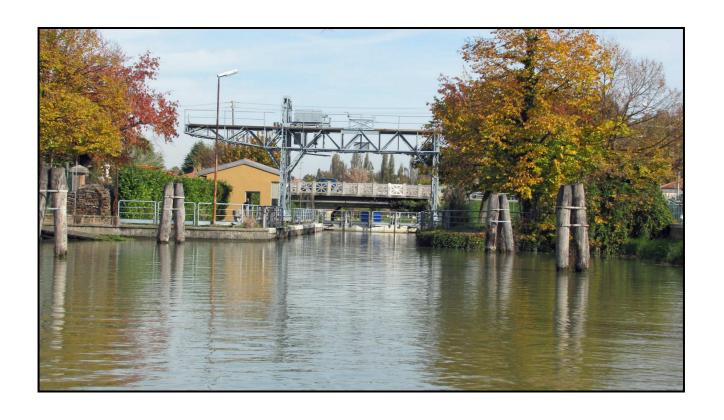




BILANCIO 2017





Bilancio Esercizio 2017

- Relazione sulla gestione
- Bilancio al 31/12/2017
 - o Stato Patrimoniale
 - o Conto Economico
 - o Rendiconto Finanziario
 - o Nota Integrativa

Allegati

- o Relazioni D.LGS 175/2016
- o Analisi conto economico per attività
- o Bilanci Società Controllate e Collegate
- o Relazione del Collegio Sindacale
- o Relazione del Revisore Legale



CARICHE SOCIALI

• Consiglio di Amministrazione

Presidente DOTTO Isabella

MASSARO Pako
ZANCOPE' OGNIBEN Giovanni

Collegio Sindacale

Consiglieri

Presidente TOMIETTO Mauro

Sindaci effettivi BURLINI Andrea

MASSARO Anna

Sindaci supplenti BARBIERI Luigi

FAVARO Enrica

Revisore Legale

Revisore legale SALOMONI RIGON Maurizio



BILANCIO

al

31/12/2017

RELAZIONE SULLA GESTIONE



RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2017

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 31/12/2017, sottoposto alla Vostra approvazione, riporta un risultato netto pari a euro **2.325.409** dopo ammortamenti per euro 8.027.902 ed imposte per euro 944.780.

1. DINAMICA SOCIETARIA E GESTIONALE

Nell'anno 2017 è continuata la crescita del traffico passeggeri sulla linea Adria-Mestre, con un incremento del 0,68% dei passeggeri trasportati.

I servizi ferroviari, sulle relazioni Rovigo – Verona e Rovigo-Chioggia, sono stati interamente svolti da Sistemi Territoriali e proseguiti regolarmente come già avvenuto per l'anno precedente, fatto salvo un anomalo numero di soppressioni del servizio generate dalle dimissioni di numerosi macchinisti passati ad altre imprese ferroviarie per ragioni esclusivamente economiche.

I servizi cargo merci e le manovre ferroviarie nelle stazioni di Rovigo e Treviso si sono svolti per l'intero esercizio, con contrazione dei ricavi per le motivazioni sopra riportate.

Le funzioni affidate, dall'ottobre 2005, per la gestione delle vie navigabili e delle relative opere idrauliche hanno usufruito per l'anno in questione di un contributo, a copertura della rendicontazione delle spese di funzionamento, pari a € 4.620.000,00, I.V.A. compresa, con un credito verso la Regione Veneto di € 580.000,00. E' proseguita l'attività di gestione della banca dati e rilascio dei contrassegni per la navigazione nella Laguna Veneta, ricompresa dalla Regione nel disciplinare di affidamento delle attività affidate alla Divisione Navigazione.



La società, come già illustrato, opera nel settore ferroviario passeggeri e merci, gestione delle vie navigabili e connesse opere idrauliche regionali.

Di seguito l'analisi dei vari settori.

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" e confermata con riesame del 14/11/2017;
- Licenza Nazionale Passeggeri n. 13/N del 03/10/2012 e confermata con riesame del 14/11/2017;
- Certificato di sicurezza parte A n. IT 1120150016 rilasciato il 29/09/2015
- Certificato di sicurezza parte B n. IT 1220170004 rilasciato il 26/01/2017

Il parco rotabile a disposizione della Società al 31/12/2017 è composto da:

SERVIZI PASSEGGERI:

- n. 4 automotrici Fiat serie Ad 668
- n. 15 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

SERVIZI MERCI:

- n. 3 locomotori CMKS D753
- n. 2 locomotori elettrici BOMBARDIER E 483
- n. 1 loco trattore Fresia F150 strada/rotaia



SERVIZI FERROVIARI PASSEGGERI

Contratto di Servizio in vigore con la REGIONE del VENETO

Il Contratto di Servizio riguarda la gestione dei beni e della rete ferroviaria linea Adria-Mestre e del trasporto sulle tratte ferroviarie Adria-Mestre, Rovigo-Chioggia e Rovigo-Verona per il periodo 1/1/2016 – 31/12/2019.

	SERVIZI FERI	ROVIARI		
		Corrispettivo	Pedaggio	Totale
Servizio T.P.L. linea Adria-Mestre		6.045.024,65	-938.703,05	5.106.321,60
Servizio T.P.L. linea Rovigo-Chioggia		2.899.049,66		2.899.049,66
Servizio T.P.L. linea Rovigo-Verona		5.475.700,08		5.475.700,08
Tota	ale			13.481.071,34
	GESTIONE DEI BEN	I E DELLA RETE		
Gestione Infrastruttura ferrovia Adria – Mestre		1.220.435,67	938.703,05	2.159.138,72
	Totale			2.159.138,72

Nell'esercizio 2017 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 degli abbonamenti.

dati del traffico ferrovia Adria-Mestre		2016	2017	%
ricavi da traffico viaggiatori (al netto sanzioni)	€	1.178.544	1.207.340	+2,44
passeggeri trasportati	n°	1.366.249	1.375.583	+0,68
treni*Km passeggeri	n°	562.885	561.280	-0,72
passeggeri*km	n°	35.987.665	36.581.990	+1,65
titoli di viaggio venduti: biglietti	n°	221.267	222.180	+0,41
abbonamenti	n°	22.542	23.173	+2,80

Le tariffe dei titoli di viaggio, a partire dal 1° gennaio 2017, sono state incrementate rispettivamente del 1,5% sui biglietti di abbonamento e del 1,5% sui biglietti di corsa semplice.



Per il servizio svolto sulle linee Rovigo-Chioggia e Rovigo-Verona sono stati incassati presso i propri canali di vendita titoli di viaggio per € 107.775,10.

Per i titoli di viaggio venduti direttamente da Trenitalia, in data 30 novembre 2017, è stato siglato un verbale d'intesa che ha riconosciuto a Sistemi Territoriali l'importo di € 1.392.529,45.

dati del traffico		ri treni*Km	cavi da traffico viaggiatori (al netto sanzioni) Euro
linea Rovigo – Chioggia		328.541	305.382
linea Rovigo – Verona		666.230	1.194.923
	Totale	994.771	1.500.305

Fondo sanzioni utenti (art.37 bis p.11 L.R. 11/1998)	2016	2017	%
quota accantonata linea Adria-Mestre	8.030,84	7.338,90	-8,62
quota accantonata linee Rovigo-Chioggia, Rovigo-Verona	4.158,15	4.990,67	+20,02
Totale	12.188,99	12.329,57	



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

Analisi dei servizi che la società ha effettuato nel 2017 per conto di Trenitalia:

Servizio passeggeri su tratte Trenitalia		2016	2017	%
Mestre – Venezia Legnago – Padova	Treni/Km	84.993	73.637	-13,36
	ricavi	181.289	110.456	-39,07

La diminuzione dei valori è dovuta sostanzialmente alla conclusione nel mese di aprile 2016 del servizio sulla tratta Legnago—Padova.

Servizio trazione cargo	2016	2017	%
treni*KM	137.943	96.286	-30,20
ricavi	1.053.617	775.500	-26,40

Il servizio di trazione Cargo, viene effettuato per Trenitalia con l'impiego dei nostri locomotori diesel e elettrici e con il nostro personale, con sede a Piove di Sacco per i servizi aventi origine a Marghera e con sede a Rovigo per i servizi avente origine da Rovigo. La contrazione della produzione e dei relativi ricavi è dovuta alla riduzione dei servizi svolti, a causa delle dimissioni di diversi macchinisti come già esplicitato.

Bacini e relazioni in cui sono effettuati i servizi:

Rovigo: Rovigo – Villa Opicina

Marghera: Marghera – Verona

Marghera – Vicenza Marghera - Grisignano Marghera – Ferrara Marghera – Cavanella Po Marghera - Cervignano



Servizi terminalizzazione stazione Rovigo	2016	2017	%
treni*KM	4.532	4.895	+8,01
ricavi	€ 239.720	€ 239.800	0,03

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. Viene svolto pure un servizio di terminalizzazione dalla stazione di Vicenza al raccordo di Villaverla.

Servizi di manovra treni viaggiatori	2016	2017	%
c/o impianto Trenitalia Marghera (fino a luglio 2016)	€ 799.376	0	-100
c/o impianto Trenitalia Treviso	€ 947.160	€ 947.160	0
c/o Stazione Rovigo	€ 47.781	€ 47.543	-0,50
	€ 1.794.317	€ 994.703	

Servizi di manovra presso gli impianti Trenitalia di Treviso

La società, con il proprio personale, ha proseguito il servizio di manovra del materiale rotabile 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 e rifornimento di gasolio per conto di Trenitalia Divisione Passeggeri Regionale.

Noleggi materiale rotabile a Trenitalia/Mercitalia	2016	2017	%
n. 2 convogli ETR 340	€ 200.000	€ 200.000	0
n. 1 locomotore elettrico E 483	€ 122.813	€ 28.769	-76,57
	€ 322.813	€ 228.769	



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. 15 passaggi privati con catene

n. 2 passaggi a livello con semi-barriere automatiche

n. 48 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

Nel corso dell'esercizio sono proseguiti i lavori denominati "Attrezzaggio con sistema di sicurezza e controllo della circolazione SCMT EDS (sistema di controllo marcia treno con encoder da segnale) della linea ferroviaria Adria-Mestre", a seguito convenzione sottoscritta con la Regione Veneto che ha assegnato un contributo di € 9.120.000,00 a valere sui fondi PAR FSC Veneto 2007-2013. La società aggiudicataria dei lavori ha prodotto il II° SAL al 31/05/2017 e il III° SAL al 31/10/2017.

Nell'esercizio sono stati eseguiti sia interventi di livellamento e rincalzatura della tratta Piove di Sacco – Adria e della tratta Piove di Sacco – Mira Buse che alcuni risanamenti della massicciata e rifacimento di sede di passaggi a livello.

Interventi sul materiale rotabile

Sono stati eseguiti interventi di manutenzione in revisione generale dei convogli ATR 110 e ATR 120 a cura del costruttore STADLER.

Per quanto riguarda le Aln 663 e le Aln 668 sono state eseguite alcune revisioni generali dei carrelli che erano in scadenza per la manutenzione ciclica preventiva.

Sono state effettuate le manutenzioni in revisione generale delle due locomotive a trazione elettrica E483.



DIVISIONE NAVIGAZIONE INTERNA

Nell'anno 2017, 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 navigabile 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";
- ha curato la manutenzione ordinaria ed il mantenimento delle condizioni di sicurezza delle opere in gestione e della navigazione per gli specchi acquei e i corsi d'acqua di competenza;
- ha realizzato progetti di manutenzione ordinaria e straordinaria;
- ha curato la realizzazione dei progetti redatti.

