754,59		607.754,59
Attrezzaggio rete FAM		-	23.296,00		23.296,00
	Totale	35.303.567,78	1.447.625,31	-3.421,72	36.747.771,37

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 10 di 40

Operazioni di locazione finanziaria

Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

Prospetto dei dati richiesti dal nº 22 dell'art. 2427 del C.C. relativo al bilancio chiuso in data 31/12/2015

Si riportano di seguito i dati richiesti dal n.22 dell'art. 2427 del C.C.. Il prospetto riepiloga la sommatoria dei dati relativi a tutti i contratti di leasing finanziario, stipulati dall'azienda, che comportano il trasferimento in capo alla stessa dei rischi e dei benefici inerenti ai beni che ne costituiscono oggetto e che hanno interessato l'esercizio.

Valore attuale delle rate di canone non scadute alla data del bilancio (imponibile)	€ 10.407.268
Interessi passivi di competenza dell'esercizio	€ 138.021
3a) Valore netto al quale i beni, relativi a leasing in corso, sarebbero stati iscritti alla data di chiusura del bilancio, qualora fossero stati considerati immobilizzazioni (a-c+/-d+/-e)	€ 10.250.548
a) di cui valore lordo dei beni	€ 12.426.544
b) di cui valore dell'ammortamento d'esercizio	€ 893.495
c) di cui valore del fondo ammortamento a fine esercizio	€ 2.175.995
d) di cui rettifiche di valore	0
e) di cui valore lordo di cui f.do ammortamento	0
3b) Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	€ 464.675

Prospetto dei dati richiesti dal nº 22 dell'art. 2427 del C.C. relativo al bilancio chiuso in data 31/12/2015

Si riportano di seguito i dati richiesti dal n.22 dell'art. 2427 del C.C. integrati con le informazioni raccomandate dal documento O.I.C. n° 1 del 25/10/2004. Il prospetto riepiloga la sommatoria dei dati relativi a tutti i contratti di leasing finanziario, stipulati dall'azienda, che comportano il trasferimento in capo alla stessa dei rischi e dei benefici inerenti ai beni che ne costituiscono oggetto e che hanno interessato l'esercizio. Il prospetto fornisce informazioni circa gli effetti che si sarebbero prodotti sul patrimonio netto e sul conto economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto al criterio cosiddetto patrimoniale dell'addebito a conto economico dei canoni corrisposti. Conformemente alle raccomandazioni del documento OIC n° 1 il prospetto fornisce informazioni circa ulteriori effetti indiretti connessi alle imposte.

Operazioni di locazione finanziaria (locatario) - effetto sul patrimonio netto

	Importo
Attività	
a) Contratti in corso	
a.1) Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	11.400.000
relativi fondi ammortamento	(1.282.500)
a.2) Beni acquistati in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	1.026.544
a.3) Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio	0
a.4) Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	(893.495)
a.5) Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	(309.951)
a.6) Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio	12.426.543
relativi fondi ammortamento	(2.175.995)
b) Beni riscattati	
 b.1) Maggiore/minor valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio 	464.675

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 11 di 40

	Importo
Totale (a.6+b.1)	10.715.223
Passività	
c) Debiti impliciti	
c.1) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	10.035.539
di cui scadenti nell'esercizio successivo	476.867
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro 5 anni	1.988.662
di cui scadenti oltre i 5 anni	7.570.111
c.2) Debiti impliciti sorti nell'esercizio	975.217
c.3) Rimborso delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio	(498.058)
c.4) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio	10.407.268
di cui scadenti nell'esercizio successivo	547.745
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro 5 anni	2.249.382
di cui scadenti oltre i 5 anni	7.610.142
d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a.6+b.1-c.4)	307.955
e) Effetto fiscale	(120.100)
f) Effetto sul patrimonio netto alla fine dell'esercizio (d-e)	428.055

Operazioni di locazione finanziaria (locatario) - effetto sul risultato d'esercizio

	Importo
a.1) Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	629.186
a.2) Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	(138.021)
a.3) Rilevazione di quote di ammortamento su contratti in essere	(893.495)
a.4) Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	(309.951)
a) Effetto sul risultato prima delle imposte (minori/maggiori costi)	(712.281)
b) Rilevazione dell'effetto fiscale	(220.742)
c) Effetto netto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario rispetto al metodo patrimoniale adottato (a-b)	(491.539)

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 12 di 40

Immobilizzazioni finanziarie

Sono iscritte al costo di acquisto o sottoscrizione, eventualmente rettificate per tenere conto della diminuzione del patrimonio netto delle società a seguito di perdite permanenti di valore

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio				
Valore di bilancio	1.131.447	3.463.774	583.976	5.179.197
Variazioni nell'esercizio				
Svalutazioni	-	(650.000)	(571.656)	(1.221.656)
Riclassifiche	-	(2.813.774)	(12.320)	(2.826.094)
Totale variazioni	-	(3.463.774)	(583.976)	(4.047.750)
Valore di fine esercizio				
Valore di bilancio	1.131.447	0	0	1.131.447

La partecipazione in imprese collegate relativa all'Interporto di Rovigo è funzionale all'attività logistica della Vostra Società, in quanto dotata di un compendio logistico ed immobiliare significativo e strategico; la partecipata, tenuto conto dell'attuale nota congiuntura, presenta un andamento del piano industriale non conforme alle attese. Gli amministratori, avendo nel corso dell'esercizio debitamente monitorato l'andamento della Società e del mercato di riferimento, alla luce delle risultanze del bilancio 2015, hanno ritenuto fossero maturate le condizioni per effettuare, a titolo prudenziale, un riallineamento del valore della partecipazione al valore medio derivante da stime aggiornate eseguite da esperti sul compendio aziendale, rettifica che appare adeguare il valore di carico della partecipata alla quota di patrimonio netto risultante al 31.12.2015. Recenti perizie di stima immobiliare sui beni sociali nonché sul valore della società che ne confermano i valori, determinano il convincimento negli amministratori che il valore appostato residuo sia congruo.

Per quanto riguarda il valore della partecipazione residua dell'Interporto di Rovigo e Interporto di Portogruaro, a seguito della decisione degli amministratori di procedere entro breve termine all'alienazione delle stesse, si è provveduto alla riclassificazione fra le immobilizzazioni finanziarie all'attivo circolante CIII.

Circa la partecipazione, in altre imprese, relativa all'Interporto di Venezia S.p.A, si precisa che a seguito dell' approvazione da parte dei creditori nel mese di agosto 2015 del Piano concordatario e con la successiva omologa dello stesso, è stato acclarato che esso non prevederà alcun rimborso ai soci; per tale ragione, gli amministratori hanno provveduto all'intero azzeramento del valore residuo a bilancio della partecipata per euro che 571.655,80. evidenziando una conforme rettifica del valore dell'attività finanziaria.

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 13 di 40

Informazioni sulle partecipazioni in imprese controllate

Denominazione	Città o Stato	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
FERROVIARIA SERVIZI SRL	PADOVA	200.000	(15.465)	305.224	200.000	100,00%	200.000
VENETO LOGISTICA SRL	ROVIGO	850.000	22.581	875.122	481.447	56,64%	481.447
NORD EST LOGISTICA SRL	MARGHERA (VE)	750.000	50.507	1.240.994	450.000	60,00%	450.000
Totale							1.131.447

Per quanto riguarda la società controllata **Ferroviaria Servizi S.r.l.** dopo l'operazione di cessione del ramo d'azienda ha cessato le attività svolte per conto della controllante e risulta di fatto non operativa. Chiude il corrente esercizio con risultato negativo dovuto alle spese minime societarie.

Per quanto riguarda la controllata **Veneto Logistica S.r.l.**, essa ha operato nell'esercizio senza evidenti anomalie e criticità operative, conseguendo un risultato positivo a patrimonio netto migliorato.

La controllata **Nord Est Logistica S.r.l.**ha operato con profitto ed efficacia in un contesto complesso; la Società ha in corso la locazione dei due magazzini realizzati ed evidenzia per l'esercizio in approvazione un bilancio con risultato in utile e patrimonio migliorato.

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 14 di 40

Attivo circolante

valore al 31/12/2014.....30.794.876,81 valore al 31/12/2015.....32.432.856,79 differenza (-).......1.637.979,98

Rimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	2.566.332	242.331	2.808.663
Lavori in corso su ordinazione	5.765.840	(2.681.990)	3.083.849
Totale rimanenze	8.332.172	(2.439.659)	5.892.512

Analisi valori magazzini

C I 1 Rimanenze materie prime sussidiarie e di consumo	31/12/2014	31/12/2015
Rimanenze materie prime e di consumo: ferrovia Adria-Mestre	2.490.941,14	2.726.817,63
Rimanenze materie prime e di consumo: cantiere Cavanella d'Adige	75.390,75	81.844,92
Totale rimanenze	2.566.331,89	2.808.662,55

Come già riferito nel capitolo dei criteri di valutazione, le scorte di magazzino sono iscritte al prezzo medio ponderato di acquisto e sono principalmente costituite da materiali di ricambio per la dotazione ferroviaria.

C I 3 Rimanenze lavori in corso su ordinazione	31/12/2014	31/12/2015
Intervento ripristino Ponte Spano Jesolo	3.361.777,77	-
Intervento ponte ferroviario Rosolina	622.328,25	648.214,19
Intervento conca Trevenzuolo	4.680,00	-
Intervento rialzo ponte Canozio	1.613.748,48	2.285.436,54
Intervento raccordo ferroviario porto A.S.PO Chioggia	124.459,26	-
Intervento progetto SEA-WAY A.S.PO Chioggia	28.845,51	51.398,72
Intervento progetto Studi NAPA Porto Levante	10.000,29	93.967,11
Ponte Rantin	0	4.198,65
Cavidotto Spano	0	634,00
totale	5.765.839,56	3.083.849,21

In questa voce viene rilevato il valore al 31 dicembre 2015 del corrispettivo di commessa calcolato col metodo della percentuale di avanzamento.

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 15 di 40

Attivo circolante: crediti

I crediti sono iscritti al valore nominale.

I crediti comunque sono esposti ad un valore non superiore a quello di presumibile realizzo.

I crediti sono valutati al valore di presunto realizzo.

Alla fine dell'esercizio non vi sono crediti espressi originariamente in valuta estera.

Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	11.512.791	2.373.850	13.886.641	13.886.641	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	257.945	27.947	285.892	285.892	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	181.442	942.126	1.123.568	990.710	132.858
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	5.898.064	684.869	6.582.933	5.184.689	1.398.244
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	17.850.242	4.028.792	21.879.034	20.347.932	1.531.102

Analisi crediti per divisione

C II 1 – Crediti clienti		31/12/2014	31/12/2015
crediti clienti - Divisione Ferroviaria		10.928.752,65	11.972.946,23
crediti clienti - Divisione Navigazione Interna		584.038,00	1.913.694,81
	Totale Azienda	11.512.790,65	13.886.641,04

I crediti verso clienti della divisione ferroviaria sono principalmente rappresentati da crediti verso Trenitalia per i servizi di trasporto passeggeri, merci e di manovra (€ 7.516.579,22), verso la Regione del Veneto per il saldo dei corrispettivi dei servizi ferroviari della ferroviaria Adria-Mestre e per i fondi destinati agli interventi sulla linea (€ 3.170.672,27).

I crediti della divisione navigazione interna rappresentano il residuo credito verso la Regione del Veneto, al netto di quanto incassato a fine anno, per i contributi riguardanti le spese di funzionamento.

C II 2 crediti verso imprese controllate	31/12/2014	31/12/2015
Crediti verso imprese controllate	257.945,21	285.892,12
Totale	257.945,21	285.892,12

I crediti riguardano le prestazioni di carattere tecnico e amministrativo rese alle società controllate che a breve verranno incassati.

C II 4 BIS Crediti tributari (entro dodici mesi)	31/12/2014	31/12/2015
crediti tributari (IVA) - Divisione ferroviaria		144.800,09
crediti tributari (IVA) – Divisione Navigazione Interna		851.017,37
acconto IRAP dedotto debito imposta IRAP 2015		10.633,00
credito per ritenute fiscali su interessi attivi		1.656,04
Bonus art.66 cod.1655		-17.396,84
Totale		990.709,66

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 16 di 40

I crediti IVA risultano dall'applicazione da inizio 2015 della disciplina dello split payment relativamente ai servizi fatturati alla Regione Veneto.

Nell'esercizio precedente i crediti di natura tributaria entro i dodici mesi sono stati esposti tra i debiti.