Manutenzione e nuove opere

Gli interventi manutentivi effettuati nel corso del 2017 si sono prevalentemente concretizzati in:

- Due interventi di somma urgenza (gennaio e novembre) per lo scavo della bocca sud di Barbamarco, a seguito di ordinanze del Prefetto di Rovigo, per eliminare situazioni di pericolo per la navigazione. Il primo intervento è stato chiuso e rendicontato, il secondo si è realizzato mediante anticipazione parziale delle somme da parte della Società, somme che saranno rendicontate nell'ambito dei finanziamenti per l'anno 2018 (D.Lgs. 112).
- Due interventi di estrema urgenza per la riparazione delle porte a scorrimento di Cavanella sx, lato Adige e lato Canal di Valle. L'intervento è consistito nella sostituzione dei carrelli di traslazione frontale della porta, con interventi di miglioramento ed irrobustimento della struttura. L'attività è stata completata e rendicontata nell'ambito dei fondi della legge 380/90.
- Intervento di sostituzione di un perno della porta della conca di Baricetta. L'intervento ha comportato la rimozione della porta ed il suo successivo riposizionamento con autogru.
- Altre attività manutentive minori sono state finanziate come di consueto con l'utilizzo delle spese di funzionamento e, molti altri sono state eseguiti 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.

Nuove opere

I lavori di costruzione del nuovo bacino di evoluzione lungo il Po di Levante sono stati ultimati, ma resta da completare lo spostamento del traliccio di TERNA previsto per l'estate 2018.

Altre iniziative in corso (progettazione esecutiva del nuovo ponte Rantin, lavori di manutenzione del ponte Chieppara, scavi Canalbianco, scavi Po di Levante) sono ferme a causa del mancato impegno dei fondi da parte della Regione del Veneto.

Gestione risorse

Non risultano allo stato difficoltà o ritardi nella rendicontazione delle somme stanziate a favore della società. Gli **interventi finanziati con fondi di investimento** sono stati regolarmente rendicontati nei termini con la presentazione della documentazione contabile di chiusura.



Modello organizzativo ex d.lgs 231/2001 per la sicurezza e adempimenti in materia di sicurezza

Il modello è a regime e procedono, come di consueto gli interventi di risoluzione delle carenze, dandone periodico resoconto trimestrale all'Organismo di Vigilanza.

Ad oggi non si evidenziano carenze formative per il personale addetto.

Come da obiettivi sono stati superati positivamente gli audit per il mantenimento delle certificazioni ISO 18001 e ISO 9001.

Fabbricati

Sistemata la situazione catastale, permangono tuttavia alcune carenze nella regolarizzazione impiantistica degli alloggi occupati da personale e da terzi, attualmente non sanabili per mancanza di risorse.

Le occupazioni abusive non trovano soluzione per inerzia delle istituzioni chiamate in causa.

Non si prevedono a breve sviluppi in senso positivo.

Altre attività

Dall'esercizio 2012, la divisione navigazione, con la struttura operativa di Marghera ha continuato ad occuparsi della "gestione della banca dati a servizio di rilascio dei contrassegni di identificazione ai natanti circolanti nella Laguna Veneta" e "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", attività quest'ultima conclusa nel 2016.

Con il mese di dicembre è stato avviato il sistema online mediante il quale gli utenti possono operare direttamente per le variazioni intervenute relativamente al natante.



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	31/12/10	31/12/11	31/12/12	31/12/13	31/12/14	31/12/15	31/12/16	31/12/17
n° natanti censiti	46.039	48.183	49.924	51.514	53.317	55.144	57.552	59.884



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.

Progetto RIS-Italia (Stage 2)

Il Progetto "Studio per l'Ottimizzazione e l'Interconnessione del Sistema Nazionale RIS-Italia è la seconda fase del Progetto Globale legato allo sviluppo e alla valorizzazione del Sistema Idroviario dell'Italia del Nord (SIIN). In particolare, la presente Azione mira a sostenere l'evoluzione del Sistema RIS-Italia completando le funzionalità del prototipo esistente, estendendo la copertura radar all'intera Idrovia SIIN e promuovendo ulteriormente gli sviluppi a livello tecnologico, con l'intento finale di rendere la navigazione interna più attraente per finalità commerciali.

Principali obiettivi del Progetto RIS-Italia

L'obiettivo principale del RIS Italiano è quello di creare le condizioni per un migliore e più regolare utilizzo della navigazione per vie interne (adattamento ai componenti standard come NTS, LMS, HD, ERI, IENC) garantendo al contempo un incremento della sicurezza e dell'efficienza, e mantenendo aggiornate ed allineate le comunità degli utenti e delle istituzioni coinvolte (Regione, Province, Agenzie, Vigili del Fuoco, Protezione Civile, ecc) attraverso una condivisione di informazioni facilmente accessibili.

Durante la prima fase del Progetto RIS-Italia (Azione 2010-IT-70203-S "Studi per lo sviluppo dell'operatività del Sistema RIS lungo il Sistema Idroviario dell'Italia del Nord") sono state dimostrate tutte le potenzialità del sistema RIS, in termini di aumento della sicurezza della navigazione e capacità di gestione dei flussi di traffico (sviluppo di un prototipo conforme ai requisiti funzionali del Sistema). Sono state, inoltre, fornite alcune raccomandazioni mirate al raggiungimento di una piena operatività del servizio RIS.

L'Azione in corso (Progetto RIS II) si propone proprio di implementare le suddette raccomandazioni per completare le funzionalità del prototipo esistente e, allo stesso tempo, per sviluppare ulteriori componenti tecnologici per incrementare il traffico di navi lungo l'idrovia interna.

Tale Azione è strutturata per coprire tre principali aree funzionali (aggiornamento dei componenti Inland ECDIS e NtS, incremento della sicurezza per il Sistema SIIN e integrazione tra i sistemi marittimi e fluviali). Particolare attenzione è stata spesa per l'integrazione marittimo-fluviale, dove un test specifico sarà realizzato per dimostrare i benefici dal punto di vista dell'utilizzatore.

In particolare, l'Azione si compone delle seguenti macro-attività:

- Attività 1: Gestione del progetto, comunicazione e disseminazione;
- Attività 2: Aggiornamento Inland ECDIS e NtS;
- Attività 3: Incremento della Sicurezza (Safety) per il Sistema Idroviario del Nord Italia;
- Attività 4: Integrazione marittimo-fluviale;
- Attività 5: Test per l'integrazione marittimo-fluviale



Attività svolte nel 2017

ATTIVITA' 1 – Gestione del Progetto, Comunicazione e Disseminazione

Sono state svolte attività di coordinamento e di gestione del progetto dal punto di vista amministrativo e finanziario, con particolare attenzione al monitoraggio e valutazione dell'avanzamento delle attività rispetto alla pianificazione delle stesse. Questo ha portato all'individuazione di una proposta di proroga al 30/06/2018 mirata ad una migliore mitigazione dei rischi, che è stata approvata dalla Commissione Europea mediante aggiornamento del contratto (Grant Agreement). Inoltre, è stata definita una strategia di comunicazione degli obiettivi e risultati del progetto agli utilizzatori locali, nonché con le principali Autorità RIS a livello Europeo per un reciproco scambio di buone pratiche, e preparato un piano di eventi e materiali per finalità di disseminazione.

ATTIVITA 2 - Aggiornamento Inland ECDIS e NtS

Sono state aggiornate le carte nautiche elettroniche (IENC) da installare a bordo dei natanti coinvolti nel primo stadio del progetto e integrazione nell'applicazione RIVUS. Inoltre, è stato eseguito un aggiornamento dei servizi NtS mediante sviluppo di web service, in modo tale da automatizzare i flussi informativi tra utilizzatori e RIS Provider tramite implementazione di un sistema di comunicazione bidirezionale.

ATTIVITA 3 - Incremento della Sicurezza (Safety) per il Sistema Idroviario del Nord Italia

E' stata sviluppata una versione del RIVUS per dispositivi mobili in modo da supportare la navigazione e incrementare la sicurezza dei piccoli natanti privi di dispositivi AIS a bordo. Sviluppata per piattaforme Android, tale App fornisce alcune utili informazioni quali i livelli d'acqua, lo stato delle chiuse, la condizione della navigazione nei canali, la presenza di bassi fondali, le notizie ai natanti (NtS), la posizione della propria imbarcazione, quella degli altri natanti che utilizzano la stess App, ed infine posizione, traccia e velocità delle navi commerciali equipaggiate con AIS.

ATTIVITA 4 - Integrazione marittimo-fluviale

E' stata eseguito uno studio mirato ad aggiornare i dati di traffico e infrastrutturali relativi al Sistema Idroviario dell'Italia del Nord rispetto a quanto sviluppato in precedenza. Quindi, è stata eseguita un'analisi della situazione di competitività economica di una serie di percorsi su acqua fluviale basata sui dati di costo attuali che permette, a seconda dello scenario che si desidera definire, e in funzione della geografia dei percorsi, di simulare il rapporto di convenienza del trasporto di merci lungo l'idrovia rispetto agli altri modi di trasporto (gomma e rotaia). Inoltre, sono stati definiti i requisiti funzionali per l'interoperabilità tra Sistema RIS ed i sistemi marittimi

ATTIVITA 5 - Test per l'integrazione marittimo-fluviale

Sono state implementate con successo le nuove funzionalità della Piattaforma RIVUS, che hanno dimostrato la fattibilità dell'integrazione tra servizi marittimi e fluviali, con particolare riferimento alla riduzione di possibili problemi legati alle mutue interfacce e lo sviluppo di servizi comuni a terra. Un test finale sarà eseguito al termine delle attività di installazione degli apparati presso i nuovi siti.

• 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 di € 2.500.000,00 cofinanziamento per € 507.000,00). Le opere consistono nella realizzazione di un nuovo



corpo arginale con allargamento dell'alveo del Po di Levante al fine di realizzare un bacino di evoluzione per l'inversione di rotta delle navi in ingresso a Porto Levante (RO). Una volta completato, il nuovo bacino consente, alle navi in ingresso dirette alle banchine ed alle attività attualmente insediate lungo l'asta, la manovra di inversione di rotta in piena sicurezza. Il bacino, inoltre, può ospitare le manovre di varo delle imbarcazioni realizzate dai Cantieri Navali Visentini, che dalla direzione perpendicolare al corso d'acqua in uscita dal bacino di carenaggio potranno indirizzare, con l'ausilio di opportuni rimorchiatori, la prora verso la foce; inoltre, la nuova opera consente soprattutto il varo di unità di lunghezza maggiore (fino a 220 metri) con conseguente miglioramento della competitività della produzione e relative positive ricadute occupazionali per l'intera area cantieristica. I lavori sono iniziati nel mese di novembre 2015 e si sono conclusi principalmente a marzo 2017. Lo stato di avanzamento dei lavori è di circa il 99%, in attesa della rimozione del traliccio elettrico di proprietà di Terna SpA. L'importo complessivo dell'intervento sarà di circa 3.400.000,00 €. È tuttora in corso un monitoraggio geotecnico dettagliato sulla nuova opera, al fine di verificare l'impermeabilizzazione, la stabilità, le caratteristiche fisico-meccaniche ed i cedimenti del nuovo argine. I risultati di tale monitoraggio sono risultati in linea con le previsioni progettuali.

• CONNECT2CE - Improved rail connections and smart mobility in Central Europe

Programma di riferimento: Interreg Central Europe

Potenziamento ed integrazione dell'offerta dei servizi di trasporto pubblico ferro/gomma nell'area Central Europe attraverso: integrazione delle tabelle orarie, rimodulazione del servizio, potenziamento dei collegamenti transazionali, creazione nuovi strumenti di governance e pilot action

Attività specifiche in carico a Sistemi Territoriali riferita in particolare al CORE OUTPUT del progetto:

Progetto di perfettibilità per l'ammodernamento delle linee ferroviarie Verona-Rovigo, Rovigo-Chioggia, con focus sulla possibile armonizzazione del timetable con l'orario cadenzato SFMR e implementazione del sistema di bigliettazione unica Regionale in fase di sviluppo.

L'attività verrà suddivisa in due fasi:

Fase 1: valutazione le linee ferroviarie: Verona-Rovigo, Rovigo-Chioggia, Mestre-Adria (gestita da Sistemi Territoriali spa), definendo, nell'ambito dello studio:

- Bacino d'utenza potenziale (domanda);
- Qualità e livello del servizio (orari, materiale rotabile, fascicoli di linea, ecc);
- Tassi di riempimento dei treni;
- Indagine all'utenza sulla qualità del servizio

Fase 2: Progetto di prefattibilità per ammodernamento delle linee ferroviarie:

- Valutazione dei possibili interventi per il miglioramento del servizio: orari, aumento corse, ecc;
- Armonizzazione con l'orario cadenzato;
- Valutazione tecnica sulla possibile implementazione del biglietto unico Regionale sulle linee ferroviarie gestite da ST.

Budget generale del progetto a disposizione di Sistemi Territoriali Spa: 196.518,00 Euro Macro suddivisione per Work Package:

WP M	WP T1	WP T2	WP T3	WP C	TOTAL
21.500,00	142.475,00	5.685,60	11.357,40	15.500,00	196.518,00

Tempistiche:

Formalmente il progetto è stato preso in carico da Sistemi Territoriali spa nel dicembre 2017 e si concluderà nel maggio 2020, per un totale di 30 mesi.



1. PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI

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

(III Luio)			
variazione	31/12/2017	31/12/2016	SITUAZIONE PATRIMONIALE
50.917	632.546	581.629	Immobilizzazioni Immateriali nette
(3.547.314)	59.557.734	63.105.048	Immobilizzazioni Materiali nette
(200.000)	0	200.000	Partecipazioni e altre immobilizzazioni finanziarie
(3.696.397)	60.190.280	63.886.677	CAPITALE IMMOBILIZZATO (a)
(716.606)	7.754.607	8.471.213	Rimanenze magazzino e lavori
(574.733)	9.488.328	10.063.061	Crediti clienti
(2.553.231)	2.246.367	4.799.598	Altri Crediti
(1.124.298)	880.429	2.004.727	Crediti tributari
200.000	3.957.541	3.757.541	Attività Finanziarie non Immobilizzazioni
223.093	1.312.969	1.089.875	Ratei e Risconti attivi
(4.545.774)	25.640.241	30.186.015	ATTIVITA'D'ESERCIZIO A BREVE (b)
3.044.875	(5.745.491)	(8.790.366)	Debiti verso fornitori
(1.078.885)	(4.678.922)	(3.600.037)	Acconti
164.717	(710.510)	(875.227)	Debiti tributari e previdenziali
1.533.455	(5.390.671)	(6.924.126)	Altri debiti
3.190.449	(58.142.281)	(61.332.730)	Ratei e risconti passivi
6.854.611	(74.667.875)	(81.522.486)	PASSIVITA'D'ESERCIZIO A BREVE (c)
2.308.837	(49.027.634)	(51.336.471)	CAPITALE DI ESERCIZIO NETTO (d)=(b)+(c)
(215.538)	(770.537)	(554.999)	Fondi rischi e oneri
192.569	(1.595.329)	(1.787.898)	Trattamento di fine rapporto
411.127	0	(411.127)	Altre passività medio lungo
388.158	(2.365.866)	(2.754.024)	PASSIVITA' A MEDIO LUNGO (e)
(999.402)	8.796.780	9.796.182	CAPITALE INVESTITO (a)+(d)+(e)
(2.125.409)	(16.047.860)	(13.922.451)	Patrimonio netto
3.124.811	7.251.080	4.126.269	Posizione finanziaria netta a breve
(999.402)	(8.796.780)	(9.796.182)	MEZZI PROPRI

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 2016	anno 2017
capitali di terzi / patr. netto	1,61	1,13

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



2. PRINCIPALI DATI FINANZIARI

La posizione finanziaria netta al 31/12/2017, è la seguente (in Euro):

LIQUIDITA'	anno 2016	anno 2017	Variazione
C.IV.1 - Depositi bancari	4.121.925	7.244.620	3.122.695
C.IV.3 - Denaro e altri valori in cassa	4.344	6.460	2.116
Totale liquidità	4.126.269	7.251.080	3.124.811
DEBITI			
D - Debiti v/banche (mutui) al netto crediti finanziari (mutui)	(524.397)	()	524.397
D - Debiti v/banche (anticipi)	-	-	-
totale debiti	(524.397)	0	524.397
Posizione finanziaria netta	3.601.872	7.251.080	3.649.208

Il miglioramento della posizione finanziaria è determinato dalla progressiva regolarizzazione nell'incasso dei crediti maturati per i servizi resi alla Regione del Veneto ed a Trenitalia S.p.A..



3. PRINCIPALI DATI ECONOMICI

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

Conto Economico Riclassificato		2016			2017	
	gestione corrente	attività finanziate	totale	gestione corrente	attività finanziate	totale
Valore della produzione	28.486.532	32.657.145	61.143.677	27.062.376	9.256.294	36.318.670
Costi della produzione	(11.856.648)	(25.411.503)	(37.268.151)	(11.615.236)	(2.029.771)	(13.645.007)
Valore Aggiunto	16.629.884	7.245.642	23.875.526	15.447.140	7.226.523	22.673.663
Costi del personale	(11.844.783)	-	(11.844.783)	(11.010.743)	-	(11.010.743)
Oneri diversi di gestione	(333.558)	=	(333.558)	(305.360)	(25.442)	(330.802)
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	4.451.543	7.245.642	11.697.185	4.131.037	7.201.081	11.332.118
Ammortamenti	(879.288)	(7.245.642)	(8.124.930)	(826.821)	(7.201.081)	(8.027.902)
Svalutaz. crediti e immobilizzazioni	-	-	-	(10.000)	-	(10.000)
Accantonamenti	(500.000)	=	(500.000)	-	-	
Margine Operativo Netto (EBIT)	3.072.255	-	3.072.255	3.294.216	-	3.294.216
Proventi e oneri gestione finanziaria	(118.940)	-	(118.940)	(24.027)	-	(24.027)
Rettifica di valore di attività finanziarie	-	-	-	-	-	
Utile Lordo	2.953.315	-	2.953.315	3.270.189	-	3.270.189
Imposte dell'esercizio	(1.100.301)		(1.100.301)	(944.780)		(944.780)
Utile Netto	1.853.014	-	1.853.014	2.325.409	-	2.325.409

Analisi del conto economico riclassificato per le attività di gestione corrente	anno 2016		anno 2017	
A - Valore produzione	28.486.531	100%	27.062.376	100%
B6 - Acquisti	(2.798.017)	9,82%	(2.408.892)	8,90%
B7 - Prestazioni servizi	(6.336.839)	22,25%	(6.576.857)	24,30%
B8 - Godimento beni terzi	(2.721.792)	9,55%	(2.629.487)	9,72%
B9 - Costo del lavoro	(11.844.783)	41,58%	(11.010.743)	40,69%
B14 - Oneri diversi gestione	(333.557)	1,17%	(305.360)	1,13%
EBITDA Margine Operativo Lordo	4.451.543	15,60%	4.131.037	15,26%
B10 – Ammortamenti e svalutazioni	(879.288)	3,09%	(836.821)	3,09%
B12 - Accantonamenti	(500.000)	1,76%	-	-
EBIT (Risultato Operativo)	3.072.255	10,8%	3.340.710	12,17%
C - Proventi/Oneri Finanziari	(118.940)	0,42%	(24.027)	0,09%
D - Rettifiche Attività Finanz	-	-	-	
Risultato prima delle imposte	2.953.315	10,40%	3.316.683	12,08%
22 - Imposte dell'esercizio	(1.100.301)	3,86%	(944.780)	3,49%
Utile (Perdita)dell'esercizio	1.853.014	6,50%	2.325.409	8,59%



PRINCIPALI INDICATORI

	anno 2014	anno 2015	anno 2016	anno 2017
ROE (utile / patrimonio netto)	9,33%	8,56%	13,31%	14,49%
ROI (ris. oper. / totale attivo)	1,80%	2,76%	3,13%	3,59%
ROS (ris. oper. /ricavi Vendite)	13,89%	14,26%	13,50%	16,07%

Gli indicatori di natura economica rappresentano nei bilanci 2014, 2015, 2016 e 2017 una stabilizzazione dei valori secondo ritorni economici più che soddisfacenti

attivita gestione corrente	anno 2014	% ricavi vendite	anno 2015	% ricavi vendite	var. es. prec %	anno 2016	% ricavi vendite	var. es. prec %	anno 2017	% ricavi vendite	var. es. prec %
andamento E.B.I.T.D.A.	3.456.932	19,59%	4.443.649	18,22%	29%	4.451.543	19,56%	0,18%	4.131.037	19,88%	-7,2

L' E.B.I.T.D.A. quale parametro della redditività gestionale si attesta al 19,88 in incremento rispetto l'anno precedente, mentre in valore assoluto si riduce del 7,2% a seguito contrazione di alcuni ricavi quali servizio merci.

	anno 2014	anno 2015	anno 2016	anno 2017
andamento spese	11.89%	11,01%	10.22%	8,56%
generali	11,0570	11,0170	10,2270	8,3070

Prosegue il trend di riduzione delle spese generali conseguente anche al contenimento di alcune spese comuni.

EVENTI ECCEZIONALI OIC 12

L'evento eccezionale che ha influenzato significativamente il risultato d'esercizio riguarda la plusvalenza da cespite di Euro 1.060.000,00 realizzata con la vendita di due locomotive D753.710, matricola D753.005 e D753.006, come da "Verbale di Negoziazione per l'alienazione di materiale rotabile e componenti ricambistiche" sottoscritto il 14/11/2017.



4. INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE DIPENDENTE

		а	l 31/12/2017		а	I 31/12/2016	
composizione nume	rica dei personale	maschi	femmine	totale	maschi	femmine	totale
Personale suddiviso	per sesso	205	38	243	216	37	253
	fino a 30 anni	21	4	25	21	3	24
	da 31 a 40 anni	71	16	87	77	16	93
Personale per fasce d'età:	da 41 a 50 anni	54	8	62	57	7	64
rusce a cta.	oltre 50 anni	59	10	69	61	11	72
	totale	205	38	243	216	37	253
	Fino a 10 anni	78	13	91	82	14	96
Personale per	da 11 a 20 anni	104	20	124	108	17	125
fasce di anzianità	da 21 a 30 anni	13	2	15	13	2	15
aziendale:	oltre 30 anni	10	3	13	13	4	17
	totale	205	38	243	216	37	253
	Marghera	1	3	4	1	3	4
	Padova	4	13	17	5	14	19
Personale per area geografica	Piove di Sacco	146	18	164	154	16	170
area geogranica	Rovigo	54	4	58	56	4	60
	totale	205	38	243	216	37	253
Personale per	Tempo indeterminato	205	38	243	196	35	231
tipologia contrattuale	Tempo determinato	0	0	0	20	2	22
	totale	205	38	243	216	37	253
Personale	Tempo pieno	204	31	235	215	30	245
suddiviso in base all'impiego	Part-time	1	7	8	1	7	8
orario	totale	205	38	243	216	37	253
N° assunzioni	nell'anno	23	4	27	17	2	19
N° cessazioni	nell'anno	34	3	37	39	5	44
Tasso di turnover ne	ll'anno			26,23%			23,48%
	dia per dipendente **totale**			360		363	
ore assenza med	dia per dipendente **escluse ferie**			157		154	



INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE DIPENDENTE

Stato delle relazioni industriali	Anno 2017				Anno 2016	
	maschi	femmine	totale	maschi	femmine	totale
% dipend. iscritti al sindacato	60,00%	44,74%	57,61%	53,24%	40,54%	51,38%
N° ore permesso sindacale	45	6	461	774	33	806
N° ore sciopero	247	13	260	129	6	135

Tutela sociale sul lavoro		Anno 2017			Anno 2016	
Tutela sociale sui lavoro	maschi	femmine	totale	maschi	femmine	totale
N° dipendenti che hanno usufruito di congedi per maternità o paternità	21	6	27	16	5	21
Totale ore di congedo	2.889	5.330	8.219	1.733	5.753	7.485
Ore di permessi per esigenze familiari e sociali	3.065	2.471	5.536	3.146	2.372	5.518
N° dipendenti che hanno beneficiato dei permessi previsti da L. 104/92	10	5	15	9	4	13
N° dipendenti in servizio previsti dalla legge 68/99			6			6

Fondo pensione	al 31/12/2017	al 31/12/2016
N° adesioni	242	177
Ammontare complessivo dei versamenti	€ 526.971	€ 509.992

Sicurezza sul lavoro		al 31/12/2017	al 31/12/2016
N° infortuni sul lavoro	da 1 a 3 giorni	2	4
	da 4 a 30 giorni	9	11
	superiore a 30 giorni	3	5
	totale	14	20

Personale somministrato			Anno 2017		Anno 2016		
Personale somminis	strato	maschi femmine totale maschi femmi		femmine	totale		
per area geografica	Marghera	-	-		-		
	Padova	-	2	2	-	1	1
	Piove di Sacco	3	-	3	-	1	-
	Rovigo	-	-	-	-	=	-
	totale	3	2	5	-	1	1



5. 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.