C II BIS Crediti tributari (oltre dodici mesi)		31/12/2014	31/12/2015
- credito per rimborso IRES mancata deduzione IRAP (D.L. 201/2011)		181.442,00	132.858,00
	totale	181.442,00	132.858,00
C II 5 Crediti verso altri (entro 12 mesi)		31/12/2014	31/12/2015
verso Regione - Divisione ferroviaria		1.759.187,59	3.578.059,73
diversi - Divisione ferroviaria		1.556.359,33	1.592.541,93
verso Regione - Divisione Navigazione Interna		11.180,00	10.180,01
diversi - Divisione Navigazione Interna		185.976,03	3.907,74
	totale	3.512.702,95	5.184.689,41

I crediti verso la Regione Veneto della divisione ferroviaria riguardano:

- il contributo per l'intervento sulla S.P. 14 Boion (€ 291.611,64);
- il contributo per l'intervento al Casello 8 (€ 91.255,04);
- il contributo per la realizzazione del nuovo deposito di P. di Sacco (€ 230.000,00);
- il contributo a copertura maggiori lavori ammodern.to ferrovia (€ 529.025,11);
- i contributi per rate leasing MR Regionale (€ 1.650.008,40);
- il contributo a saldo fornitura due convogli Stadler (€ 635.019,54);
- il contributo a copertura danni alluvione 2014 (€ 151.140,00)

I crediti diversi della divisione ferroviaria riguardano principalmente:

- Le biglietterie per i versamenti della vendita dei titoli di viaggio (€ 104.735,04);
- Credito v/Min. Lav. Prev. Soc. per gli oneri di malattia (€ 239.510,20);
- La Prov. VE ed Com. di Campol. M. per l'intervento sulla S.P. 14 (€ 161.856,00);
- Il credito v/Min. Trasporti per le rate da pagare entro l'esercizio successivo dei mutui, stipulati per conto della ferrovia Udine Cividale nel 2002 e nel 2003 per l'eliminazione punti critici e acquisto nuovo materiale rotabile (€ 987.117,06);
- Crediti verso clienti in concordato (€ 21.499,72).

C II 5* crediti verso altri (oltre dodici mesi)	31/12/2014	31/12/2015
Credito v/Min. Trasporti per le rate da pagare, oltre l'esercizio successivo, dei mutui stipulati per conto della ferrovia Udine Cividale nel 2002 e nel 2003 per l'eliminazione punti critici e acquisto nuovo materiale rotabile	2.385.360,88	1.398.243,82

Attivo circolante: attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Partecipazioni non immobilizzate in imprese collegate	0	2.813.773	2.813.773
Altre partecipazioni non immobilizzate	0	12.320	12.320
Azioni proprie non immobilizzate	55.000	0	55.000
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	55.000	2.826.093	2.881.093

In questa voce sono state riclassificate le partecipazioni dell'Interporto di Rovigo e Interporto di Portogruaro a seguito della decisione degli amministratori di procedere entro breve termine all'alienazione delle stesse.

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 17 di 40

Attivo circolante: disponibilità liquide

Variazioni delle disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	4.552.038	(2.779.689)	1.772.349
Denaro e altri valori in cassa	5.425	2.442	7.868
Totale disponibilità liquide	4.557.463	(2.777.247)	1.780.217

C IV 1 – depositi bancari	note	31/12/2014	31/12/2015
- c/c bancari ordinari <i>Divisione ferroviaria</i>	1	2.768.082,79	810.049,72
- c/c bancari ordinari <i>Navigazione Interna</i>	2	1.722.702,09	903.449,48
- c/c bancario Intesa San Paolo	3	2.863,26	206,91
- c/c bancario AMM UC (L. 488/99 – L.388/00)	4	58.390,15	58.114,78
- c/c banco posta (multe FAM)	5	-	528,71
Totali depositi bancari		4.552.038,29	1.772.349,60
C IV 3 – valori in cassa <i>Divisione ferroviaria</i>		2.009,43	5.444,66
C IV 3 – valori in cassa Navigazione Interna		3.415,95	2.423,21
Totale valori in cassa		5.425,38	7.867,87
Totali disponibilità liquide		4.557.463,67	1.780.217,47

- 1. Disponibilità depositate nei conti correnti bancari ordinari alla chiusura dell'esercizio (Banca Montepaschi Padova, Banca Popolare di Verona di Mestre).
- 2. Disponibilità depositate nei conti correnti bancari ordinari alla chiusura dell'esercizio (Cassa di Risparmio di Venezia, Banca Nazionale del Lavoro di Venezia, Banca Popolare di Verona di Mestre, Montepaschi Padova e Unicredit).
- 3. Conto corrente dedicato al trasferimento dei contributi regionali, oggetto di pegno, riservati al pagamento delle rate del leasing finanziario per l'acquisto del nuovo materiale rotabile ferroviario destinato al trasporto pubblico regionale.
- 4. Residue disponibilità derivanti dalla stipula del mutuo a carico dello Stato, stipulato in attuazione delle L.488/99 e L.388/00, per il finanziamento degli interventi di ammodernamento e potenziamento relativi alla Ferrovia Udine Cividale (progetto eliminazione punti critici della linea), al netto degli svincoli autorizzati dallo Stato.

5. Conto corrente BancoPosta riservato al trasferimento delle multe FAM.

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 18 di 40

Ratei e risconti attivi

Sono iscritti sulla base della competenza economica e temporale.

Nei risconti attivi sono allocate le spese relative ad interventi di manutenzione ordinaria non conclusi al 31/12.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri risconti attivi	22.726.445	(479.193)	22.247.252
Totale ratei e risconti attivi	22.726.445	(479.193)	22.247.252

Analisi risconti attivi

D - Ratei e Risconti attivi	31/12/2014	31/12/2015
Divisione Ferroviaria – conto esercizio		
risconti attivi (entro esercizio successivo)	1.060.439,70	1.055.201,53
totale	1.060.439,70	1.055.201,53
Divisone Navigazione Interna – conto esercizio		
risconti attivi (diversi entro esercizio successivo)	29.170,57	24.532,59
Interventi L.R. 50/79 (manutenzione opere navigazione interna)	27.486,97	-
Interventi L. 380/90 (interventi sistema idroviario padano –veneto)	21.560.925,53	21.167.518,00
Interventi con contributo CEE TEN-T	325,35	-
Altri interventi	48.096,44	-
totale	21.666.004,86	21.192.050,59
Totale Azienda	22.726.444,56	22.247.525,12

I risconti sono rappresentati dai costi sostenuti nel corrente esercizio ma di competenza dell'esercizio successivo (abbonamenti, canoni, premi assicurativi, ecc.) e dalla quota dei canoni leasing; inoltre sono rilevate anche le spese sostenute a fronte d'interventi di manutenzione ordinaria, non conclusi al 31/12, per i quali sono previsti contributi regionali.

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 19 di 40

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Risultato	Valore di fine
	esercizio	Altre destinazioni d'esercizio		esercizio
Capitale	6.152.325	-		6.152.325
Riserva legale	296.686	52.559		349.244
Altre riserve				
Riserva straordinaria o facoltativa	3.768.787	998.613		4.767.400
Varie altre riserve	3.768.786	-		4.767.400
Totale altre riserve	3.768.786	-		4.767.400
Utile (perdita) dell'esercizio	1.051.172	(1.051.172)	1.055.467	1.055.467
Totale patrimonio netto	11.268.969	0	1.055.467	12.324.436

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	6.152.325	CAPITALE	NO	0
Riserva legale	349.244	UTILI	В	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria o facoltativa	4.767.400	UTILI	A-B-C	4.767.400
Varie altre riserve	4.767.400			-
Totale altre riserve	4.767.400			4.767.400
Totale	11.268.969			4.767.400
Quota non distribuibile				(598.109)
Residua quota distribuibile				4.169.291

Legenda:

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai soci

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 20 di 40

Fondi per rischi e oneri

Informazioni sui fondi per rischi e oneri

Nei Fondi Rischi ed Oneri sono iscritti gli stanziamenti atti a fronteggiare oneri e perdite di esistenza certa o probabile dei quali, alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati l'ammontare o la data di sopravvenienza.

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	143.460	143.460
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	29.956	29.956
Utilizzo nell'esercizio	(130.607)	(130.607)
Totale variazioni	(100.651)	(100.651)
Valore di fine esercizio	42.809	42.809

B III – Altri fondi oneri e rischi futuri		31/12/2014	31/12/2015
accantonamento oneri 40% premio risultato		130.607,00	-
accantonamento sanzioni L.R. 25/1998	*	12.853,30	25.209,51
accantonamento sanzioni CDS R.V.	**	-	17.600,00
totale		143.460,30	42.809,51

^{*} L'accantonamento rappresenta il valore delle sanzioni applicate ai passeggeri sulla linea ferroviaria Adria-Mestre che a norma della L.R. 25/1998 sono state accantonate in attesa di indicazioni circa il loro utilizzo da parte della Regione Veneto.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 2120 del Codice Civile e dal contratto collettivo nazionale di categoria; rappresenta l'effettivo impegno della Società, nei confronti dei singoli dipendenti, alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	2.057.111
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	157.584
Utilizzo nell'esercizio	(290.158)
Totale variazioni	(132.574)
Valore di fine esercizio	1.924.537

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 21 di 40

^{**} L'accantonamento rappresenta il valore delle sanzioni applicate dalla Regione Veneto sul contratto di servizio. Sono state accantonate in attesa di ridefinire la pratica circa la loro restituzione.

Le variazioni intervenute nell'anno 2015 si possono così sintetizzare:

descrizione	31/12/2014	accantonam. (+)	utilizzi (-)	31/12/2015
T.F.R. Divisione ferroviaria	1.865.684,57	124.698,21	(259.077,58)	1.731.305,20
T.F.R. Divisione navigazione interna	191.426,64	32.885,60	(31.080,65)	193.231,59
TOTALE AZIENDA	2.057.111,21	157.583,81	(290.158,23)	1.924.536,79

Il fondo rappresenta l'effettivo debito della società maturato al 31/12/2015, a norma dell'art. 2120 del c.c., per il trattamento di fine rapporto, calcolato per ogni singolo dipendente sulla base dei contratti di lavoro vigenti, comprensivo di rivalutazione e al netto delle quote liquidate nell'esercizio per cessazioni e anticipazioni.

DebitiVariazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	7.459.814	(3.005.465)	4.454.349	2.531.708	1.922.641	-
Acconti	6.277.212	(2.929.459)	3.347.753	3.347.753	-	-
Debiti verso fornitori	6.834.767	2.194.814	9.029.580	9.029.580	-	-
Debiti tributari	1.102.787	(541.785)	561.002	561.002	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	542.434	(31.618)	510.817	510.817	-	-
Altri debiti	2.054.747	4.889.372	6.944.119	2.569.684	4.374.435	-
Totale debiti	24.271.761	575.859	24.847.620	18.550.544	6.297.076	0

D 4 – Debiti v/Banche (entro dodici mesi)		31/12/2014	31/12/2015
- Banca Montepaschi: Mutuo per finanziamento		980.425,83	1.018.955,28
- Banca Popolare di Verona: Mutuo per finanziamento		1.037.089,14	525.635,69
- Banca Montepaschi : Mutuo Ferrovia Udine Cividale		987.117,04	987.117,06
	totale	3.004.632,01	2.531.708,03
D 4* – Debiti v/Banche (oltre dodici mesi)		31/12/2014	31/12/2015
- Banca Popolare di Verona: Mutuo per finanziamento		526.468,97	-
- Banca Montepaschi: Mutuo per finanziamento		1.543.352,34	524.397,06
- Banca Montepaschi: Mutuo Ferrovia Udine Cividale		2.385.360,88	1.398.243,82
	totale	4.455.182,19	1.922.640,88

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 22 di 40

D 6 – Acconti (entro dodici mesi)		31/12/2014	31/12/2015
- EA Sea Way intervento A.S.PO Chioggia		81.531,37	104.253,38
- Studi Napa		-	70.000,00
- Regione Veneto interventi su beni non in concessione		6.195.680,60	3.171.748,93
- Ponte Rantin		-	1.750,65
	Totale	6.277.211.97	3.347.752.96

In questa voce sono stati allocati gli anticipi corrisposti dalla Regione Veneto per servizi e interventi su beni non in concessione alla società.

D 7 - Debiti v/fornitori (entro dodici mesi)	note	31/12/2014 31/12/2015
- per la ferrovia Adria – Mestre e la sede Padova	1	3.888.827,63 3.643.436,20
- per investimenti Divisione ferroviaria	2	315.574,67 2.076.936,62
- per funzionamento Divisione Navigazione interna	3	133.227,45 199.513,17
- per investimenti Divisione Navigazione interna	4	2.497.137,26 3.109.694,87
	Totale	6.834.767,01 9.029.580,86

Note:

- 1. i debiti commerciali verso fornitori includono anche le fatture da ricevere
- 2. i debiti verso fornitori, relativi a prestazioni per gli investimenti, riguardano gli interventi sull'impiantistica di rete e del materiale rotabile. Inoltre i canoni trimestrali leasing materiale rotabile in attesa di pagamento dopo incasso dalla R.V.
- 3. debiti verso fornitori per prestazioni di servizi e forniture di beni correnti per l'attività di funzionamento della sede operativa di Cavanella d'Adige e degli uffici di Rovigo.
- 4. debiti per forniture e servizi resi nell'ambito delle attività per la realizzazione di nuove opere e manutenzione delle linee navigabili regionali affidate alla società.