6. INVESTIMENTI

Gli investimenti effettuati nell'esercizio sono illustrati nella nota integrativa fra le immobilizzazioni.

7. ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

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



8. 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 alla partecipazione nell'Interporto 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 2017, dopo la cessione del ramo d'azienda nel 2014 a Sistemi Territoriali, non è più operativa. E' in corso un progetto di scissione aziendale di Sistemi Territoriali con conferimento dell'asset infrastruttura in Ferroviaria Servizi srl, con preventiva assegnazione del 100 per cento del capitale alla Regione Veneto.

analisi operazioni / rapporti infragruppo al 31/12

Riferimento CEE	descrizione attività	FERROVIARIA SERVIZI SRL	VENETO LOGISTICA SRL	NORD EST LOGISTICA SRL
CII2 – crediti v/controll.	Crediti per fatt. emesse al 31/12	-	115.826,96	81.200,00
A1 – ricavi delle vendite	Ricavi per service amministrativi	-	8.000,00	8.000,00

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

SOCIETA' PARTECIPATE

Interporto di Rovigo S.p.A.

La partecipazione in Interporto di Rovigo Spa è funzionale all'attività logistica della Vostra Società; la società nel corso dell'ultimo esercizio ha variato la propria governance attivandosi in un processo di riorganizzazione al fine di migliorare il proprio equilibrio economico finanziario anche al fine di ricercare soluzioni volte all'ampliamento della compagine societaria ed alla riorganizzazione della missione aziendale anche alla luce di eventuali possibili aggregazioni con altri soggetti.

Gli amministratori nell'esercizio hanno provveduto a monitorare con attenzione la partecipata che, per quanto dotata di asset qualificati, potrebbe essere fonte di rischio per possibili passività potenziali connesse ai processi di riorganizzazione in corso, ma caratterizzate da uno stato d'incertezza il cui esito dipende dal verificarsi o meno di uno o più eventi nel prossimo futuro. A fronte di ciò si motiva il mantenimento dell'accantonamento per arrotondati € 500.000, accantonamento che approssima, in via prudenziale, il valore del Patrimonio Netto contabile della partecipata al suo valore di carico residuo detenuto da Sistemi Territoriali.

Interporto di Venezia S.p.A.

Nel corso del 2017 è stata ceduta la partecipazione di Interporto di Venezia S.p.A a Veneto Sviluppo S.p.A con la clausola di earn-out.



9. 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.lgs. 50/2016). Utilizza nel proprio sito internet l'Albo Fornitori.

Personale dipendente

1° gennaio 2016 231	1° gennaio 2017 231	243
Costo del personale a tempo indeterminato nel 2016	Costo del personale a tempo indeterminato cessato nel 2016	Costo del personale a tempo indeterminato nel 2017
10.601.825,00	252.419,00	10.435.061,00
Costo del personale	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 2017	Costo del personale a tempo indeterminato assunto nel 2017

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 per i servizi ferroviari sulle linee Adria-Mestre, Rovigo-Chioggia, Rovigo-Verona e la gestione della infrastruttura sulla linea Adria-Mestre, ha redatto i budget secondo gli schemi predisposti dall'Amministrazione regionale, ha aggiornato le schede di monitoraggio degli interventi relativi all'Attrezzaggio SCMT – SSC – rete ferrovia Adria-Mestre.



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 seguenti valori:

€ 318.468,00	€ 304.504,00	€ 8.474,00	-	-
2009 (1)	2017 (1)	2009	2017	2017
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, ecc. Tali servizi sono affidati a studi e professionisti esterni in quanto l'azienda non dispone di risorse interne con le necessarie competenze professionali.

Compensi organi societari

La Regione del Veneto con DGR n. 1546 del 25/09/2017 ha fornito le indicazioni per l'Assemblea del 6 ottobre 2017, in merito alla definizione del numero dei componenti dell'organo amministrativo (n.3) e alla determinazione dei relativi compensi:

- Presidente del Consiglio di Amministrazione € 25.000,00 annui lordi
- Consiglieri € 10.000,00 annui lordi ciascuno.

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.



10. 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

Viene costantemente monitorato, con il mantenimento dell'equilibrio fra i finanziamenti, i flussi in entrata e le uscite a fronte dei pagamenti.

Rischi di mercato

a. Rischio di cambio

la Società non ha rischi a tale titolo

b. Rischio di prezzo

non sussistono particolari rischi di prezzo in quanto gli approvvigionamenti ed, in generale, i processi di fornitura sono programmati in modo quanto più scrupoloso possibile e comunque ricorrendo ad indagini di mercato.

Rischio di crisi aziendale (D.Lgs 175/2016 art. 6 c. 2)

Si rimanda alla relazione allegata al Bilancio

Relazione sul governo societario (D.Lgs 175/2016 art. 6 c. 4)

Si rimanda alla relazione allegata al Bilancio



11. INFORMAZIONI IN MATERIA DI QUALITA'

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.
- Gestione e manutenzione delle vie navigabili regionali.
- Progettazione, realizzazione e gestione di lavori, opere ed infrastrutture.
- Gestione banche dati natanti Regione Veneto.

12. AZIONI PROPRIE DETENUTE

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

13. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'evoluzione prevedibile della gestione si ritiene sufficientemente stabile e non si prevedono particolari variazioni. Si confermano a livello generale tutti gli standard.

Rinnovo materiale rotabile ferroviario

Il Comitato Interministeriale per la Programmazione Economica (CIPE) con delibera 54/2016 e successivo addendum ha stanziato dei fondi da ripartire fra le regioni con l'obiettivo, fra l'altro, di migliorare le reti ferroviarie e la riqualificazione dei mezzi adibiti al servizio pubblico locale e regionale.

La Regione del Veneto al fine di predisporre un programma a fronte dei fondi assegnati ha richiesto alla Società un piano di investimenti per l'acquisto di materiale rotabile ferroviario.



14. 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 Tarqhe 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 31.12.2017, 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 € 2.325.409,12 che Vi proponiamo di destinare e ripartire come segue:

a riserva straordinaria	1.923.448,67 2.325.409,12
	4 000 440 57
dividendo in natura da distribuire alla Regione Veneto	285.690
a Fondo Riserva Legale (5%)	116.270,45

In relazione alla prospettata operazione di scorporo dell'asset "infrastruttura", da far confluire alla società Ferroviaria Servizi Srl come da espressa volontà regionale, si propone la distribuzione di un dividendo in natura mediante assegnazione al socio Regione Veneto dell'intera partecipazione detenuta, corrispondente al 100 per cento del capitale sociale della Ferroviaria Servizi Srl. Il valore attribuito alle quote assegnate è di € 285.690 − corrispondente al patrimonio netto della società partecipata al 31/12/2017.

Sig.ri Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione, 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 31.12.2017 unitamente al Rendiconto Finanziario, alla Nota Integrativa e alla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, nonché a deliberare sulla destinazione dell'utile conseguito come sopra proposto.

Padova, 22 maggio 2018

Per il Consiglio di Amministrazione Il Presidente (Dott.ssa Isabella Dotto)

v.2.6.3 SISTEMI TERRITORIALI SPA

SISTEMI TERRITORIALI SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Dati anagrafici			
Sede in	35121 PADOVA (PD) PIAZZA G.ZANELLATO 5		
Codice Fiscale	06070650582		
Numero Rea	PD 332977		
P.I.	03075600274		
Capitale Sociale Euro	6.152.325 i.v.		
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SPA)		
Settore di attività prevalente (ATECO)	TRASPORTO FERROVIARIO DI PASSEGGERI (INTERURBANO) (491000)		
Società in liquidazione	no		
Società con socio unico	no		
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no		
Appartenenza a un gruppo	no		