D 12 - Debiti tributari (entro dodici mesi)	31/12/2014	31/12/2015
- IVA debito esigibilità differita	100.442,77	75.445,09
- IVA a debito	158.406,24	-
- ritenute d'acconto IRPEF (lavoro dipendente, autonomo. ecc.)	215.039,92	261.492,16
- debito per IRES	623.019,00	223.325,00
- debito per IRAP	200.891,00	-
- dedotto credito per ritenute fiscali su interessi attivi	- 4.465,62	-
- dedotto credito IRPEF imposta sostitutiva 11% TFR	- 715,45	739,90
- dedotto credito bonus art.66 cod. 1655	- 13.769,10	-
- dedotto credito acconto IRAP	- 138.649,00	-
- dedotto credito acconto IRES	- 37.412,90	-
totale	1.102.786,86	561.002,15

D 13 - Debiti v/Is. di prev. e s. sociale (entro dodici mesi)		31/12/2014	31/12/2015
Divisione ferroviaria			
- I.N.P.S.		316.533,62	304.694,37
- I.N.A.I.L.		14.029,30	5.895,50
- F.do PRIAMO		38.963,95	41.263,88
- Mediolamun Vita		1.055,29	1.061,02
- Alleata Previdenza		842,94	1.073,46
- Poste Vita S.p.A.		203,64	204,01
- Solidarietà Veneto Fondo Pensioni		332,99	909,93
	totale	371.961.73	355.102.17

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 23 di 40

.

Divisione Navigazione Interna		
- I.N.P.S.	89.939,33	77.229,22
- I.N.P.D.A.P.	48.496,11	47.712,00
- I.N.A.I.L.	680,06	- 733,68
- PREVINDAPI	5.000,11	4.988,72
- F.do PRIAMO	26.126,73	26.518,15
- Alleata Previdenza	230,14	-
totale	170.472,48	155.714,41
Totale Azienda	542.434,21	510.816,58
D 14 - Altri debiti	31/12/2014	31/12/2015
Divisione ferroviaria		
- personale dipendente (c/stipendi - ferie maturate. ecc.)	820.403,99	912.364,92
- F.S. – Trenitalia (servizio cumulativo V.B.M.)	170.637,44	284.502,17
- depositi cauzionali di terzi (oltre dodici mesi)	31.186,65	31.686,65
- Oneri Regione Veneto	11.556,26	-
- diversi	99.439,22	111.845,70
totale	1.133.223,56	1.340.399,44
Divisione navigazione interna		
- personale dipendente (c/stipendi - ferie maturate. ecc.)	230.861,07	236.384,68
- Commissioni perizie / collaudo	25.887,57	28.004,19
- Regione Veneto dep. amm.vi espropri	43.885,80	22.009,00
- TEN -T EA azione 2009-IT-00033-E	503.296,21	-
- Provincia di Mantova TEN – 00033	52.262,13	52.262,13
- Comune di Rovigo spese bus ponte Canozio	58.102,51	58.102,51
- RIS-1 - 2010IT 70203S debiti v/partners	-	823.889,19
- diversi	7.228,21	8.632,54
totale	921.523,50	1.229.284,24
Totale Azienda	2.054.747,06	2.569.683,68
D 14 - Altri debiti oltre i dodici mesi Divisione ferroviaria	31/12/2014	31/12/2015
DATE TO A TOO STATE OF THE A TOO		4.07.4.40.4.00

- RV Recovery Ten - IT33 - 4.374.434,99 Il debito verso la R.V. per il residuo del contributo CEE relativo al TEN-IT Recovery emerge a seguito diversa riclassifica rispetto l'anno precedente (risconti passivi) dovuta al diverso utilizzo di tale contributo (a discrezione e indicazione della R.V.).

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 24 di 40

Ratei e risconti passivi

Nei risconti passivi sono allocati i contributi degli Enti Concedenti.

I risconti passivi della gestione ferroviaria comprendono pure i fondi riguardanti i contributi statali e/o regionali in c/investimenti assegnati per la realizzazione degli interventi ex L. 297/78, L. 611/96, Dlgs. 422/97, L. 472/99, L.488/99, L. 388/00 ecc.

I risconti passivi della divisione navigazione interna comprendono i fondi riguardanti i contributi regionali in C/investimenti per la realizzazione degli interventi L.380/90 e Dlgs 112/98, ecc

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri risconti passivi	98.130.637	(10.990.067)	87.140.570
Totale ratei e risconti passivi	98.130.637	(10.990.067)	87.140.570

Diamo di seguito l'analisi dei risconti passivi per natura distinti per divisione

DIVISIONE FERROVIARIA			
e-risconti passivi: c/esercizio		31/12/2014	31/12/2015
risconti passivi		6.883,75	6.883,75
abbonamenti .annuali		33.823,62	48.075,31
fc 2011:a.3 ric.sottopasso		3.800,00	· -
fc 2011 int manutenz a mr		19.326,00	_
fc 2012: risan massicciata		69.712,58	_
fc 2012: rip. sottopasso Cavarzere		203.456,08	207.256,08
fc 2012: adeg porte m.r		9.600,00	9.600,00
fc 2013		91.462,83	91.462,83
fc 2014		205.374,38	165.800,92
fc 2015		,	252.454,39
adp: rifinaziam adp 2364		123.260,34	123.260,34
rv contr.leasing 126.001		234.670,58	226.064,38
rv contr.leasing 126.002		234.670,58	226.064,38
rv contr.leasing motori			15.615,23
rv contr.leasing carrelli			32.941,26
rv contr.attiv gara tpl		130.533,12	25.733,12
C I	totale	1.366.573,86	1.431.211,99
		•	,
e-risconti passivi: c/impianti		31/12/2014	31/12/2015
fc 2006:attrezz.(lavaggio)		6.000,00	
fc 2007:scmt mr		256.931,25	206.393,75
fc 2009:scmt gtw201 testa		21.750,00	172.250,00
fc 2010:a.1 manut.loc.753		18.600,00	6.200,00
fc 2010:b.2 fibra Cavarzere - Cona		3.039,25	,
fc 2010:b.4 imp.diffusione sonora		652,11	
fc 2011:a.1 fibra ottica		146.072,40	89.712,54
fc 2011:b.3 condotta dati mr		36.934,93	18.184,93
fc 2011+res agg ssc753001		27.250,00	13.625,00
fc 2005:pl.rulli deviatoi		2.490,00	
fc res.:fabbricati uffici Piove di Sacco		638.131,43	612.943,25
adp: mr stadler (3+1)		5.299.597,80	3.365.338,64
adp: c.t.c. (controllo centralizzato del traffico)		4.465.551,23	3.873.889,85
adp: imp.sicur.pl v300		2.200.787,54	1.907.334,24
rv contrib. treni flirt		6.808.062,63	5.566.212,13
rv contrib.2 loc.bombardier		2.923.180,38	2.395.751,68
rv contrib.nuovo dep. Piove di Sacco		1.167.355,22	1.115.468,66
rv contrib.elet.linea sfmr		758.639,61	360.293,50
rv dirett 81t		4.134.209,90	2.516.506,37
contr.fuc diret 81t		306.000,00	306.000,00
rv contr.pl via Grapputo		105.657,31	35.219,11
rv contr.2 mr opz.stadler		5.635.852,75	5.159.588,09
	totale	34.962.745,74	27.720.911,74

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 25 di 40

<i>e-risconti passivi: c/capitale</i> ea sea way	31/12/2014 23.779,11	31/12/2015 31.033,12
totale	23.779,11	31.033,12
totale divisione ferroviaria	36.353.098,71	29.183.156,85
totale divisione lerroviaria	30.333.070,71	27.103.130,03
DIVISIONE NAVIGAZIONE		
e-risconti passivi: c/esercizio	31/12/2014	31/12/2015
n6038025271e lit.veneta	18.039.319,24	19.370.548,52
n6038025271c int.idr.ftcb pol	833.040,69	-
n6038025271d messa sic.c.vall	809.449,23	335.559,66
n6038025271j scavi brondolo	930.142,06	930.142,06
n4038043621c drag.nav.po lev.	530.494,22	-
totale	21.142.445,44	20.636.250,24
e-risconti passivi: c/impianti	31/12/2014	31/12/2015
ten 2009-it-00033	3.718.234,99	-
n4038043621b n.conca cavan.	20.092.756,62	20.172.670,70
n4038043621a conca bron.nuova	14.561.819,91	14.563.797,31
n6038025271f ponte ferroviario	533.410,00	-
n6038025271g sis.telectr.pobr	793.612,99	266.226,97
n6038025271k n.bacino evol.pl	46.316,00	1.150.073,22
n101121465b armat.lag.barmar	748.621,10	997.248,11
uni c/funz.2007 cespiti	5.564,39	447,13
uni c/funz.2008 cespiti	5.602,23	2.755,46
uni c/funz.2009 cespiti	6.739,64	4.747,41
uni c/funz.2010 cespiti	20.538,94	14.502,17
uni c/funz.2011 cespiti	13.200,10	8.061,26
uni c/funz.2012 cespiti	20.338,02	14.212,25
uni c/funz.2013 cespiti	37.334,34	31.729,34
uni c/funz.2014 cespiti	31.003,34	24.835,79
uni c/funz.2015 cespiti	-	69.855,90
totale	40.635.092,61	37.321.163,02
totale divisione navigazione	61.777.538,05	57.957.413,26
totale aziendale	98.130.636,76	87.140.570,11

I risconti passivi oltre a riguardare le quote degli abbonamenti ferroviari annuali riscossi nell'anno in corso ma di competenza dell'esercizio successivo, rappresentano i contributi statali e/o regionali a copertura sia di spese di gestione infrannuale di competenza dell'anno successivo (c/esercizio), sia di quote di ammortamento per cespiti acquistati con tali contributi (c/impianti) ovvero contributi in c/capitale.

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 26 di 40

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e conti ordine

Fiscalità differita attiva e passiva

La voce "Attività per imposte anticipate", non essendone certa la recuperabilità futura, non viene esposta nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico.

In ogni caso si espongono di seguito i valori della fiscalità differita attiva 2015:

Imposte anticipate IRES su 10% saldo IRAP 2014: € 7.319

Per quanto concerne le imposte differite passive 2015:

Imposte differite IRES contributo c/capitale SEAWAY € 3.591

L'aliquota utilizzata per il calcolo della fiscalità differita è del 27,5% per IRES e del 3,90% per IRAP. Per le poste il cui recupero si protrarrà oltre l'esercizio 2016, il calcolo è stato effettuato – per tali esercizi - con aliquota IRES del 24,00%.

La fiscalità differita sopra valorizzata, presentando un saldo attivo, non è stata esposta mancando elementi certi ed oggettivi di recuperabilità futura.

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 27 di 40

Nota Integrativa Conto economico

I Ricavi e Proventi, i Costi e Oneri sono esposti in Bilancio secondo il principio della competenza e nel rispetto del principio della prudenza.

Valore della produzione

valore al 31/12/2014......37.881.222,02 valore al 31/12/2015.....38.281.922,94 differenza (+)........400.700,92

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

A 1 - Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Descrizione	31/12/2014	31/12/2015
servizi viaggiatori:		
- titoli di viaggio: ferrovia Adria – Mestre	1.055.575,78	1.127.522,78
- servizi trasporto passeggeri per conto di Trenitalia	4.644.128,94	7.681.199,89
- diversi: ferrovia Adria-Mestre	8.569,22	8.748,93
totale	5.708.273,94	8.817.471,60
servizi merci e manovre:		
- servizio merci cargo (trazione e manovra)	1.961.845,81	1.768.990,63
- servizio manovre stazione Mestre	1.368.350,05	1.340.812,69
- servizio manovre stazione Treviso	949.939,80	947.160,00
- servizi merci raccordo AIA – Rovigo	64.305,00	28.845,00
- servizi in stazione RFI Rovigo	129.016,55	53.792,89
- noleggio MR	-	270.434,06
totale	4.473.457,21	4.410.035,27
corrispettivo contratto di servizio con la Regione del Veneto per la gestione della rete e dei beni e i servizi di trasporto della ferrovia Adria-Mestre	7.254.089,83	7.285.026,66
lavori c/terzi – chiusura lavori in corso su ordinazione		3.847.474,67
altri ricavi e prestazioni di servizi conto terzi	213.827,54	33.757,88
totale	17.649.648,52	24.393.766,08

${\bf A}$ 2 – Variazione delle rimanenze di materie prime e sussidiarie

totale	e 286.887,54	242.330,66
variazione delle rimanenze del magazzino di Cavanella D' Adige	(1.460,47)	6.454,17
variazione delle rimanenze del magazzino di Piove di Sacco	288.348,01	235.876,49
Descrizione	31/12/2014	31/12/2015

Gli importi rappresentano la differenza fra il valore delle scorte dell'esercizio precedente con quello attuale.

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 28 di 40

A 3 – Variazione dei lavori in corso su ordinazione

Descrizione divisione ferroviaria		31/12/2014	31/12/2015
lavori ASPO		124.459,26	
		*	
lavori SEA WAY ASPO		28.845,51	22.553,21
lavori studi NAPA		10.000,29	83.966,82
divisione navigazione			
lavori ripristino ponte Spano (Jesolo)		7.637,39	-3.361.777,77
lavori ponte ferroviario Rosolina		17.949,60	25.885,94
lavori ponte Canozio		1.396.171,20	671.688,06
lavori conca Trevenzuolo		4.680,00	-4.680,00
lavori Ponte Rantin			4.198,65
lavori cavidotto SP			634,00
t	otale	1.589.743,25	-2.557.531,09

In questa voce è stato rilevato il valore dei contributi maturati, calcolati col metodo della percentuale di avanzamento dei lavori eseguiti per conto della Regione. Il valore negativo relativo ai lavori del Ponte Spano è il risultato della fine dei lavori e conseguentemente del giroconto delle rimanenze a ricavo lavori c/terzi.

A 4 – Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

descrizione		31/12/2014	31/12/2015
nuove conche di Cavanella D'Adige		6.491,13	3.166,57
nuova conca di Brondolo		2.610,94	1.977,40
nuovo Bacino di Evoluzione		-	12.048,97
nuovo sito web SEA WAY		6.567,07	3.007,22
	totale	15.669,14	20.200,16

In questa voce è stato rilevato il valore dell'attività svolta dal personale interno nella fase di realizzazione di nuove immobilizzazioni materiali.

A 5 - Altri ricavi e proventi

descrizione		31/12/2014	31/12/2015
Divisione ferroviaria			
- concessioni e canoni diversi		45.402,79	35.536,20
- vendita materiale fuori uso		3.491,60	2.054,40
- risarcimenti danni da sinistri attivi		9.300,00	2.640,00
- rimborsi oneri diversi		9.946,83	9.362,94
- altri		10.775,85	18.298,54
	totale	78.917,07	67.892,08
Divisione Navigazione Interna		·	
- vendita materiale fuori uso		19.500,80	1.656,80
- risarcimenti danni da sinistri attivi		1.280,00	20.360,00
- rimborso spese contrassegni LV			75.517,53
- altri		1.672,17	11.082,62
	totale	22.452,97	108.616,95
	totale azienda	101.370,04	176.509,03

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 29 di 40

A5* altri ricavi contributi - DIVISIONE FERROVIARIA

DIVISIONE FERROVIARIA		
<u>conbtributi in c/esercizio</u>	31/12/2014	31/12/2015
contr.c/es:oneri leasing mr		2.134,42
contr.c/es:leasing 126.002	329.842,24	310.777,20
contr.c/es:leasing 126.001	329.842,24	310.777,20
contr.c/es:indic.126.002	1.919,79	-
contr.c/es:indic.126.001	1.919,79	-
contr.c/es:leas.motori atr	-	7.106,63
contr.c/es:leas.carrelli	-	98,54
contr.c/es:affidam tpl	-	104.800,00
contr.c/es:manut etr 340	529.981,00	-
contr.fc 2011:manut ord	55.468,00	19.326,00
contr.fc 2012:manut ord	205.415,40	69.712,58
contr.fc 2013:manut ord	355.077,50	-
contr.fc 2014:manut ord	123.280,00	368.227,85
contr.fc 2015:manut ord	-	76.200,00
contr:c/es.alluvione 2014	-	151.140,00
totale contrib. c/esercizio	1.932.745,96	1.420.300,42
<u>conbtributi in c/impianti</u>		
contr.c/imp:adp	3.094.136,03	2.694.260,40
contr.c/imp:fondo comune	154.206,70	124.879,40
contr.c/imp:flirt	1.241.850,50	1.241.850,50
contr.c/imp:bombardier	680.217,54	527.428,70
contr.c/imp:atr stadler	476.264,66	476.264,66
contr.c/imp:sfmr	472.277,15	472.291,56
contr.:81t attrezz.	1.220.866,03	1.171.140,00
totale contrib. c/impianti	7.339.818,61	6.708.115,22
totale contrib. divisione ferroviaria	9.272.564,57	8.128.415,64

I valori della divisione ferroviaria rappresentano principalmente le quote di ammortamento degli impianti e del materiale rotabile acquisiti nel tempo con contributi regionali, con il Fondo Comune Ferrovie ex L.297/78, con i fondi di cui all' A.D.P Stato Regione Veneto D.lgs. 422/97.

Quanto sopra è da leggersi in uno con le tabelle di cui al la voce "Risconti Passivi" in altra sezione della Nota Integrativa

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 30 di 40

DIVISIONE NAVIGAZIONE

conbtributi in c/esercizio	31/12/2014	31/12/2015
uni:contr.c/personale	3.298.334,45	3.266.857,39
uni:contr.c/funzionamento	1.067.524,63	1.054.304,16
uni:c/c/eser.conche padovano	39.251,69	-
uni:c/c/eser.conche ftc-pb	40.290,00	65.438,70
uni:c/c/eser.man.ammod.off.cav	492,41	-
uni:c/c/eser.rif.grup.orm.conc	-	93.296,91
uni:c/c/eser.drag.uscite mare	148.054,95	735.111,24
uni:c/c/eser.conche lit.veneta	-	301.823,60
uni:c/c/eser.manut.nav.brenta	37.921,00	-
uni:c/c/eser.inter.bocche mare	2.021.690,27	15.675,62
uni:c/c/eser.ten	50.073,81	-
uni:c/c/eser.r.i.s.	1.685.236,45	-
uni:c/c/eser. idrov po brondol	-	720.824,11
uni:c/c/eser.campagna batimetr	-	65.567,74
uni:c/c/eser.insed po levante	-	970.790,69
totale contrib. c/esercizio	8.388.869,66	7.289.690,16
uni:c/c/imp.cespiti (ammortam)	39.784,04	42.514,96
uni:contr.amm.to telecontrollo	527.386,02	527.386,02
uni:contr.amm.to moli barbam.	9.299,24	18.641,32
totale contrib. c/impianti	576.469,30	588.542,30
totale contrib. divisione navigazione	8.965.338,96	7.878.232,46
totale contributi azienda	18.237.903,53	16.006.648,10

I valori della divisione navigazione rappresentano i contributi regionali assegnati per il funzionamento della struttura adibita alla gestione e manutenzione delle vie navigabili e relative opere idrauliche e quanto assegnato per interventi specifici di ripristino e di mantenimento.

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 31 di 40

Costi della produzione

B 6 - Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
Divisione Ferroviaria	31/12/2014	31/12/2015
- carbolubrificanti per la trazione	1.686.931,61	1.663.842,31
- beni per manutenzione linea, fabbricati e impianti	57.901,08	5.228,98
- beni per ACEI, PL, telefonica	52.374,97	222.765,53
- ricambi per materiale rotabile	593.063,89	394.220,17
- carbolubrificanti per automezzi		17.445,32
- materiali di consumo	220.540,59	180.453,42
totale	2.610.812,14	2.483.955,73
Divisione Navigazione	,	,
- carbolubrificanti per la trazione natanti	8.886,41	10.947,07
- carbolubrificanti per automezzi e attrezzature	59.930,94	51.985,53
- beni per manutenzione Conche e vie navigabili	17.272,93	48.493,30
- ricambi per natanti	1.975,42	743,10
- beni diversi (officina)	18.811,99	24.009,34
- gasolio e g.p.l. per riscaldamento	14.046,48	14.938,37
- materiali di consumo	21.991,55	61.626,13
totale	142.915,72	212.742,84
totale azienda	2.753.727,86	2.696.698,57
totule uzicina	21/001/2/,00	2.000.000,00
B 7 – Servizi		
Divisione Ferroviaria prestazioni servizio ordinarie	31/12/2014	31/12/2015
servizi e appalti per manutenzione	655.141,36	1.094.959,92
(linea, armamento, fabbricati, impianti) servizi per manutenzioni M.R. e diversi	1.352.196,49	1.955.469,99
RFI sistema comunicaz. terra/treno	38.244,95	38.189,53
servizi appaltati pulizia e vigilanza impianti fissi e materiale rotabile	190.368,39	257.620,78
oneri per smaltimento rifiuti speciali e monitoraggio igiene ambientale	36.488,07	44.740,21
utenze diverse (telefonia, energia elettrica, acqua, gas, ecc.)	199.933,49	220.707,33
assicurazioni	423.587,72	425.561,44
	73.233,42	78.114,00
rivendite titoli di viaggio sistema informativo aziendale		
	171.742,76 327.825,29	204.741,96
servizi diversi per il personale		389.268,16
servizi autonoleggio trasporto personale di macchina	1.640,91	3.533,20
compensi per collaborazioni	72.516,80 109.083,70	31.099,37
organi societari amministrativi e di controllo		122.601,97
consulenze e prestazioni professionali	416.280,21	414.290,31
prestazioni diverse e altri servizi generali	50.424,11	140.704,04
totale	4.118.707,67	5.421.602,21
Divisione Ferroviaria prestazioni con contrib. c/esercizio	620 640 40	522 466 42
FC L.297/78 servizi linea e armamento	639.649,40	533.466,43
Analisi fattibilità TPF per RV	-	104.800,00
ADP: prestaz. legali per riserve	- -	-
Interventi sui convogli ETR 340	529.981,00	(20.0 (4.4.4.4.4.4.4.4.4.4.4.4.4.4.4.4.4.4.4.
totale	1.169.630,40	638.266,43
<u>Divisione ferroviaria – prestaz. p/commesse c/terzi</u>		17 052 74
SP 14 Bojon Rifinanziamento	10.040.14	17.253,74
SP 14 2^ stralcio	10.340,14	45.050.51
totale	10.340,14	17.253,74
totale divisione ferroviaria	5.298.678,21	6.077.122,38

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 32 di 40

P.7. Cowigi (cogno)		
B 7 – Servizi (segue)		
<u>Divisione navigazione – spese di funzionamento</u> servizi ed appalti per manutenzione fabbricati, impianti, conche, ecc.	49.016,56	100.812,42
servizi per manutenzioni altri beni	45.089,97	57.033,94
utenze diverse (telefonia, energia elettrica, acqua, gas, ecc.)	163.216,12	164.237,74
oneri per smaltimento rifiuti speciali	6.717,05	8.585,98
servizi diversi per il personale (ticket rest., spese viaggi)	121.797,71	110.635,41
sistema informativo aziendale	56.135,59	68.728,37
prestazioni diverse e altri servizi generali	92.123,25	102.697,48
consulenze e prestazioni professionali	102.881,73	57.505,36
servizio integrativo apertura conche	188.418,10	190.934,13
servizi appaltati pulizia e vigilanza	25.812,24	27.664,08
totale	851.208,32	888.834,91
<u>Divisione navigazione – prestaz. con contrib. c/esercizio</u>	051.200,52	000.054,71
L. 380/1990 - manutenzione argini e ponti	2.061.980,27	2.700.046,55
L.R. 49/1979 - manutenzione argini e ponti	921,54	2.700.040,33
D.lgs 112/1998 - sistemazione moli e argini	148.054,95	137.475,62
L.R. 2/1988 - manutenzione conche	76.743,56	65.567,74
L.R. 50/1979 - manutenzione conche	70.743,30	65.438,70
Servizi progetti TEN-T	1.735.310,26	05.450,70
totale	4.023.010,58	2.968.528,61
Divisione navigazione – prestaz. p/commesse c/terzi	4.023.010,30	2.700.520,01
Ponte Spano - Jesolo	6.178,96	18.634,60
Piazzale Interporto Rovigo	0.170,70	10.054,00
Ponte ferroviario Rosolina	15.120,00	21.210,50
Ponte Canozio	1.381.608,21	660.713,92
Telecontrollo conca Trevenzuolo	4.680,00	000.713,72
Cavidotto Ponte Spano	4.000,00	600,00
Ponte Rantin		1.900,00
totale	1.407.587,17	703.059,02
totale Divisione Navigazione Interna	6.281.806,07	4.560.422,54
totale azienda	11.580.484,28	10.637.544,92
**************************************	1110001101,20	1000010011,52
B 8 - Godimento beni di terzi		
Divisione Ferroviaria	31/12/2014	31/12/2015
canoni per uso locali e strutture ferroviarie	9.468,67	5.295,79
oneri condominiali	15.505,35	16.074,18
noli materiale rotabile	180.298,84	430.378,74
noli altri beni di terzi	52.326,04	42.914,72
canoni noleggio auto	29.708,24	24.158,59
tracce R.F.I.	45.978,62	46.579,00
servizi sostitutivi autobus	41.110,45	86.912,74
canoni leasing convogli Stadler ATR 126.001 126.002	663.524,06	628.759,57
totale	1.037.920,27	1.281.073,33
Divisione Navigazione	,	, -
noli altri beni di terzi	27.899,02	29.282,82
canoni noleggio auto	30.757,44	25.812,51
canone ormeggio natante	1.783,25	1.791,78
totale	60.439,71	56.887,11
Totale Azienda	1.098.359,98	1.337.960,44