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 1 di 48

v.2.6.3 SISTEMI TERRITORIALI SPA

Stato patrimoniale

Name		31-12-2017	31-12-2016
B)	Stato patrimoniale		
1 - Immobilizzazioni immateriali			
1) costi di impianto e di ampliamento	·		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili 129.567 186.3' 5) avviamento 4.282 8.54' 6) immobilizzazioni in corso e acconti 5.5198 13.44' 7) altre 19.577 30.4' 70 tale immobilizzazioni immateriali 19.577 30.4' 19.577 30.4' 19.577 30.4' 19.577 30.4' 19.577 30.4' 19.577 30.4' 19.577 30.4' 19.577 30.4' 19.577 30.4' 19.577 30.4' 19.577 30.4' 19.577 30.4' 19.577 30.4' 19.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30.577 30			
5) avviamento 4.282 8.56 6) immobilizzazioni in corso e acconti 55.198 13.47 7) altre 19.677 30.4 Totale immobilizzazioni immateriali 632.546 581.62 II - Immobilizzazioni materiali 34.742.550 36.178.72 2) impianti e macchinario 20.231.389 25.454.62 4) altri beni 497.874 556.91 5) immobilizzazioni in corso e acconti 4.085.922 914.76 7 totale immobilizzazioni materiali 59.557.735 63.105.00 III - Immobilizzazioni finanziarie 59.557.735 63.105.00 Totale immobilizzazioni finanziarie 200.00 60.190.281 63.886.60 C) Attivo circolante 200.00 60.190.281 63.886.60 C) Attivo circolante 1 1 1 1 1 Rimanenze 1 1 4.284.636 3.851.16 3) lavori in corso su ordinazione 3.469.971 4.620.00 7 totale rimanenze 7.754.607 8.471.2° II - Crediti 9.291.301 9.758.10 <			342.903
6 immobilizzazioni in corso e acconti 55.198 13.45 7 altre 19.677 30.44 7 altre 19.677 30.44 7 altre 19.677 30.44 7 31.45 30.45 581.65 11 - Immobilizzazioni materiali 34.742.550 36.178.75 2 impianti e macchinario 20.231.389 25.454.65 25.454.65 4 altri brin 49.7874 556.95 5 immobilizzazioni in corso e acconti 4.085.922 914.76 2 3 3 3 3 3 3 3 3 3			186.314
7) altre 19,677 30.4° Totale immobilizzazioni materiali 581.6° II - Immobilizzazioni materiali 34.742.550 36.178.7° 2) impianti e macchinario 20.231.389 25.454.6° 4) altri beni mobilizzazioni in corso e acconti 49.7874 566.9° 5) immobilizzazioni in corso e acconti 40.859.22 914.7° Totale immobilizzazioni materiali 59.557.735 63.105.0° III - Immobilizzazioni finanziarie - 200.00° 1 partecipazioni in - 200.00° a) imprese controllate - 200.00° Totale partecipazioni (B) 60.190.281 63.886.6° C) Attivo circolante - 200.00° 1 - Rimanenze - 200.00° 1 - Rimanenze - 200.00° 1) materie prime, sussidiarie e di consumo 4.284.636 3.851.16° 3) lavori in corso su ordinazione 3.469.971 4.620.00° 1 totale rimanenze 7.754.007 8.471.2° II - Crediti 9.291.301 9.758.10° 2) verso imprese cont	,		8.565
Totale immobilizzazioni materiali 632,546 581,62 II - Immobilizzazioni materiali 34,742,550 36,178,72 34,742,550 36,178,72 32,179) and to enacchinario 20,231,389 25,454,62 34, altri beni 497,874 556,97 5) immobilizzazioni in corso e acconti 4,085,922 914,76 7,751 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,00 7,751,			13.43
	•		30.41
1) terreni e fabbricati 34.742.550 36.178.77 2) impianti e macchinario 20.231.389 25.454.67 4) altri beni 497.874 556.97 55 immobilizzazioni in corso e acconti 4.085.922 914.78 75 tale immobilizzazioni materiali 59.557.735 63.105.05 III - Immobilizzazioni in materiali 59.557.735 63.105.05 III - Immobilizzazioni in materiali 59.557.735 63.105.05 III - Immobilizzazioni in anziarie 200.00 Totale immobilizzazioni [6] 200.00 Totale immobilizzazioni [7] 200.00 Totale immobilizzazioni [8] 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00 200.00	Totale immobilizzazioni immateriali	632.546	581.62
2) impianti e macchinario 20.231.389 25.454.66 4) altri beni 497.874 556.97 5) immobilizzazioni in corso e acconti 4.085.922 914.77 Totale immobilizzazioni finanziarie 59.557.735 63.105.02 III - Immobilizzazioni finanziarie - 200.00 1) partecipazioni - 200.00 Totale partecipazioni - 200.00 Totale immobilizzazioni finanziarie - 200.00 Totale immobilizzazioni (B) 60.190.281 63.886.67 C) Attivo circolante - 200.00 I - Rimanenze 1 7.754.607 8.471.21 3) lavori in corso su ordinazione 4.284.636 3.851.18 3) lavori in corso su ordinazione 4.620.03 7.754.607 8.471.21 II - Crediti 1) verso clienti 9.291.301 9.758.10 e sigibili entro l'esercizio successivo 9.291.301 9.758.10 2) verso imprese controllate 197.027 304.93 e sigibili entro l'esercizio successivo 197.027 304.93 Totale cre	II - Immobilizzazioni materiali		
A glatri beni	1) terreni e fabbricati	34.742.550	36.178.72
5) immobilizzazioni in corso e acconti 4.085.922 914.76 Totale immobilizzazioni materiali 59.557.735 63.105.04 III - Immobilizzazioni finanziarie 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.000.00 3.00	2) impianti e macchinario	20.231.389	25.454.62
Totale immobilizzazioni materiali 59.55.735 63.105.04 III - Immobilizzazioni finanziarie	4) altri beni	497.874	556.91
III - Immobilizzazioni finanziarie 1) partecipazioni in a) imprese controllate - 200.00 Totale partecipazioni - 200.00 Totale partecipazioni - 200.00 (Totale immobilizzazioni finanziarie - 200.00 (Totale immobilizzazioni finanziarie - 200.00 (Totale immobilizzazioni (B) 60.190.281 63.886.65 (Totale immobilizzazioni (B) (Totale immone verification 3.851.18 (Totale immanenze 3.469.971 4.620.00 3.469.971 4.620.00 (Totale immanenze 3.499.10 4.620.00 (Totale immanenze 3.499.10 4.620.00 (Totale immanenze 3.499.10 4.620.00 (Totale immanenze 3.499.10 (Totale immanenze	5) immobilizzazioni in corso e acconti	4.085.922	914.78
1) partecipazioni in a) imprese controllate - 200.00 Totale partecipazioni - 200.00 Totale immobilizzazioni (B) 60.190.281 63.886.60 C) Attivo circolante - - I - Rimanenze - - - 1) materie prime, sussidiarie e di consumo 4.284.636 3.851.18 3.851.18 3) lavori in corso su ordinazione 3.469.971 4.620.00 Totale rimanenze 7.754.607 8.471.2° III - Crediti - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - </td <td>Totale immobilizzazioni materiali</td> <td>59.557.735</td> <td>63.105.04</td>	Totale immobilizzazioni materiali	59.557.735	63.105.04
a) imprese controllate - 200.00 Totale partecipazioni - 200.00 Totale immobilizzazioni (B) 60.190.281 63.886.60 C) Attivo circolante - - 1 - Rimanenze - - 1) materie prime, sussidiarie e di consumo 4.284.636 3.851.18 3) lavori in corso su ordinazione 3.469.971 4.620.03 Totale rimanenze 7.754.607 8.471.27 II - Crediti - - 1) verso cilenti 9.291.301 9.758.10 2) verso imprese controllate 9.291.301 9.758.10 2) verso imprese controllate 9.291.301 9.758.10 2) verso imprese controllate 197.027 304.90 5-bis) crediti tributari 197.027 304.90 5-bis) crediti tributari 880.429 2.004.70 esigibili ottre l'esercizio successivo 747.571 1.871.80 esigibili ottre l'esercizio successivo 132.868 132.86 Totale crediti tributari 880.429 2.004.70 5-quater) verso altri	III - Immobilizzazioni finanziarie		
Totale partecipazioni - 200.00 Totale immobilizzazioni finanziarie - 200.00 Totale immobilizzazioni (B) 60.190.281 63.886.60 C) Attivo circolare - - 1 - Rimanenze - - - 1) materie prime, sussidiarie e di consumo 4.284.636 3.851.18 - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - -	1) partecipazioni in		
Totale immobilizzazioni finanziarie - 200.00 Totale immobilizzazioni (B) 60.190.281 63.886.60 C) Attivo circolante I - Rimanenze 1) materie prime, sussidiarie e di consumo 4.284.636 3.851.18 3) lavori in corso su ordinazione 3.469.971 4.620.02 Totale rimanenze 7.754.607 8.471.27 II - Crediti III - Crediti 1) verso clienti 9.291.301 9.758.10 Totale crediti verso clienti 9.291.301 9.758.10 2) verso imprese controllate 9.291.301 9.758.10 2) verso imprese controllate 197.027 304.90 5-bis) crediti tributari 197.027 304.90 5-bis) crediti tributari 80.492 2.004.72 esigibili entro l'esercizio successivo 747.571 1.871.80 e sigibili oltre l'esercizio successivo 747.571 1.871.80 e sigibili oltre l'esercizio successivo 2.246.367 4.388.41 e sigibili oltre l'esercizio successivo 2.246.367 4.388.41 e sigibili oltre l'esercizio success	a) imprese controllate	-	200.00
Totale immobilizzazioni (B) 60.190.281 63.886.67 C) Attivo circolante I - Rimanenze 1) materie prime, sussidiarie e di consumo 4.284.636 3.851.18 3) lavori in corso su ordinazione 3.469.971 4.620.03 Totale rimanenze 7.754.607 8.471.27 II - Crediti ************************************	Totale partecipazioni	-	200.00
C) Attivo circolante 1 - Rimanenze 1 - R	Totale immobilizzazioni finanziarie	-	200.00
1 - Rimanenze	Totale immobilizzazioni (B)	60.190.281	63.886.67
1) materie prime, sussidiarie e di consumo 4.284.636 3.851.18 3) lavori in corso su ordinazione 3.469.971 4.620.03 Totale rimanenze 7.754.607 8.471.2° II - Crediti	C) Attivo circolante		
3, lavori in corso su ordinazione 3,469.971 4,620.00 Totale rimanenze 7,754.607 8,471.27 II - Crediti	I - Rimanenze		
Totale rimanenze 7.754.607 8.471.27 II - Crediti 1) verso clienti 9.291.301 9.758.10 Esigibili entro l'esercizio successivo 9.291.301 9.758.10 Totale crediti verso clienti 9.291.301 9.758.10 2) verso imprese controllate 9.291.301 9.758.10 esigibili entro l'esercizio successivo 197.027 304.90 5-bis) crediti tributari 197.027 304.90 esigibili entro l'esercizio successivo 747.571 1.871.80 esigibili oltre l'esercizio successivo 132.858 132.85 Totale crediti tributari 880.429 2.004.72 5-quater) verso altri 880.429 2.004.72 esigibili entro l'esercizio successivo 2.246.367 4.388.47 esigibili oltre l'esercizio successivo 2.246.367 4.799.50 Totale crediti verso altri 2.246.367 4.799.50 Totale crediti finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni 11.131.447 931.44 2) partecipazioni in imprese controllate 2.813.774 2.813.774	1) materie prime, sussidiarie e di consumo	4.284.636	3.851.18
II - Crediti	3) lavori in corso su ordinazione	3.469.971	4.620.03
1) verso clienti 9.291.301 9.758.10 Totale crediti verso clienti 9.291.301 9.758.10 2) verso imprese controllate 9.291.301 9.758.10 esigibili entro l'esercizio successivo 197.027 304.95 Totale crediti verso imprese controllate 197.027 304.95 5-bis) crediti tributari 197.027 304.95 esigibili entro l'esercizio successivo 747.571 1.871.86 esigibili oltre l'esercizio successivo 132.858 132.85 Totale crediti tributari 880.429 2.004.72 5-quater) verso altri 880.429 2.004.72 esigibili entro l'esercizio successivo 2.246.367 4.388.47 esigibili oltre l'esercizio successivo - 411.12 Totale crediti verso altri 2.246.367 4.799.56 Totale crediti verso altri 2.246.367 4.799.56 Totale crediti 12.615.124 16.867.38 Ill - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni 1) partecipazioni in imprese controllate 1.131.447 931.44 2) partecipazioni in imprese collegate 2.813.774 2.813.774 2.813.774 <td>Totale rimanenze</td> <td>7.754.607</td> <td>8.471.21</td>	Totale rimanenze	7.754.607	8.471.21
esigibili entro l'esercizio successivo 9.291.301 9.758.10 Totale crediti verso clienti 9.291.301 9.758.10 2) verso imprese controllate	II - Crediti		
Totale crediti verso clienti 9.291.301 9.758.10 2) verso imprese controllate 197.027 304.98 esigibili entro l'esercizio successivo 197.027 304.98 5-bis) crediti tributari 197.027 304.98 esigibili entro l'esercizio successivo 747.571 1.871.86 esigibili oltre l'esercizio successivo 132.858 132.85 Totale crediti tributari 880.429 2.004.72 5-quater) verso altri 880.429 2.004.72 esigibili entro l'esercizio successivo 2.246.367 4.388.47 esigibili oltre l'esercizio successivo - 411.12 Totale crediti verso altri 2.246.367 4.799.58 Totale crediti verso altri 2.246.367 4.799.58 Totale crediti verso altri 12.615.124 16.867.38 III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni 1.131.447 931.44 2) partecipazioni in imprese controllate 2.813.774 2.813.774	1) verso clienti		
2) verso imprese controllate esigibili entro l'esercizio successivo 197.027 304.98 Totale crediti verso imprese controllate 197.027 304.98 5-bis) crediti tributari *** *** esigibili entro l'esercizio successivo 747.571 1.871.86 esigibili oltre l'esercizio successivo 132.858 132.85 Totale crediti tributari 880.429 2.004.72 5-quater) verso altri 880.429 2.004.72 esigibili entro l'esercizio successivo 2.246.367 4.388.47 esigibili oltre l'esercizio successivo - 411.12 Totale crediti verso altri 2.246.367 4.799.58 Totale crediti verso altri 2.246.367 4.799.58 III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni 1.131.447 931.44 2) partecipazioni in imprese controllate 2.813.774 2.813.774	esigibili entro l'esercizio successivo	9.291.301	9.758.10
esigibili entro l'esercizio successivo 197.027 304.95 Totale crediti verso imprese controllate 197.027 304.95 5-bis) crediti tributari *** *** esigibili entro l'esercizio successivo 747.571 1.871.86 esigibili oltre l'esercizio successivo 132.858 132.85 Totale crediti tributari 880.429 2.004.72 5-quater) verso altri 2.246.367 4.388.47 esigibili entro l'esercizio successivo - 411.12 Totale crediti verso altri 2.246.367 4.799.59 Totale crediti verso altri 2.246.367 4.799.59 Totale crediti 12.615.124 16.867.38 III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni 1.131.447 931.44 2) partecipazioni in imprese controllate 2.813.774 2.813.774	Totale crediti verso clienti	9.291.301	9.758.10
Totale crediti verso imprese controllate 197.027 304.95 5-bis) crediti tributari esigibili entro l'esercizio successivo 747.571 1.871.86 esigibili oltre l'esercizio successivo 132.858 132.85 Totale crediti tributari 880.429 2.004.72 5-quater) verso altri esigibili entro l'esercizio successivo 2.246.367 4.388.47 esigibili oltre l'esercizio successivo 2.246.367 4.799.59 Totale crediti verso altri 2.246.367 4.799.59 Ill - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni 1) partecipazioni in imprese controllate 1.131.447 931.44 2) partecipazioni in imprese collegate 2.813.774 2.813.77			
Totale crediti verso imprese controllate 197.027 304.95 5-bis) crediti tributari esigibili entro l'esercizio successivo 747.571 1.871.86 esigibili oltre l'esercizio successivo 132.858 132.85 Totale crediti tributari 880.429 2.004.72 5-quater) verso altri 2.246.367 4.388.47 esigibili entro l'esercizio successivo - 411.12 Totale crediti verso altri 2.246.367 4.799.58 Totale crediti 12.615.124 16.867.36 III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni 1.131.447 931.44 2) partecipazioni in imprese controllate 2.813.774 2.813.774	esigibili entro l'esercizio successivo	197.027	304.95
5-bis) crediti tributari esigibili entro l'esercizio successivo 747.571 1.871.86 esigibili oltre l'esercizio successivo 132.858 132.85 Totale crediti tributari 880.429 2.004.72 5-quater) verso altri esigibili entro l'esercizio successivo 2.246.367 4.388.47 esigibili oltre l'esercizio successivo - 411.12 Totale crediti verso altri 2.246.367 4.799.59 Totale crediti 12.615.124 16.867.38 III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni 1) partecipazioni in imprese controllate 1.131.447 931.44 2) partecipazioni in imprese collegate 2.813.774 2.813.77	•		304.95
esigibili entro l'esercizio successivo 747.571 1.871.86 esigibili oltre l'esercizio successivo 132.858 132.85 Totale crediti tributari 880.429 2.004.72 5-quater) verso altri 2.246.367 4.388.47 esigibili entro l'esercizio successivo - 411.12 Totale crediti verso altri 2.246.367 4.799.58 Totale crediti 12.615.124 16.867.38 III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni 1.131.447 931.44 2) partecipazioni in imprese controllate 2.813.774 2.813.774	·		
esigibili oltre l'esercizio successivo Totale crediti tributari 880.429 2.004.72 5-quater) verso altri esigibili entro l'esercizio successivo 2.246.367 4.388.47 esigibili oltre l'esercizio successivo - 411.12 Totale crediti verso altri 2.246.367 4.799.59 Totale crediti 12.615.124 16.867.38 III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni 1) partecipazioni in imprese controllate 2.813.774 2.813.774		747.571	1.871.86
Totale crediti tributari 880.429 2.004.72 5-quater) verso altri esigibili entro l'esercizio successivo 2.246.367 4.388.47 esigibili oltre l'esercizio successivo - 411.12 Totale crediti verso altri 2.246.367 4.799.59 Totale crediti 12.615.124 16.867.38 III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni 1) partecipazioni in imprese controllate 1.131.447 931.44 2) partecipazioni in imprese collegate 2.813.774 2.813.774	·		
5-quater) verso altri esigibili entro l'esercizio successivo 2.246.367 4.388.47 esigibili oltre l'esercizio successivo - 411.12 Totale crediti verso altri 2.246.367 4.799.59 Totale crediti 12.615.124 16.867.38 III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni 1) partecipazioni in imprese controllate 2) partecipazioni in imprese collegate 2.813.774	· · · · ·		
esigibili entro l'esercizio successivo 2.246.367 4.388.47 esigibili oltre l'esercizio successivo - 411.12 Totale crediti verso altri 2.246.367 4.799.59 Totale crediti 12.615.124 16.867.38 III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni 1) partecipazioni in imprese controllate 1.131.447 931.44 2) partecipazioni in imprese collegate 2.813.774 2.813.774			
esigibili oltre l'esercizio successivo - 411.12 Totale crediti verso altri 2.246.367 4.799.59 Totale crediti 12.615.124 16.867.38 III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni 1) partecipazioni in imprese controllate 1.131.447 931.44 2) partecipazioni in imprese collegate 2.813.774 2.813.774		2 246 367	4 388 47
Totale crediti verso altri 2.246.367 4.799.59 Totale crediti 12.615.124 16.867.38 III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni 1) partecipazioni in imprese controllate 1.131.447 931.44 2) partecipazioni in imprese collegate 2.813.774 2.813.77			
Totale crediti 12.615.124 16.867.38 III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni 1) partecipazioni in imprese controllate 1.131.447 931.44 2) partecipazioni in imprese collegate 2.813.774 2.813.774		2 246 367	
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni 1) partecipazioni in imprese controllate 2) partecipazioni in imprese collegate 2.813.774 2.813.774			
1) partecipazioni in imprese controllate 1.131.447 931.44 2) partecipazioni in imprese collegate 2.813.774 2.813.774		12.013.124	10.007.30
2) partecipazioni in imprese collegate 2.813.774 2.813.77		1 121 117	024 44
,, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,			
(1) Oltro portocipozioni 40 000 40 000	partecipazioni in imprese collegate 4) altre partecipazioni	12.320	12.32

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 2 di 48

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.957.541	3.757.541
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	7.244.620	4.126.269
3) danaro e valori in cassa	6.460	-
Totale disponibilità liquide	7.251.080	4.126.269
Totale attivo circolante (C)	31.578.352	33.222.408
D) Ratei e risconti	1.312.969	1.089.875
Totale attivo	93.081.602	98.198.960
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	6.152.325	6.152.325
IV - Riserva legale	494.668	402.018
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	7.130.457	5.570.094
Varie altre riserve	3 (1)	(1)
Totale altre riserve	7.130.460	5.570.093
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.325.409	1.853.015
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(55.000)	(55.000)
Totale patrimonio netto	16.047.862	13.922.451
B) Fondi per rischi e oneri	10.0 17.002	10.022.101
2) per imposte, anche differite	203.209	_
4) altri	567.328	554.999
Totale fondi per rischi ed oneri	770.537	554.999
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.595.329	1.787.898
D) Debiti	1.000.020	1.707.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	411.127	1.511.514
esigibili etiti o resercizio successivo esigibili oltre l'esercizio successivo	411.121	411.127
Totale debiti verso banche	411.127	1.922.641
6) acconti	411.121	1.922.041
,	4.678.922	3.600.037
esigibili entro l'esercizio successivo Totale acconti		
	4.678.922	3.600.037
7) debiti verso fornitori	5.745.404	0.700.000
esigibili entro l'esercizio successivo	5.745.491	8.790.366
Totale debiti verso fornitori	5.745.491	8.790.366
12) debiti tributari	005.070	070 750
esigibili entro l'esercizio successivo	265.673	373.756
Totale debiti tributari	265.673	373.756
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	444.837	501.470
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	444.837	501.470
14) altri debiti	_	
esigibili entro l'esercizio successivo	2.220.404	2.323.741
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.759.139	3.088.871
Totale altri debiti	4.979.543	5.412.612
Totale debiti	16.525.593	20.600.882
E) Ratei e risconti	58.142.281	61.332.730
Totale passivo	93.081.602	98.198.960

(1)

Varie altre riserve	31/12/2017	31/12/2016
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	3	(1)

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 4 di 48

Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.214.585	22.759.203
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	433.456	1.042.518
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(1.150.062)	1.536.184
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	10.831	8.370
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	12.208.255	35.430.919
altri	1.601.606	366.484
Totale altri ricavi e proventi	13.809.861	35.797.403
Totale valore della produzione	36.318.671	61.143.678
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.449.729	2.798.017
7) per servizi	7.938.399	31.070.123
8) per godimento di beni di terzi	3.256.945	3.400.011
9) per il personale		
a) salari e stipendi	7.763.203	8.307.576
b) oneri sociali	2.296.939	2.563.224
c) trattamento di fine rapporto	510.582	546.718
e) altri costi	440.020	427.264
Totale costi per il personale	11.010.744	11.844.782
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	228.081	274.108
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.799.821	7.850.822
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	10.000	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	8.037.902	8.124.930
12) accantonamenti per rischi	-	500.000
14) oneri diversi di gestione	330.736	333.559
Totale costi della produzione	33.024.455	58.071.422
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	3.294.216	3.072.256
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	27.376	8.270
Totale proventi diversi dai precedenti	27.376	8.270
Totale altri proventi finanziari	27.376	8.270
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	51.403	127.210
Totale interessi e altri oneri finanziari	51.403	127.210
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(24.027)	(118.940)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	3.270.189	2.953.316
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	741.571	1.100.301
imposte differite e anticipate	203.209	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	944.780	1.100.301
21) Utile (perdita) dell'esercizio	2.325.409	1.853.015

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 5 di 48

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.325.409	1.853.015
Imposte sul reddito	944.780	1.100.301
Interessi passivi/(attivi)	24.027	118.940
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(1.061.446)	-
Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	2.232.770	3.072.256
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	225.539	512.189
Ammortamenti delle immobilizzazioni	8.027.902	8.124.930
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	10.486.211	11.709.375
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	716.606	(2.578.701)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	476.807	4.128.533
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(3.044.875)	(239.215)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(223.094)	21.157.377
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(3.190.449)	(25.807.840)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	4.313.374	(428.212)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(951.631)	(3.768.058)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	9.534.580	7.941.317
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(24.027)	(118.940)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.204.335)	(1.264.789)
(Utilizzo dei fondi)	-	(136.639)
Totale altre rettifiche	(1.228.362)	(1.520.368)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	8.306.218	6.420.949
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(4.252.508)	(1.273.983)
Disinvestimenti	1.061.612	-
Immobilizzazioni immateriali		
Disinvestimenti	(278.997)	(69.208)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(3.469.893)	(1.343.191)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-	(1.020.192)
(Rimborso finanziamenti)	(1.511.514)	(1.511.514)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(200.000)	(200.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.711.514)	(2.731.706)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.124.811	2.346.052
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.126.269	1.780.217
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.126.269	1.780.217
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	7.244.620	4.126.269
<u> </u>		

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 6 di 48

Danaro e valori in cassa	6.460	-
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	7.251.080	4.126.269

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 7 di 48

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci/Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 2.325.409 dopo ammortamenti per € 8.037.902 ed imposte per € 944.780.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, esso è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa, redatta ai sensi dell'art.2427 del Codice Civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'art.2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "rettifiche per arrotondamento da Euro" alla voce "oneri diversi gestione" di Conto Economico

Vengono inoltre fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione chiara oltre che veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge, della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato di esercizio come previsto dall'art.2423 del Codice Civile.

La società detiene partecipazioni di controllo in altre imprese che comportano l'obbligo alla redazione del bilancio consolidato di gruppo.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma – obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio – consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

La redazione del bilancio richiede l'effettuazione di stime che hanno effetto sui valori delle attività e passività e sulla relativa informativa di bilancio. I risultati che si consuntiveranno potranno differire da tali stime. Le stime sono riviste periodicamente e gli effetti dei cambiamenti di stima, ove non derivanti da stime errate, sono rilevati nel conto economico dell'esercizio in cui si rilevano necessari ed opportuni, se tali cambiamenti hanno effetti solo su tale esercizio, e anche negli esercizi successivi se i cambiamenti influenzano sia l'esercizio corrente sia quelli successivi.

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 8 di 48

Deroghe

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Impegni, garanzie, beni di terzi e rischi e passività potenziali (rif. art. 2427, primo comma, n.9 C.c.)

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa.

Gli impegni sono stati indicati al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

La valutazione dei beni di terzi presso l'impresa è stata effettuata al valore desunto dalla documentazione esistente con riferimento ai singoli beni.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

- beni di terzi in consegna

In tale voce rimangono iscritti per memoria i valori storici delle immobilizzazioni materiali di tutti i beni, non di proprietà della società, messi a disposizione in uso gratuito, per conto dello Stato e della Regione del Veneto, dalla ex gestione commissariale governativa alla subentrata Ferrovie Venete S.r.l. (DPCM 16/11/2000) e da quest'ultima alla conferitaria Sistemi Territoriali S.p.A., per l'espletamento dei servizi di trasporto.