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 33 di 40

B 9 - Costi per il personale			
Divisione	Ferroviairia	31/12/2014	31/12/2015
salari e stipendi		5.332.768,04	5.824.090,40
oneri sociali		1.577.327,74	1.751.984,07
trattamento fine rapporto		363.217,55	392.445,28
altri costi		233.611,00	405.775,40
	totale	7.506.924,33	8.374.295,15
Divisione	Navigazione		
salari e stipendi		2.336.090,68	2.310.659,67
oneri sociali		818.694,36	815.229,80
trattamento fine rapporto		151.028,05	152.574,92
altri costi		20.000,00	20.000,00
util costi	totale	3.325.813,09	3.298.464,39
	totale azienda	10.832.737,42	11.672.759,54
	totale azienua	10.032.737,42	11.072.739,34
B 10 – Ammortamenti			
B10 - A Ammortamenti beni immateri	ali		
	Ferroviairia	31/12/2014	31/12/2015
Costi Licenze		54.581,97	46.922,50
Spesa ricerca e sviluppo		38.550,24	-
Costi rev.organizzativa		264.736,32	289.528,55
ALTRE IMMOB.IMMAT.		77.279,71	8.978,69
ALTRE IMMOD.IMMAT.	totale	435.148,24	345.429,74
Divisiona		433.140,24	343.429,74
Costi licenze	Navigazione	1 674 62	276775
Costi licelize	4.4.1.	1.674,63	2.767,75
	totale	1.674,63	2.767,75
D10 D 1	totale Azienda	436.822,87	348.197,49
B10 - B Ammortamenti beni materiali			
	Ferroviairia		
Impianti e macchinari		79.036,21	69.675,02
telefonia mobile		1.330,97	1.052,63
materiale rotabile trazione		22.019,10	22.019,10
ADP art.15 D.Lgs.422/97		3.094.136,03	2.694.260,40
FC L. 297/78		154.206,70	124.879,40
TRENI FLIRT		1.241.850,50	1.241.850,50
LOCOMOTORI BOMBARDIER		680.217,54	680.217,54
IMPIANTO SFMR		472.277,15	472.291,56
Attrezzaggio 81T su materiale rotabile		1.220.866,03	1.171.140,00
Convogli ATR GTW		696.000,00	696.000,00
Altri beni		77.897,70	92.738,51
	totale	7.739.837,93	7.266.124,66
Divisione	Navigazione		
Impianti e macchinari		1.801,09	0,00
telefonia mobile		158,52	133,13
imbarcazioni / motori		1.846,35	1.846,35
autovetture		0,00	1.982,40
telecontrollo conche navigazione		527.386,02	527.386,02
Moli Barbamarco		9.299,24	18.641,32
Altri beni		34.303,45	35.785,33
	totale	574.794,67	585.774,55
	totale Azienda	8.314.632,60	7.851.899,21
	TOTALE AMMORTAMENTI	8.751.455,47	8.200.096,70
	TOTALE ANIMONTAMENTI	0./21.733,7/	0.200.070,70
B 13 - Altri accantonamenti		31/12/2014	31/12/2015
accantonamento oneri 40% premio risi	ultato	130.607,00	-
accantonamento sanzioni CDS RV 201	15	-	17.600,00
	totale	130.607,00	17.600,00

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 34 di 40

B 14 - Oneri diversi di gestione Divisione Ferroviaria		31/12/2014	31/12/2015
ICI/IMU		3.414,00	3.295,00
Imposta di bollo / registro		2.628,99	2.607,36
Tributi comunali e consorziali		4.159,39	3.944,53
Tasse possesso automezzi		1.255,76	1.031,08
•		8.675,50	6.872,49
Altri tributi (conc. gov. ecc.)			
Abbonamenti riviste tecniche, giornali		4.901,48	4.702,15
Contributi associativi (ASSTRA, ecc.)		51.946,71 516,46	57.417,56 516,46
Spese sociali ed assembleari		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	,
Diritti Registro Imprese/CCIAA		2.618,00	1.948,52
Indennizzi contrattuali		18.720,00	948,00
Perdite su crediti		-	107.852,91
oneri certificato sicurezza ferroviaria SGS		10 < 020 70	5.000,00
Oneri da definizione servizi ferroviari		126.939,79	-
Franchigie assicurative		11.013,14	21.950,00
Rimborso oneri regionali		11.556,26	<u>-</u>
Diversi (partecip. convegni, congr., mostre, ecc.)		4.813,67	1.846,07
totale		253.159,15	219.932,13
Divisione Navigazione			
Imposta di bollo / registro		1.861,49	1.140,11
Tasse possesso automezzi		325,00	179,96
Tasse concessioni governative		7.968,00	7.968,00
Altri tributi		3.982,51	2.193,49
Abbonamenti riviste tecniche, giornali		888,85	753,31
Tributi comunali e consorziali		7.796,68	8.023,42
Franchigie assicurative		2.393,29	· <u>-</u>
Diversi		4.103,16	18,10
totale		29.318,98	20.276,39
Totale AZIENDA		282.478,13	240.208,52
Proventi e oneri finanziari			
C15 Proporti do nortesimorioni impresso controllato		31/12/2014	21/12/2015
C15 – Proventi da partecipazioni imprese controllate Distribuzione dividendo Ferroviaria Servizi S.r.l.			31/12/2015
	.4.1.	600.000,00	-
	otale	600.000,00	-
C16 – Proventi Finanziari			
C16 D – Proventi diversi dai precedenti		40.700.00	
Interessi c/c bancari (ordinari)		18.700,99	6.284,72
Interessi diversi		5,09	-
Interessi c/investimenti mutui Antonveneta MR e Ammodernamento vincolati Ministero Trasporti (L.472/99 – 488/99 - L. 388/00)		239,19	84,39
Interessi di mora su crediti			1.084,85
to	otale	18.945,27	7.453,96
C17 – Oneri Finanziari			
Interessi passivi bancari su anticipazioni crediti v/Regione del Veneto		63.421,36	77.772,72
Commissioni finanziarie bancarie		20.561,05	19.277,55
Interessi passivi mutuo		118.491,80	104.946,43
Commissione istruttoria mutuo		45.000,00	
oneri prelocazione acquisto MR regionale			2.134,42
Interessi Conv. Moratori vs. terzi			3,78
Interessi passivi dilazione imposte			6.472,67
totale	e	247.474,21	210.607,57
Totale C – Proventi e oneri finanziar	i	371.471,06	203.153,61

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 35 di 40

Rettifiche di valore di attività finanziarie

D 19 – Rettifiche di valore e di attività finanziarie

D19 A – Svalutazioni di partecipazioni		31/12/2014	31/12/2015
Riduzione partecipazione Interporto di Venezia S.p.A.		783.305,40	571.655,80
Riduzione partecipazione Interporto di Rovigo S.p.A.		200.000,00	650.000,00
	totale	983.305,40	1.221.655,80

Con riferimento a quanto già precisamente anticipatovi nella sezione dedicata all'analisi della voce Partecipazioni (B.III) nella sezione attiva dello stato patrimoniale, si è provveduto alla svalutazione delle partecipazioni collocando nella presente sezione del conto economico la rettifica per l'importo qui evidenziato

Proventi e oneri straordinari

E - Proventi ed oneri straordinari

E20 – Proventi		31/12/2014	31/12/2015
Sopravvenienze attive		109.678,32	34.167,37
Indennizzi assicurativi		4.551,34	73.323,00
Contributo RV locomotori incendiati 753007 - 753002		-	537.226,03
	totale	114.229,66	614.716,40
E21 – Oneri			
Sopravvenienze passive e oneri straordinari		(78.687,58)	(67.310,91)
Residuo da ammortizzare locomotori incendiati 753007 - 753002		-	(537.226,03)
	totale	(78.687,58)	(604.536,94)

Le sopravvenienze attive dell'esercizio 2015 riguardano principalmente la rilevazione di indennizzi assicurativi, mancati accertamenti di crediti e all'insussistenza di debiti per servizi/beni.

Le sopravvenienze passive riguardano oneri di competenza dell'esercizio precedente.

L'incendio dei locomotori 753.007 e 753.002 ha portato alla dismissione di tali beni in ammortamento con la rilevazione sia del relativo contributo a copertura sia del costo residuale dell'ammortamento.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

<u>Imposte correnti differite e anticipate</u>

Sono stati eseguiti gli accantonamenti delle imposte IRAP e IRES dovute per l'esercizio corrente 2015, pari rispettivamente:

per I.R.A.P. € 197.079,00

per I.R.E.S. € 841.878,00

Non risultano notificati alla data della presente accertamenti e rettifiche fiscali da parte degli organi dell' amministrazione finanziaria dello Stato.

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 36 di 40

Nota Integrativa Rendiconto Finanziario

RENDICONTO FINANZIARIO	anno 2014	anno 2015
Utile (perdita) netta di esercizio	1.051.172	1.055.467
incremento immobilizzazioni per lavori interni	- 6.567	- 3.007
liberazione fondi	-	-
accantonamenti (TFR/altri)	231.893	200.394
riduzione immob. finanziaria	983.305	1.221.656
Ammortamenti (al netto contributi)	835.167	903.439
flusso generato (assorbito) da gestione	3.094.970	3.377.949
variazioni attivio fisso	9.642.771	10.750.753
incremento immobilizzazioni per lavori interni	6.567	3.007
svalutazione partecipazione	-983.305	-1.221.656
Ammortamenti (al netto contributi)	-835.167	-903.439
flusso generato (assorbito) da investimenti e disinvestimenti	7.830.866	8.628.665
variazioni passivo a medio e lungo	66.706	-233.225
accantonamenti (TFR/altri)	-231.893	-200.394
liberazione fondi	-	-
flusso generato (assorbito) da gestione fondi	-165.187	-433.619
variazioni patrinomio netto	-	-
aumento capitale sociale	-	-
flusso generato (assorbito) da Patrimonio netto	-	-
variazione contabile circolante attivo e passivo	-	-
crediti v/soci	-	-
decremento (incremento) dei crediti	1.982.019	-4.028.791
incremento (decremento) dei debiti	-2.247.366	3.581.324
incremento (decremento) dei debiti v/banche	519.326	-3.005.465
decremento (incremento) delle scorte	-286.888	-242.331
decremento (incremento) delle rimanenza lavori	-1.589.743	2.681.990
decremento (incremento) attività finanziarie non immobilizzate	-	-2.826.094
decremento (incremento) dei ratei/risconti attivi	-2.698.821	479.192
incremento (decremento) ratei risconti passivi	-6.962.310	-10.990.067
flusso cassa generato (assorbito) nell'anno	- 11.283.783	- 14.350.242
liquidità generata (assorbita) dalla gestione reddituale	- 523.134	- 2.777.247
POSIZIONE FINANZIARA		
disponibilità liquide iniziali	5.080.598	4.557.464
disponibilità liquide finali	4.557.464	1.780.217
liquidità generata (assorbita) nell'esercizio	-523.134	-2.777.247

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 37 di 40

Nota Integrativa Altre Informazioni

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate (Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.).

La società ha realizzato operazioni con parti correlate a condizioni e nel rispetto dei termini di mercato secondo le informazioni già analizzate nella Relazione sulla Gestione.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale (Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, c.c.).

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

La Società nell'esercizio in commento non ha sottoscritto derivati a copertura del rischio di tassi e/o cambi.

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 38 di 40

Dati sull'occupazione

INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE DIPENDENTE

situazione numerica del personale, distinta per tipologia di contratto al 31/12/2015		gestione Navig.Interna ferroviaria (ex COVNI)		totale		
	2014	2015	2014	2015	2014	2015
Dirigenti	2	2	1	1	3	3
148 - ruolo	150	151	3	3	153	154
148 - part time	5	5	1	1	6	6
148 - tempo determinato	51	47			51	47
Terziario - tempo indeterminato			2	2	2	2
Terziario - tempo indeterminato – part time			3	2	3	2
Addetti serv. ausiliari mobilità Rovigo			7	7	7	7
Addetti serv. ausiliari mobilità Rovigo – part time			3	3	3	3
Addetti serv. ausiliari mobilità Cavanella d'Adige			53	52	53	52
Personale ferroviario in formazione	4	-			4	-
Personale in aspettativa non retribuita	1	1	1	1	2	2
totale al 31/12	213	206	74	72	287	278

situazione numerica del personale addetto alla divisione ferroviaria	uffici Padova	umci	trasporto Adria Mestre	rete Adria Mestre	Trenitalia pass.	cargo manovra	cargo trazione	servizi stazione Rovigo	manovre Marghera	manovre Treviso	totale
Dirigenti	1	1									2
personale uffici	17	9									26
personale di scorta			21		27						48
pers. di macchina			16		28	2	6				52
personale officina			14								14
personale stazione				12	3	2	2	1	21	16	57
personale rete				6							6
pers. in formazione											-
Pers. in aspettativa			1								1
totale	18	10	52	18	58	4	8	1	21	16	206

Personale mediamente in servizio durante l'anno ed il relativo costo medio unitario aziendale	Consistenza media annua		
Divisione Ferroviaria	2014	2015	
Sede Padova	18,00	17,42	
Piove di Sacco	167,75	188,75	
totale	185,75	206,17	
Costo medio annuo	€ 40.506	€ 40.618	
Divisione Navigazione Interna			
Rovigo - Cavanella d'Adige – Marghera	73,5	73,5	
Costo medio annuo	€ 44.214	€ 44.877	

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 39 di 40

Compensi amministratori e sindaci

Ai sensi di legge (art.2427 p.16 C.C.) si evidenziano i compensi di competenza dell'esercizio 2015, al netto dei contributi, degli Amministratori e dei Sindaci della società:

	Valore
Compensi a amministratori	27.000
Compensi a sindaci	38.000
Totale compensi a amministratori e sindaci	65.000

Compensi revisore legale o società di revisione

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	17.500
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	17.500

Bilancio di esercizio al 31-12-2015 Pag. 40 di 40



Prospetti di analisi del

conto economico

con la separazione contabile

delle attività

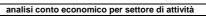
di

gestione della rete

trasporto passeggeri

servizi merci

navigazione interna





			CONTO ECONOMICO anno 2015	C.D.S.	ATTIVITA'	ALTRE	NAVIGAZIONE	GESTIONE	
^			VALORE DELLA PRODUZIONE	REG. VENETO	FERROVIARIE	ALTRE ATTIVITA'	INTERNA	INVESTIMENTI	TOTALE
A	1		ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.421.298,37	12.091.235,16	466.026,42	20.000,00	3.395.206,13	24.393.766,08
1 1	2		variazione rimamenze mat.prime, sussid, consumo e merci	198.164,05	37.712,44	-	6.454.17	-	242.330.66
	3		variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-	106.520.03	9.726.67	- 2.673.777.79	- 2.557.531.09
1 1	4		incrementi di immobilizzazioni per lavori interni			3.007,22	17.192,94	2.073.777,73	20.200,16
1 1	5		altri ricavi e proventi	48.412,84	17.591,64	1.887,60	108.616,95		176.509,03
-	5*		,	151.140,00	17.551,04	1.007,00	4.363.676,51	11.491.831,59	16.006.648,10
-	3		altri ricavi (contributi in conto esercizio) Totale valore della produzione (A)	8.819.015,26	12.146.539,24	577.441,27	4.525.667,24	12.213.259,93	38.281.922,94
В			COSTI DELLA PRODUZIONE	8.619.015,26	12.140.559,24	377.441,27	4.525.007,24	12.213.239,93	30.201.922,94
	6		per materie prime,sussidiarie,di consumo e di merci	1.227.330,89	1.256.624,84		208.955,75	3.787,09	2.696.698.57
	7	_	per servizi	2.455.049,84	2.433.236,77	533.315,60	888.834,91	4.327.107,80	10.637.544,92
	8		per godimento di beni di terzi	89.740,20	562.573,56		56.887,11	628.759,57	1.337.960,44
	9		per il personale:						
1		а	salari e stipendi	2.472.796,99	3.317.787,07	33.506,34	2.310.659,67	-	8.134.750,07
		b	oneri sociali	717.985,04	1.024.140,15	9.858,88	815.229,80	-	2.567.213,87
		c	trattamento di fine rapporto	171.316,80	218.727,01	2.401,47	152.574,92	-	545.020,20
		e	altri costi	184.342.00	221.433.40	2.101,47	20.000.00	-	425.775.40
		ű	totale personale	3.546.440,83	4.782.087,63	45.766,69	3.298.464,39	-	11.672.759,54
	10		ammortamenti e svalutazioni:	3.340.440,00	02.001,00	40.700,00	5.200.404,00		
	10	а	ammortamento immobilizzazioni immateriali	112.576,64	232.853,10	_	2.767,75	_	348.197,49
		b	ammortamento immobilizzazioni materiali	379.407,00	178.254,28	348,16	39.747,21	7.254.142,56	7.851.899,21
		С	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	379.407,00	170.234,20	348,10	39.747,21	7.234.142,30	7.031.099,21
		٠	totale ammortamenti e svalutazioni	491.983,64	411.107,38	348,16	42.514,96	7.254.142,56	8.200.096,70
	42			17.600,00	411.107,36	340,10	42.514,96	7.234.142,30	17.600,00
	13	_	altri accantonamenti	36.423,49	84.709,05	98.329,59	- 20 242 20	504,00	240.208,52
	14		oneri diversi di gestione	7.864.568,89			20.242,39		34.802.868,69
			Totale costi della produzione (B)	7.864.368,89	9.530.339,23	677.760,04	4.515.899,51	12.214.301,02	34.802.868,69
	DIE		ENTA TRA VALORE E COSTI RELLA PROPUTIONE (A R)	05111005		(400 040 ==)		(4.044.00)	0.450.054.05
	DIF	-EK	ENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	954.446,37	2.616.200,01	(100.318,77)	9.767,73	(1.041,09)	3.479.054,25
						1			
С	45		PROVENTI ED ONERI FINANZIARI						
	15		proventi da partecipazioni società controllate	-	-	-	-	-	-
	16		totale proventi da partecipazioni	-	-	-	-	-	-
		4	altri proventi finanziari:	-	-	7 450 00	_	-	7 452 00
		d	proventi diversi dai precedenti totale proventi finanziari	_	-	7.453,96 7.453,96	-	-	7.453,96 7.453,9 6
	17		interessi e altri oneri finanziari	(90.808,76)		(77.983,83)	(5.144,34)		(210.607,57)
1 }	17			(90.808,76) (90.808,76)	(34.536,22)	` ' '	, ,	(2.134,42)	_ ` /
			totale interessi e altri oneri finanziari Totale proventi ed oneri finanziari (C)	(90.808,76)	(34.536,22)	(77.983,83) (70.529,87)	(5.144,34) (5.144,34)	(2.134,42)	(210.607,57) (203.153,61)
D			RETTIFICHE DI VALORE E DI ATTIVITA' FINANZIARIE	(55.555,75)	- (5555,22)	(. 5.525,57)	(5.144,04)	(=:104,42)	(=00.100,01)
	19	- 1	svalutazioni	-	-	-	-	-	_
	-	_	di partecipazioni		-	(1.221.655,80)	-	-	(1.221.655,80)
			Totale rettifiche (D)	-	-	(1.221.655,80)	-	-	(1.221.655,80)
E			PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI						-
	20		proventi	89.108,66	0,00	14.711,62	494,58	540.401,54	644.716,40
	21		oneri	(40.020,53)	(18.476,39)	(90,48)	(8.723,51)	(537.226,03)	(604.536,94)
			Totale partite straordinarie (20-21) (E)	49.088,13	(18.476,39)	14.621,14	(8.228,93)	3.175,51	40.179,46
			RISULTATO PRIMA D.IMPOSTE (+A-B+-C+-E)	912.725,74		(1.377.883,30)	(3.605,54)		2.094.424,30
	22	2]	imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	(201.215,00)	(565.112,00)	(272.630,00)	-	-	(1.038.957,00)
	23	3	utile (perdita) dell'esercizio	711.510,74	1.998.075,40	(1.650.513,30)	(3.605,54)	-	1.055.467,30



REGIONE DEL VENETO - CONTRATTO DI SERVIZIO ANNO 2015 FERROVIA ADRIA-MESTRE

servizi di trasporto pubblico locale e gestione della rete

			CONTO ECONOMICO anno 2015	C.D.S.	GESTIONE	SERVIZI
Α			VALORE DELLA PRODUZIONE	REG. VENETO	RETE	TRASPORTO
	1		ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.421.298,37	2.030.555,00	6.390.743,37
	2		variazione rimamenze mat.prime, sussid, consumo e merci	198.164,05	84.694,00	113.470,05
	3		variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-
			incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-
	5		altri ricavi e proventi	48.412,84	41.624,18	6.788,66
	5*		altri ricavi (contributi in conto esercizio)	151.140,00	151.140,00	-
			Totale valore della produzione (A)	8.819.015,26	2.308.013,18	6.511.002,08
В	3		COSTI DELLA PRODUZIONE			
	6		per materie prime,sussidiarie,di consumo e di merci	1.227.330,89	254.595,61	972.735,28
	7		per servizi	2.455.049,84	817.019,79	1.638.030,05
	8		per godimento di beni di terzi	89.740,20	12.136,66	77.603,54
	9		per il personale:	-		
		а	salari e stipendi	2.472.796,99	599.490,47	1.873.306,52
		b	oneri sociali	717.985,04	168.598,28	549.386,76
		С	trattamento di fine rapporto	171.316,80	43.607,03	127.709,77
		е	altri costi	184.342,00	44.608,16	139.733,84
			totale personale	3.546.440,83	856.303,94	2.690.136,89
	10		ammortamenti e svalutazioni:			
		а	ammortamento immobilizzazioni immateriali	112.576,64	16.095,55	96.481,09
		b	ammortamento immobilizzazioni materiali	379.407,00	73.749,51	305.657,49
		С	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-
	L		totale ammortamenti e svalutazioni	491.983,64	89.845,06	402.138,58
	13		altri accantonamenti	17.600,00	-	17.600,00
	14		oneri diversi di gestione	36.423,49	13.989,47	22.434,02
			Totale costi della produzione (B)	7.864.568,89	2.043.890,53	5.820.678,36
			,			
	DIF	FE	RENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	954.446,37	264.122,65	690.323,72
			· ,	.,.	,,,,	,
С			PROVENTI ED ONERI FINANZIARI			
	15		proventi da partecipazioni società controllate	-	-	-
			totale proventi da partecipazioni			
	16		altri proventi finanziari:	-	-	-
		d	proventi diversi dai precedenti	-	-	-
			totale proventi finanziari	-	-	-
	17		interessi e altri oneri finanziari	(90.808,76)	(2.017,39)	(88.791,37)
			totale interessi e altri oneri finanziari	(90.808,76)	(2.017,39)	(88.791,37)
			Totale proventi ed oneri finanziari (C)	(90.808,76)	(2.017,39)	(88.791,37)
D			RETTIFICHE DI VALORE E DI ATTIVITA' FINANZIARIE			•
	19		svalutazioni		-	-
	а		di partecipazioni		-	-
			Totale rettifiche (D)		-	-
Е			PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI			
	20 21		proventi	89.108,66	2,91	89.105,75
			oneri	(40.020,53)	(29.312,08)	(10.708,45)
			Totale partite straordinarie (20-21) (E)	49.088,13	(29.309,17)	78.397,30
			RISULTATO PRIMA D.IMPOSTE (+A-B+-C+-E)	912.725,74	232.796,09	679.929,65
	22	!	imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	(201.215,00)	(53.380,00)	(147.835,00)
	23	}	utile (perdita) dell'esercizio	711.510,74	179.416,09	532.094,65
Щ				,	-,	,



${\bf BILANCI\ SOCIETA'}$

CONTROLLATE E COLLEGATE

FERROVIARIA SERVIZI SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Dati anagrafici			
Sede in	PIAZZA G.ZANELLATO 5 35131 PADOVA		
Codice Fiscale	03792380283		
Numero Rea	03792380283 PD-337811		
P.I.	03792380283		
Capitale Sociale Euro	200.000 i.v.		
Forma giuridica	società a responsabilità limitata		
Settore di attività prevalente (ATECO)	71.12.2		
Società in liquidazione	no		
Società con socio unico	si		
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si		
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	SISTEMI TERRITORIALI SPA		
Appartenenza a un gruppo	no		