I costi storici dei predetti beni (i cui elenchi fanno parte integrante dei contratti di servizio stipulati con gli Enti concedenti) provengono dagli originari registri contabili dell'ex Gestione Commissariale Governativa.

Fra i beni di terzi sono rilevati parte dei beni messi a disposizione dalla Regione Veneto per la navigazione interna.

beni di terzi a disposizione	valore al 31/12 /2017
BENI PROVENIENTI EX CONCESSIONARIA	
Immobili e impianti fissi ferroviari	(1)
M.R. ferroviario già di proprietà statale	(1)
M.R. ferroviario ed automezzi stimati	382.720
Mobili ed attrezzature stimati	28.818
(1) A questi beni non è stato possibile attribuire un valore in quanto, trattandosi di beni privi di mercato, non si è potuto nemmeno rinvenire un valore da beni similari.	
totale	411.538
DOTAZIONE PATRIMONIALE C/STATO (ex GCG)	
Beni Immobili (sede Padova)	1.170.694
Beni mobili, attrezzature ed automezzi	479.110
Beni e interventi c/Fondo Comune L.297/78	6.465.537
Beni e interventi c/Legge 315/69	57.563
Beni e interventi c/Legge 910/86	23.273.865
totale	31.446.769
INTERVENTI C/REGIONE VENETO (ex GCG)	
Progett. eliminaz. PL ferr. Adria Mestre	25.972
totale Divisone ferroviaria	31.884.279

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 9 di 48

beni di terzi a disposizione		alore al 31/12 /2017
DIVISIONE NAVIGAZIONE INTERNA		
automezzi Regione Veneto in comodato d'uso	6	604.181
imbarcazioni Regione Veneto in comodato d'uso	5	517.384
totale Divisio	ne navigazione 1.1	121.565
totale conti d'ordin	ne beni di terzi 33.0	005.844

- beni in leasing

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Convogli ferroviari e scorte	10.513.295	11.189.607

- garanzie fideiussorie:

a) a favore società controllate

Descrizione		31/12/2017	31/12/2016
Nord Est Logistica S.r.l.		500.000	500.000
tota	ale	500.000	500.000

b) a favore di terzi

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
R.F.I. garanzia contratto linea elettrica SFMR	90.000	90.000
Trenitalia garanzia contratti	23.342	53.342
Regione Veneto a garanzia ultimazione lavori deposito Piove	80.000	80.000
totale	193.342	223.342

- garanzie fideiussorie da terzi a nostro favore

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Contratti per lavori, forniture e servizi	51.117.594	49.541.808

Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che modificano situazioni esistenti alla data di bilancio ma che non richiedono variazione dei valori di bilancio, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, in quanto di competenza dell'esercizio successivo, non sono rilevati in bilancio ma sono illustrati in nota integrativa quando necessari per una più completa comprensione della situazione societaria.

Il termine entro cui il fatto si deve verificare perché se ne tenga conto è la data di redazione del progetto di bilancio da parte degli Amministratori, salvo i casi in cui tra tale data e quella prevista per l'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea si verifichino fatti tali da rendere necessaria la modifica del progetto di bilancio.

Ai sensi di quanto richiesto dall'articolo 2427, comma 1, numero 22-quater, del Codice Civile, non si evidenziano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2017.

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 10 di 48

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
632.546	581.629	50.917

Sono iscritte al costo storico di acquisto o di produzione inclusivo degli oneri accessori. Tale valore può essere oggetto di rivalutazione ai sensi di specifiche normative. Il valore di iscrizione viene sistematicamente ammortizzato a quote costanti in ogni esercizio in relazione alla residua possibilità di utilizzo futuro di tali beni. I piani di ammortamento hanno diversa durata a seconda delle prospettive di impiego economico stimate con rifermento a tali immobilizzazioni. I costi di impianto e ampliamento con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale. I costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni; l'Avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale per un importo pari al costo per esso sostenuto e viene ammortizzato in un periodo di 5 anni.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	342.903	186.314	8.565	13.437	30.410	581.629
Valore di bilancio	342.903	186.314	8.565	13.437	30.410	581.629
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	209.327	27.910	-	41.761	-	278.998
Ammortamento dell'esercizio	128.408	84.657	4.282	-	10.733	228.081
Totale variazioni	80.919	(56.747)	(4.282)	41.761	(10.733)	50.917
Valore di fine esercizio						
Costo	423.822	129.567	4.282	55.198	19.677	632.546
Valore di bilancio	423.822	129.567	4.282	55.198	19.677	632.546

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.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
59.557.735	63.105.048	(3.547.313)

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 11 di 48

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante. Nell'esercizio sono stati calcolati ammortamenti secondo le aliquote ordinarie massime previste dalla normativa fiscale che sono considerate rappresentative della residua possibilità di utilizzazione delle relative immobilizzazioni materiali. I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico.

aliquote ammortamento	aliquota		aliquota
edifici	3%	mobili e attrezzature varie	12%
fabbricati industriali	4%	macchine elettroniche	20%
costruzioni leggere	10%	autoveicoli	25%
M.R. trazione	10%	comunicaz. / segnalamento	25%
M.R. trainato	7,5%	impianti tecnologici	15%
officina meccanica	10%		

Terreni e fabbricati

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo	
Costo storico	37.203.236	
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.024.516)	
Saldo al 31/12/2016	36.178.720	di cui terreni
Acquisizione dell'esercizio	45.054	
Ammortamenti dell'esercizio	(1.481.224)	
Saldo al 31/12/2017	34.742.550	di cui terreni

Le principali variazioni riguardano l'entrata in funzione del Pontile galleggiante a Valle Vecchia di Caorle.

Impianti e macchinario

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	78.418.326
Ammortamenti esercizi precedenti	(52.963.699)
Saldo al 31/12/2016	25.454.627
Acquisizione dell'esercizio	930.744
Decrementi per alienazioni/dismissioni	(231)
Ammortamenti dell'esercizio	(6.153.751)
Saldo al 31/12/2017	20.231.389

Le principali variazioni riguardano l'entrata in funzione delle seguenti:

- Sistema di telefonia di servizio ferroviario per registrazione gestione passaggi a livello privati adeguamento prescrizioni ANSF € 364.818,30;
- Manutenzione programmata di II° livello Locomotori Bombardier € 352.459,52 e revisione generale ATR Stadler € 166.906,10.

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 12 di 48

Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	2.134.546
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.577.632)
Saldo al 31/12/2016	556.914
Acquisizione dell'esercizio	123.637
Decrementi per alienazioni/dismissioni	(52.107)
Ammortamenti dell'esercizio	(130.570)
Saldo al 31/12/2017	497.874

Le principali variazioni riguardano acquisizioni di materiale informatico, telefonia, obliteratrici e attrezzature varie.

Immobilizzazioni in corso e acconti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2016	914.787
Acquisizione dell'esercizio	3.175.912
Giroconti negativi (riclassificazione)	(4.777)
Saldo al 31/12/2017	4.085.922

Analisi immobilizzazioni in corso e acconti:

Descrizione	valore al 31/12/16	variazioni (+)	variazioni (-)	valore al 31/12/17
Pontile Galleggiante	4.777		4.777	
Attrezzaggio rete FAM	910.010	3.149.080		4.059.090
ADP - impianto segnalamento stazioni		26.832		26.832
Totale	914.787	3.175.912	-4.777	4.085.922

Per quanto riguarda l'attrezzaggio con sistema di sicurezza e controllo della circolazione SCMT/EDS linea ferroviaria Adria Mestre i lavori sono proseguiti nell'anno e giunti al 3° SAL.

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	37.203.236	78.418.326	2.134.546	914.787	118.670.895
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.024.516	52.963.699	1.577.632	-	55.565.847
Valore di bilancio	36.178.720	25.454.627	556.914	914.787	63.105.048
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	45.054	930.744	123.637	3.175.912	4.275.347
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	231	52.107	4.777	57.115

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 13 di 48

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Ammortamento dell'esercizio	1.481.224	6.153.751	130.570	-	7.765.545
Totale variazioni	(1.436.170)	(5.223.238)	(59.040)	3.171.135	(3.547.313)
Valore di fine esercizio					
Costo	37.248.290	79.348.839	2.206.078	4.085.922	122.889.129
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.505.740	59.117.450	1.708.204	-	63.331.394
Valore di bilancio	34.742.550	20.231.389	497.874	4.085.922	59.557.735

Operazioni di locazione finanziaria

Prospetto dei dati richiesti dal n. 22 dell'art. 2427 del C.C relativo al bilancio chiuso in data 31/12/2017.

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 costituiscono oggetto e che hanno interessato l'esercizio.

I contratti di locazione finanziaria in corso in corrispondenza della fine dell'esercizio si riferiscono all'acquisizione di due convogli ferroviari passeggeri e relativi componenti di scorta (motori, pantografi e carrelli).

INFORMATIVA IN NOTA INTEGRATIVA SUI BENI IN LEASING	2017
convoglio 126,001	€ 3.776.250
convoglio 126,002	€ 3.776.250
scorte 1 - motori e pantografi	€ 297.171
scorte 2 - carrelli	€ 586.456
ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	€ 8.436.127
convoglio 126,001	€ 427.500
convoglio 126,002	€ 427.500
scorte 1 - motori e pantografi	€ 27.431
scorte 2 - carrelli	€ 49.560
ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	€ 931.991
convoglio 126,001	€(
convoglio 126,002	€(
scorte 1 - motori e pantografi	€(
scorte 2 - carrelli	€ (
rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	€(
convoglio 126,001	€ 4.069.212
convoglio 126,002	€ 4.069.212
scorte 1 - motori e pantografi	€ 297.286
scorte 2 - carrelli	€ 542.486
valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	€ 8.978.196
conveglio 126 001	€ 52.406
convoglio 126,001	€ 52.400

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 14 di 48

INFORMATIVA IN NOTA INTEGRATIVA SUI BENI IN LEASING	2017
convoglio 126,002	€ 52.406
scorte 1 - motori e pantografi	€ 4.096
scorte 2 - carrelli	€ 7.473
oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso di interesse effettivo	€ 116.381

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
0	200.000	(200.000)

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

Le partecipazioni sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di costituzione, comprensivo dei costi accessori.

I costi accessori sono costituiti da costi direttamente imputabili all'operazione, quali ad esempio, i costi di intermediazione bancaria e finanziaria, le commissioni, le spese e le imposte.

Il valore di iscrizione delle partecipazioni si incrementa per effetto degli aumenti di capitale a pagamento o di rinuncia al credito da parte del socio. Gli aumenti di capitale a titolo gratuito non incrementano il valore delle partecipazioni. Nel caso in cui le partecipazioni abbiano subito alla data di bilancio perdite di valore ritenute durevoli, il loro valore di carico viene ridotto al minor valor recuperabile, che è determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno alla società fino all'azzeramento del valore di carico.

Qualora negli esercizi successivi vengano meno i motivi della svalutazione effettuata, il valore della partecipazione viene ripristinato fino a concorrenza, al massimo, del costo originario.

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	200.000	200.000
Valore di bilancio	200.000	200.000
Variazioni nell'esercizio		
Riclassifiche (del valore di bilancio)	(200.000)	(200.000)
Totale variazioni	(200.000)	(200.000)

Partecipazioni

Il decremento è dovuto alla diversa allocazione nella sezione "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni" della partecipazione nella controllata Ferroviaria Servizi S.r.l., in quanto destinata per espressa volontà regionale all'assegnazione alla stessa nel corso dell'anno 2018.

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
7.754.607	8.471.213	(716.606)

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 15 di 48

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	3.851.180	433.456	4.284.636
Lavori in corso su ordinazione	4.620.033	(1.150.062)	3.469.971
Totale rimanenze	8.471.213	(716.606)	7.754.607

C I 1 Rimanenze materie prime sussidiarie e di consumo	31/12/2017	31/12/2016
Rimanenze materie prime e di consumo: ferrovia Adria-Mestre	4.207.522	3.773.250
Rimanenze materie prime e di consumo: cantiere Cavanella d'Adige	77.114	77.930
Totale	4.284.636	3.851.180

Le scorte di magazzino sono principalmente costituite da materiali di ricambio per la dotazione ferroviaria.