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
Stato patrimoniale		
Attivo		
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	45.421	48.200
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.097	8.970
Totale crediti	49.518	57.170
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide	266.768	293.848
Totale attivo circolante (C)	316.286	351.018
D) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti (D)	670	0
Totale attivo	316.956	351.018
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	200.000	200.000
IV - Riserva legale	40.000	40.000
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	76.261	69.562
Totale altre riserve	76.261	69.562
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	4.428	4.428
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	(15.465)	6.699
Utile (perdita) residua	(15.465)	6.699
Totale patrimonio netto	305.224	320.689
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.732	30.329
Totale debiti	11.732	30.329
Totale passivo	316.956	351.018

(15.465)

(15.465)

0

9.206

2.5072.507

6.699

Conto Economico

	31-12-2015	31-12-2014
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	145.609
Totale valore della produzione	0	145.609
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	0	138
7) per servizi	16.990	47.620
8) per godimento di beni di terzi	0	1.000
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	0	71.787
b) oneri sociali	114	30.661
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	0	5.056
c) trattamento di fine rapporto	0	5.056
Totale costi per il personale	114	107.504
14) oneri diversi di gestione	818	1.360
Totale costi della produzione	16.990	157.622
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(16.990)	(12.013)
C) Proventi e oneri finanziari:		
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	1.525	82
Totale proventi diversi dai precedenti	1.525	82
Totale altri proventi finanziari	1.525	82
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	0	2
Totale interessi e altri oneri finanziari	0	2
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	1.525	80
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	0	20.049
altri	0	2.248
Totale proventi	0	22.297
21) oneri		
altri	0	1.158
Totale oneri	0	1.158
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	0	21.139

imposte correnti

23) Utile (perdita) dell'esercizio

Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)

22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

NORD EST LOGISTICA SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Dati anagrafici			
Sede in	Via Longhena n.6 int.5 Marghera Venezia		
Codice Fiscale	03418970277		
Numero Rea	03418970277 VE-306825		
P.I.	03418970277		
Capitale Sociale Euro	750.000 i.v.		
Forma giuridica	società a responsabilità limitata		
Settore di attività prevalente (ATECO)	52.24		
Società in liquidazione	no		
Società con socio unico	no		
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si		
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	SISTEMI TERRITORIALI SPA		
Appartenenza a un gruppo	no		

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
ato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
Valore lordo	878.289	953.065
Ammortamenti	74.775	74.776
Totale immobilizzazioni immateriali	803.514	878.289
II - Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	5.218.512	5.218.51
Ammortamenti	2.373.263	2.091.68
Totale immobilizzazioni materiali	2.845.249	3.126.828
Totale immobilizzazioni (B)	3.648.763	4.005.11
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	495.635	336.87
esigibili oltre l'esercizio successivo	746.896	813.66
Totale crediti	1.242.531	1.150.532
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide	279	15
Totale attivo circolante (C)	1.242.810	1.150.68
D) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti (D)	15.770	22.06
Totale attivo	4.907.343	5.177.86
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	750.000	750.00
IV - Riserva legale	23.852	21.32
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Versamenti in conto capitale	602.800	602.80
Totale altre riserve	602.800	602.80
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(135.658)	(183.640
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	, ,	`
Utile (perdita) dell'esercizio	111.670	50.50
Utile (perdita) residua	111.670	50.50
Totale patrimonio netto	1.352.664	1.240.99
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	861.940	866.24
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.637.398	3.007.78
Totale debiti	3.499.338	3.874.02
E) Ratei e risconti	0.100.000	0.07 1.02
Totale ratei e risconti	55.341	62.85
Totale passivo	4.907.343	5.177.867

Conti Ordine

	31-12-2015	31-12-2014
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Garanzie reali		
ad altre imprese	10.990.000	10.990.000
Totale garanzie reali	10.990.000	10.990.000
Totale conti d'ordine	10.990.000	10.990.000

154.802

111.670

83.834

50.507

Conto Economico

	31-12-2015	31-12-2014
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	961.496	957.850
Totale valore della produzione	961.496	957.850
B) Costi della produzione:		
7) per servizi	76.486	53.868
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	74.775	74.776
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	281.579	281.579
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	5.603	130.390
Totale ammortamenti e svalutazioni	361.957	486.745
14) oneri diversi di gestione	106.656	110.815
Totale costi della produzione	545.099	651.428
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	416.397	306.422
C) Proventi e oneri finanziari:		
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	14.591	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	14.591	-
Totale altri proventi finanziari	14.591	-
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	164.543	180.248
Totale interessi e altri oneri finanziari	164.543	180.248
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(149.952)	(180.248)
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
altri	27	9.367
Totale proventi	27	9.367
21) oneri		
altri	-	1.200
Totale oneri	-	1.200
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	27	8.167
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	266.472	134.341
22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	121.786	152.698
imposte differite	33.016	-
imposte anticipate	-	68.864

Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

23) Utile (perdita) dell'esercizio

VENETO LOGISTICA SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Dati anagrafici			
Sede in	VIALE DELLE INDUSTRIE 55		
Codice Fiscale	03773480284		
Numero Rea	03773480284 RO - 137120		
P.I.	03773480284		
Capitale Sociale Euro	850.000 i.v.		
Forma giuridica	società a responsabilità limitata		
Settore di attività prevalente (ATECO)	52.21.4		
Società in liquidazione	no		
Società con socio unico	no		
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si		
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	SISTEMI TERRITORIALI SPA		
Appartenenza a un gruppo	no		

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
II - Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	13.851.107	13.849.731
Ammortamenti	2.775.729	2.408.726
Totale immobilizzazioni materiali	11.075.379	11.441.005
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Crediti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	25	-
Totale crediti	25	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	25	-
Totale immobilizzazioni (B)	11.075.404	11.441.005
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	586.877	737.458
esigibili oltre l'esercizio successivo	217.017	-
Totale crediti	803.894	737.458
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide	163	126
Totale attivo circolante (C)	804.057	737.584
D) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti (D)	7.050	7.050
Totale attivo	11.886.510	12.185.639
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	850.000	850.000
IV - Riserva legale	2.957	1.983
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(416)	(18.914)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	22.581	19.472
Utile (perdita) residua	22.581	19.472
Totale patrimonio netto	875.122	852.541
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	672.911	865.360
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.599.341	3.579.541
Totale debiti	4.272.252	4.444.901
E) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti	6.739.136	6.888.197
Totale passivo	11.886.510	12.185.639

Conti Ordine

	31-12-2015	31-12-2014
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
ad altre imprese	50.000	50.000
Garanzie reali		
ad altre imprese	9.860.000	9.860.000
Totale conti d'ordine	9.910.000	9.910.000

Conto Economico

	31-12-2015	31-12-2014
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.089.119	1.032.378
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	217.873	217.873
altri	15.800	5.411
Totale altri ricavi e proventi	233.673	223.284
Totale valore della produzione	1.322.792	1.255.662
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-	103
7) per servizi	601.400	574.687
10) ammortamenti e svalutazioni:		
 a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni 	367.003	366.655
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	367.003	366.655
Totale ammortamenti e svalutazioni	367.003	366.655
14) oneri diversi di gestione	61.910	62.139
Totale costi della produzione	1.030.313	1.003.584
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	292.479	252.078
C) Proventi e oneri finanziari:		
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	-	19.765
Totale proventi diversi dai precedenti	-	19.765
Totale altri proventi finanziari	-	19.765
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	244.520	241.361
Totale interessi e altri oneri finanziari	244.520	241.361
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	244.520	(221.596)
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
altri	-	2.334
Totale proventi	-	2.334
21) oneri		
altri	-	177
Totale oneri	-	177
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	-	2.157
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	47.959	32.639
22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	14.054	12.621
imposte differite	11.324	546
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	25.378	13.167
23) Utile (perdita) dell'esercizio	22.581	19.472

INTERPORTO DI ROVIGO SPA

Bilancio dell'esercizio
dal 01/01/2015
al 31/12/2015
Redatto in forma abbreviata
ai sensi dell'art. 2435 bis C.C.

Sede in ROVIGO, VIALE DELLE INDUSTRIE 53 PORTO Capitale sociale euro 8.575.489,00 i.v. Codice Fiscale Nr.Reg.Imp. 00967830290 Iscritta al Reg. delle Imprese di Rovigo Nr. R.E.A. 106835

Stato Patrimoniale Attivo

	31/12/2015	31/12/2014
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
Valore lordo	144.501	157.356
Ammortamenti	(12.855)	(12.855)
Totale immobilizzazioni immateriali	131.646	144.501
II - Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	31.175.723	31.127.549
Ammortamenti	(10.758.404)	(9.881.512)
Totale immobilizzazioni materiali	20.417.319	21.246.037
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Partecipazioni	119.151	182.251
Totale immobilizzazioni finanziarie	119.151	182.251
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	20.668.116	21.572.789
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
II - Crediti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	445.731	487.896
Esigibili oltre l'esercizio successivo	180.576	180.576
Totale crediti	626.307	668.472
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide	127.742	469.421
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	754.049	1.137.893
D) RATEI E RISCONTI		
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	30.296	27.984
TOTALE ATTIVO	21.452.461	22.738.666

Stato Patrimoniale Passivo

	31/12/2015	31/12/2014
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	8.575.489	8.575.489
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(2.211.496)	(1.683.770)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) residua	(508.589)	(527.726)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	5.855.404	6.363.993
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
3) Fondo per controversie civili	180.000	h 180.000
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI	180.000	180.000
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORI TOTALE TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	DINATO	
DI LAVORO SUBORDINATO	67.104	58.184
		36.164
D) DEBITI		30.104
D) DEBITI Esigibili entro l'esercizio successivo	553.857	487.027
	553.857 2.072.937	
Esigibili entro l'esercizio successivo		487.027
Esigibili entro l'esercizio successivo Esigibili oltre l'esercizio successivo	2.072.937	487.027 2.359.104
Esigibili entro l'esercizio successivo Esigibili oltre l'esercizio successivo TOTALE DEBITI	2.072.937	487.027 2.359.104

Conti d'Ordine

	31/12/2015	31/12/2014
SISTEMA IMPROPRIO DEI RISCHI ASSUNTI DALL'IMPRESA		
Impegni verso terzi:		
Canoni di Concessione	127.698	143.698
Totale impegni verso terzi	127.698	143.698
Garanzie reali:		
ad altre imprese	332.566	332.566
Totale garanzie reali	332.566	332.566
TOTALE SISTEMA IMPROPRIO DEI RISCHI ASSUNTI DALL'IMPRESA	460.264	476.264
TOTALE CONTI D'ORDINE	460.264	476.264

Conto economico a valore e costo della produzione (schema civilistico)

(Control of the Control of the Contr	31/12/2015	31/12/2014
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	664.884	719.795
5) Altri ricavi e proventi:		
altri	645.930	706.158
Totale altri ricavi e proventi	645.930	706.158
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	1.310.814	1.425.953
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(6.533)	(4.826)
7) Per servizi	(381.677)	(415.935)
8) Per godimento di beni di terzi	(17.943)	(16.272)
9) Per il personale:		
a) salari e stipendi	(87.023)	(85.548)
b) oneri sociali	(72.476)	(70.726)
c) trattamento di fine rapporto	(9.067)	(8.786)
Totale costi per il personale	(168.566)	(165.060)
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(12.855)	(12.855)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(876.891)	(882.152)
d)Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	(142.389)	(81.827)
Totale ammortamenti e svalutazioni	(1.032.135)	(976.834)
12) Accantonamenti per rischi		
a) Acc.to per controversie civili	0	(40.000)
Totale acc.to per rischi	0	(40.000)
14) Oneri diversi di gestione	(150.546)	(172.463)
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	(1.757.400)	(1.791.390)
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	(446.586)	(365.437)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) Altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti:		
altri	2.442	8.454
Totale proventi diversi dai precedenti	2.442	8.454
Totale altri proventi finanziari	2.442	8.454
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
altri	(36.374)	(90.728)
Totale interessi e altri oneri finanziari	(36.374)	(90.728)
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15 + 16 - 17 + - 17-BIS)	(33.932)	(82.274)

19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	(76.100)	(71.094)
Totale svalutazioni	(76.100)	(71.094)
TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE (18 - 19)	(76.100)	(71.094)
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) Proventi:		
Plusvalenze patrimoniali e sopravvenienze attive	87.139	51.677
Totale proventi	87.139	51.677
21) Oneri:		
Minusvalenze patrimoniali e sopravv. passive	(39.110)	(59.434)
Totale oneri	(39.110)	(59.434)
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20 - 21)	48.029	(7.757)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B + - C + - D + - E)	(508.589)	(526.562)
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate:		
imposte correnti	0	(1.164)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	(1.164)
23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(508.589)	(527.726)

Il presente bilancio è conforme ai risultati delle scritture contabili.

ROVIGO, 7 Aprile 2016

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE Il Presidente ANTONELLO CONTIERO

SISTEMI TERRITORIALI S.p.A.

BILANCIO ORDINARIO AL 31 DICEMBRE 2015

RELAZIONE DEL REVISORE CONTABILE AI SENSI DELL'ARTICOLO 14 DEL D.LGS. 27.01.2010, N. 39

Luca Corrò dottore commercialista e revisore contabile Via Brenta Vecchia, n. 8 – 30173 Mestre Venezia T. 041971942 legal mail: luca.corro@odcecvenezia.legalmail.it

Relazione del revisore legale ai sensi dell'art. 14, primo comma, lettera a) del D.Lgs n. 39/2010

Al Socio della Sistemi Territoriali S.p.A.

Relazione sul bilancio d'esercizio

Ho svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della Sistemi Territoriali S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità del revisore

E' mia la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Luca Corrò dottore commercialista e revisore contabile Via Brenta Vecchia, n. 8 – 30173 Mestre Venezia T. 041971942 legal mail: luca.corro@odcecvenezia.legalmail.it

`ىو

Luca Corrò dottore commercialista

Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

Giudizio

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Sistemi Territoriali S.p.A. al 31 dicembre 2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Richiamo d'informativa

Pur non esprimendo un giudizio con rilievi, per una migliore comprensione del bilancio di esercizio, richiamo l'attenzione sull'informativa fornita dagli amministratori nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione in merito al fatto che talune partecipazioni non di controllo detenute sono state sottoposte ad un processo di svalutazione. In particolare la partecipazione in Interporto di Venezia S.p.A., in base agli esiti della procedura concordataria omologata nel 2015, è stata interamente stralciata; invece il valore della partecipazione in Interporto di Rovigo S.p.A. è stato allineato, mediante svalutazione, alla quota di patrimonio netto peritato in base alle motivazioni addotte dagli amministratori.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione (ISA Italia) n. 720 B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori con il bilancio d'esercizio della Sistemi Territoriali S.p.A. al 31 dicembre 2015. A mio giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Sistemi Territoriali S.p.A. al 31 dicembre 2015.

dott. Luca Corrò

Venezig/, 6 giugno 2016.

Luca Corrò dottore commercialista e revisore contabile Via Brenta Vecchia, n. 8 – 30173 Mestre Venezia T. 041971942 legal mail: luca.corro@odcecvenezia.legalmail.it

SISTEMI TERRITORIALI S.P.A.

Piazza G. Zanellato n. 5 – 35131 Padova Capitale Sociale Euro 6.152.325,00 i.v. Codice Fiscale e iscrizione presso il Registro delle Imprese di Padova n. 0607065650582 Partita I.V.A. n. 03075600274

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2015 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE.

All'Assemblea degli Azionisti della società Sistemi Territoriali S.p.A.

La presente relazione è stata approvata in tempo utile per il suo deposito presso la sede della Società nei 15 giorni che precedono la data della prima convocazione dell'Assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento e di presentazione del bilancio consolidato.

Si fa presente che, ricorrendone i presupposti ai sensi di legge e di statuto, la Società si è avvalsa del maggior termine per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2015 e per la presentazione del bilancio consolidato alla medesima data.

L'Organo Amministrativo ha reso disponibili i seguenti documenti, approvati in data 27 maggio 2016, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015:

- Progetto di bilancio d'esercizio;
- Relazione sulla gestione;
- Progetto di bilancio consolidato;
- Relazione sulla gestione del bilancio consolidato.

L'impostazione della presente relazione è ispirata alle disposizioni di legge e alla Norma n. 7.1. delle "Norme di comportamento del Collegio Sindacale - Principi di comportamento del Collegio Sindacale di Società non quotate", emanate dal CNDCEC e vigenti dal 30 Settembre 2015.

Conoscenza della Società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Dato atto della conoscenza che il Collegio Sindacale dichiara di avere in merito alla Società per quanto concerne:

- i) la tipologia dell'attività svolta;
- ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

e tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, la pianificazione dell'attività di vigilanza è stata attuata in base alle informazioni acquisite nel tempo.

È stato quindi possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla Società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati.

La presente relazione riassume quindi l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, del Codice Civile e più precisamente:

- i risultati dell'esercizio sociale:
- l'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio.

Le attività svolte dal Collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 del Codice Civile e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali.

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il Collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla Società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale. Il Collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - Amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica risulta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali rilevati.

Le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, del Codice Civile, sono state fornite dal Presidente del Consiglio di Amministrazione con periodicità anche superiore al minimo fissato di sei mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate, sia in occasione di accessi dei membri del Collegio Sindacale presso la sede della Società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici ed informatici con i membri dello stesso Consiglio di Amministrazione.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio Sindacale può affermare che:

 le decisioni assunte dagli Azionisti e dall'Organo Amministrativo sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

1



- sono state acquisite le informazioni relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea degli Azionisti o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'Organo Amministrativo ai sensi dell'art. 2406 del Codice Civile;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7, del Codice Civile;
- nel corso dell'esercizio il Collegio non ha dovuto rilasciare pareri previsti dalla legge;
- dalle informazioni acquisite dall'organismo di Vigilanza non sono emerse criticità che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Osservazioni in ordine al bilancio dell'esercizio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 è stato approvato dall'Organo Amministrativo e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa. Il Collegio Sindacale ha preso atto che l'Organo Amministrativo ha tenuto conto dell'obbligo di redazione dello stato patrimoniale, del conto economico e della nota integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta "tassonomia XBRL" necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale: è questo infatti un adempimento richiesto dal Registro delle Imprese gestito dalle Camere di Commercio in esecuzione dell'art. 5, co. 4, del D.P.C.M. n. 304 del 10 dicembre 2008. L'Organo Amministrativo ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 del Codice Civile.

La revisione legale è affidata al Revisore Dott. Luca Corrò, che ha predisposto la propria relazione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione che non evidenzia rilievi.

È quindi stato esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite ancora le seguenti informazioni:

- sono stati controllati i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo: gli stessi risultano sostanzialmente non diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, alla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;

N

M



- l'Organo Amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge, ai sensi dell'art. 2423, comma 4, del Codice Civile;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 1 n. 5, del Codice Civile esprimiamo il nostro consenso per l'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale del bilancio di esercizio di costi di impianto e di ampliamento per Euro 585.250. Si precisa, per mero richiamo, che non sarà possibile distribuire dividendi intaccando le riserve di utili oltre l'ammontare netto di tale posta capitalizzata nell'attivo;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 1 n. 6, del Codice Civile esprimiamo il nostro consenso per l'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale del bilancio di esercizio di un avviamento per Euro 12.859;
- il Collegio non osservazioni in merito alla proposta dell'Organo Amministrativo circa la destinazione del risultato di esercizio esposta in chiusura della relazione sulla gestione.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'Organo Amministrativo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per Euro 1.055.467.

Lo stato patrimoniale si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	126.279.972
Passività	Euro	113,955.536
Patrimonio netto	Euro	12,324.436
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	45.513.237
CONTROL OF THE STATE OF THE STA		de la companya de la garago de com el recherción de la companya del companya de la companya de la companya del companya de la companya del la companya del la companya de l

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione	Euro	38.281.923
Costi della produzione	Euro	34,802.868
Differenza	Euro	3.479.055
Proventi e (oneri) finanziari	Euro	(203.154)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	(1.221,656)
Proventi e (oneri) straordinari	Euro	40.179
Risultato prima delle imposte	Euro	2.094.424
Imposte sul reddito	Euro	1,038.957
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	1.055.467
and a supply of the supply of	ranga sauttura of Anna was as Anna to the pademental and also	

Osservazioni in ordine al bilancio consolidato

Il bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 è stato approvato dall'Organo Amministrativo e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, nonché:

- dal prospetto di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della consolidante e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato;
- dal prospetto delle variazioni intervenute nel patrimonio netto consolidato.

Il bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 trae origine dai bilanci d'esercizio della controllante Sistemi Territoriali S.p.A. e delle società nelle quali Sistemi detiene direttamente la quota di controllo del capitale. I bilanci delle Società incluse nell'area di consolidamento sono assunti con il metodo integrale.

Per il consolidamento sono stati utilizzati i bilanci d'esercizio delle singole società, già approvati dai competenti organi, riclassificati e rettificati per uniformarli ai principi contabili raccomandati e ai criteri di presentazione adottati dal Gruppo.

Non esistono esclusioni per eterogeneità. Non vi sono casi di imprese consolidate con il metodo proporzionale.

I criteri adottati per la redazione del bilancio consolidato sono i seguenti:

- a) Il valore contabile delle partecipazioni consolidate detenute dalla società Capogruppo e dalle altre società incluse nell'area di consolidamento è stato eliminato contro il relativo patrimonio netto a fronte dell'assunzione delle attività e passività delle stesse società partecipate secondo il metodo dell'integrazione globale;
- b) la differenza tra il costo d'acquisizione e il patrimonio netto contabile della partecipata alla data di acquisto è stata imputata, ove possibile, agli elementi dell'attivo e del passivo del bilancio della partecipata stessa, rilevando l'eventuale quota di spettanza di terzi. L'eventuale residuo positivo è stato iscritto, se avente utilità futura, nella voce "Differenza da Consolidamento". In assenza di utilità futura, l'importo è stato iscritto in detrazione del patrimonio netto consolidato. La differenza di consolidamento iscritta in bilancio viene ammortizzata, se presente e operate le adeguate valutazioni, in un periodo ritenuto congruo in base alla prevedibile utilità futura;
- c) le quote di patrimonio netto di competenza di azionisti terzi delle società consolidate sono state iscritte separatamente in un'apposita posta del patrimonio netto denominata "Capitale, riserve di terzi", mentre la quota degli azionisti terzi nel risultato netto di tali società è stata evidenziata separatamente nel conto economico consolidato alla voce "(Utile) perdita dell'esercizio di spettanza di terzi".
- d) le operazioni tra società consolidate e quindi i crediti, i debiti, i costi ed i ricavi sono stati eliminati nel processo di consolidamento. Inoltre sono stati eliminati gli utili di ammontare non trascurabile non ancora realizzati con terzi, derivanti da operazioni fra le società del Gruppo al netto dei relativi effetti fiscali.

La valutazione delle partecipazioni in imprese collegate e altre partecipazioni, non oggetto di consolidamento, è avvenuto mediante applicazione del metodo del costo ridotto per perdite durevoli di valore. Le variazioni di valore avutesi nell'esercizio sono state iscritte nel conto economico tra le rettifiche di valore di attività finanziarie.

W

La revisione legale del bilancio consolidato è affidata al Revisore Dott. Luca Corrò, che ha predisposto la propria relazione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione che non evidenzia rilievi.

M de

È stato quindi esaminato il bilancio consolidato, in merito al quale vengono fomite ancora le seguenti informazioni:

- sono stati controllati i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo; gli stessi risultano sostanzialmente non diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al bilancio consolidato, alla sua generale conformità per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'Organo Amministrativo, nella redazione del bilancio consolidato, non ha derogato alle norme di legge;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio consolidato ai fatti e alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni.

Risultato dell'esercizio consolidato

Il risultato consolidato accertato dall'Organo Amministrativo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, come anche evidente dalla lettura del bilancio consolidato, risulta essere positivo per Euro 1.087.203, mentre il risultato complessivo attribuibile al Gruppo risulta essere positivo per Euro 1.032.744.

Lo stato patrimoniale si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	152.434.571
Passività	Euro	138.642.694
Patrimonio netto del Gruppo	Euro	12.871.358
Capitale e riserve di terzi	Euro	866.060
Utile (perdite) di terzi	Euro	54,459
Patrimonio netto del Gruppo e di terzi		13.791.877
		entrance and the second second second second second second second

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione	Euro	41.008.206
Costi della produzione	Euro	36.892.608
Differenza	Euro	4.115.598
Proventi e (oneri) finanziari	Euro	(801.962)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	(1.221.656)
Proventi e (oneri) straordinari	Euro	40.206
Risultato prima delle imposte	Euro	2.132.186
Imposte sul reddito	Euro	1.044.983
Utile (Perdita) dell'esercîzio	Euro	1.087.203
Utile (Perdita) dell'esercizio di terzi	Euro	54.549



M



Conclusioni

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio Sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'Organo Amministrativo, né alla presa d'atto del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2015.

Padova, 7 giugno 2016

Il Collegio Sindacale

Claudio Girardi, Presidente

Fabio Cadel, Sindaco Effettivo

Francesca Cecchin, Sindaco Effettivo C

		·	
·			