Per quanto riguarda il magazzino relativo alla divisione ferroviaria è stata completata la fase di riorganizzazione con l'introduzione del codice a barre e di una suddivisione per aree di destinazione a livello contabile/informatico che ha consentito una gestione delle scorte più precisa ed efficiente.

Rimanenze lavori

I lavori in corso su ordinazione sono iscritti in base al criterio della percentuale di completamento o dello stato di avanzamento: i costi, i ricavi e il margine di commessa vengono riconosciuti in funzione dell'avanzamento dell'attività produttiva. Per l'applicazione di tale criterio si adotta il metodo del costo sostenuto e delle ore lavorate.

Tale metodo è stato adottato trattandosi di lavori in corso su ordinazione di durata ultrannuale (ossia con un contratto di esecuzione che investe un periodo superiore a dodici mesi) e sussistendo i requisiti previsti dal principio contabile nazionale OIC 23.

C I 3 Rimanenze lavori in corso su ordinazione	31/12/2017	31/12/2016
Intervento ponte ferroviario Rosolina	757.488	754.061
Intervento rialzo ponte Canozio	-	2.343.369
Ponte Rantin	56.068	25.246
Cavidotto Spano	-	26.912
Bacino di evoluzione	2.656.415	1.470.445
totale	3.469.971	4.620.033

La variazione principale riguarda la chiusura dei lavori per il ponte Canozio.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
12.615.124	16.867.385	(4.252.261)

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo.

Non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato in quanto la variazione che si sarebbe rilevata non presenta valori significativi e poiché, in massima parte non esistono crediti con durata superiore ai 12 mesi.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali e di settore.

I crediti iscritti in bilancio rappresentano diritti ad esigere importi di disponibilità liquide da clienti o da altri terzi e sono valutati secondo il valore presumibile di realizzazione.

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 16 di 48

La stima del fondo svalutazione crediti avviene tramite l'analisi dei singoli crediti, con determinazione delle perdite presunte per ciascuna situazione di anomalia già manifesta o ragionevolmente prevedibile, e la stima, in base all'esperienza e ad ogni altro elemento utile, delle ulteriori perdite che si presume si dovranno subire sui crediti in essere alla data di bilancio. L'accantonamento al fondo svalutazione dei crediti assistiti da garanzie tiene conto degli effetti relativi all'escussione di tali garanzie, ove esistenti.

Le rettifiche di fatturazione sono tenute in considerazione nel rispetto del principio della competenza e della prudenza. Gli sconti e abbuoni di natura finanziaria sono rilevati al momento dell'incasso. I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

Non viene esposta la ripartizione geografica dei crediti in quanto tutte le attività sono svolte completamente nel territorio italiano in particolare nella Regione del Veneto.

Variazioni e scadenza 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	9.758.108	(466.807)	9.291.301	9.291.301	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	304.952	(107.925)	197.027	197.027	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	2.004.727	(1.124.298)	880.429	747.571	132.858
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	4.799.598	(2.553.231)	2.246.367	2.246.367	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	16.867.385	(4.252.261)	12.615.124	12.482.266	132.858

L'analisi della voce è la seguente:

C II 1 – Crediti clienti	31/12/2017	31/12/2016
crediti clienti - Divisione Ferroviaria	7.484.774	8.056.885
crediti clienti - Divisione Navigazione Interna	1.806.527	1.701.223
Totale Azienda	9.291.301	9.758.108

I crediti verso clienti della divisione ferroviaria sono principalmente rappresentati da crediti verso Trenitalia per i servizi di trasporto passeggeri, manovra e servizi di bigliettazione tratte RO-CHI e RO-VR, verso Mercitalia per servizi di trasporto e manovra merci, verso la Regione del Veneto per il saldo dei corrispettivi dei servizi ferroviari della ferroviaria Adria-Mestre, Rovigo-Chioggia e Rovigo-Verona e per i fondi destinati agli interventi sulla linea. I crediti della divisione navigazione interna sono rappresentati dal credito verso la Regione del Veneto per il saldo dei contributi riguardanti le spese di funzionamento, per lo stato avanzamento lavori relativi all'intervento denominato Bacino di Evoluzione e per il saldo di alcuni interventi il più rilevante dei quali risulta il Ponte Canozio. I crediti verso clienti sono esposti al netto del fondo svalutazione di Euro 10.000,00 stanziato nell'esercizio.

C II 2 Crediti verso imprese controllate	31/12/2017	31/12/2016
Crediti verso imprese controllate	197.027	304.952
Totale	197.027	304.952

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 17 di 48

C II 4 BIS Crediti tributari (entro dodici mesi)	31/12/2017	31/12/2016
crediti tributari (IVA) - Divisione ferroviaria	304.706	380.196
crediti tributari (IVA) – Divisione Navigazione Interna	50.300	1.478.365
acconto IRAP dedotto debito imposta IRAP 2016	0	15.585
credito imposta Irap	25.845	0
credito imposta Ires	365.112	0
credito per ritenute fiscali su interessi attivi	3.785	3.785
ritenuta 4% sui contributi	6.046	6.046
Bonus art.66 cod.1655	-8.223	-12.108
Totale	747.571	1.871.869

C II BIS Crediti tributari (oltre dodici mesi)	31/12/2017	31/12/2016
credito per rimborso IRES mancata deduzione IRAP	132.858	132.858
totale	132.858	132.858

I crediti IVA derivanti dall'applicazione della disciplina dello split payment relativamente ai servizi fatturati alla Regione Veneto si sono progressivamente ridotti conseguentemente all'inclusione di Sistemi Territoriali, a far data 01/07/2017, tra i soggetti tenuti all'applicazione del meccanismo della scissione dei pagamenti di cui all'art.17-ter del DPR 633/1972 come modificato dall'art.1 del decreto legge n.50/2017 convertito con modificazioni dalla legge 96/2017.

C II 5 Crediti verso altri (entro 12 mesi)	31/12/2017	31/12/2016
verso Regione - Divisione ferroviaria	1.172.537	2.516.310
diversi - <i>Divisione ferroviaria</i>	1.028.755	1.858.730
verso Regione - Divisione Navigazione Interna	33.465	10.180
diversi - Divisione Navigazione Interna	11.610	3.251
Totale	2.246.367	4.388.471

C II 5* Crediti verso altri (oltre dodici mesi)	31/12 /2017	31/12 /2016
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	0	411.127

I crediti diversi della divisione ferroviaria riguardano principalmente:

- Le biglietterie per i versamenti della vendita dei titoli di viaggio (€ 136.972);
- Credito v/Min. Lav. Prev. Soc. per gli oneri di malattia (€ 315.023);
- Comune di Campolongo M. per l'intervento sulla S.P. 14 (€ 150.000);
- 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 (€ 411.127);

Si dettagliano i crediti verso la Regione del Veneto:

CREDITI VERSO LA REGIONE DEL VENETO AL 31/12/2017	ESTREMI DEGLI ATTI/REGIONALI DI RIFERIMENTO	IMPORTO
Progettazione ed esecuzione nr.2 conche di navigazione Cavanella	D.G.R. 4362 del 29/12/2004	-235.170
Realizzazione del nuovo Ponte Canozio	D.G.R. 4362 del 29/12/2004	588.757
Intervento somma urgenza ripristino funzionalità porte nuova conca di Cavanella sx	D.G.R. 434 del 07/04/2016	61.225

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 18 di 48

CREDITI VERSO LA REGIONE DEL VENETO AL 31/12/2017	ESTREMI DEGLI ATTI/REGIONALI DI RIFERIMENTO	IMPORTO
Intervento di manutenzione straordinaria pontile del Portello	D.G.R. 537 del 28/04/2017	39.917
Interventi Idrovia Po' Brondolo (Canal di Valle, ponte mobile Chieppara)	D.G.R. 434 del 07/04/2016	52.415
Progettazione definitiva del bacino di evoluzione per l'inversione di rotta delle navi in ingresso al porto di Porto Levante	D.G.R. 2527 del 07/08/2006	557.556
Contributo a fondo perduto per l'espletamento delle funzioni concernenti la manutenzione e gestione delle linee navigabili anno 2017	D.G.R. 154 del 14/02/2017	668.177
Studio per la valorizzazione e interconnessione del Sistema Nazionale Ris II		96.556
Spese generali 2% su interventi chiusi Navigazione		39.819
Servizi ferroviari linea AM, RO-CHI, RO-VR	C.D.S. n.32125 del 26/05/2016	4.103.256
Saldo espropri SP 14 al 31/12/2014	D.G.R. 974 del 23/03/2010 lmp.1367 Cap.45322 Bil.2010	224.247
Saldo casello 8 a seguito "Certificato regolare esecuzione "	D.G.R. 3572 del 25/11/2008	91.255
Saldo del contributo per la realizzazione del nuovo deposito di P. di Sacco	D.G.R. 2830 del 28/12/2012	230.000
Maggiori lavori ammodernamento ferrovia AM – rifinanziamento ADP – Intervento SP14 sottopasso ferroviario e completamento circonvallazione Bojon	Accordo di Programma integrativo del 04/11/2014	627.034
	TOTALE	7.145.044

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
3.957.541	3.757.541	200.000

I criteri di valutazione delle partecipazioni in imprese controllate, collegate e altre, iscritte nell'attivo circolante, sono i medesimi adottati per le partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie già riportati nella sezione relativa.

Le partecipazioni sono le seguenti:

Denominazione	Ferroviaria Servizi Srl	Veneto Logistica Srl	Nord Est Logistica Srl	Totale
Città o Stato	PADOVA	ROVIGO	MARGHERA (VE)	
Capitale in euro	200.000	850.000	750.000	
Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	(11.046)	18.537	132.084	
Patrimonio netto in euro	294.178	893.479	1.382.235	
Quota posseduta in euro	200.000	481.447	450.000	
Quota posseduta in %	100%	56,64%	60,00%	
Valore a bilancio o corrispondente credito	200.000	481.447	450.000	1.131.447

La partecipazione della controllata Ferroviaria Servizi Srl è stata riclassificata tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni in quanto le sue quote per espressa volontà regionale non rappresentano più un investimento durevole, così come le partecipazioni delle altre due controllate.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllate	931.447	200.000	1.131.447
Partecipazioni non immobilizzate in imprese collegate	2.813.774	-	2.813.774
Altre partecipazioni non immobilizzate	12.320	-	12.320

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 19 di 48

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.757.541	200.000	3.957.541

In questa voce sono state riclassificate le partecipazioni delle:

società controllate

Ferroviaria Servizi Srl (€.200.000)

Veneto Logistica Srl (€.481.447)

Nord Est Logistica Srl (€.450.000)

società collegata

Interporto di Rovigo (€.2.813.774 al netto del fondo svalutazione)

Altre partecipazioni

Interporto di Portogruaro (€.12.320)

A seguito decisione degli amministratori di procedere all'alienazione delle stesse in virtù della Legge 124/2015 recante "Deleghe al Governo in materia di riorganizzazione delle amministrazioni pubbliche", meglio conosciuta come Legge Madia di Riforma della P.A., in questa voce sono state riclassificate le partecipazioni delle società controllate Ferroviaria Servizi Srl (€ 200.000), Veneto Logistica Srl (€ 481.447) e Nord Est Logistica Srl (€ 450.000), della società collegata Interporto di Rovigo (€ 2.813.774 al netto del fondo svalutazione) e della partecipazione a Interporto di Portogruaro (€ 12.320). Si precisa che la partecipazione detenuta in Interporto di Portogruaro è stata ceduta nel mese di Febbraio 2018, al corrispettivo di Euro 15.000.

In applicazione del decreto Lgs 139/2015 sono state riclassificate le azioni proprie nel Patrimonio netto (€ 55.000).

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
7.251.080	4.126.269	3.124.811

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	4.126.269	3.118.351	7.244.620
Denaro e altri valori in cassa	-	1.083	6.460
Totale disponibilità liquide	4.126.269	3.119.434	7.251.080

Le disponibilità liquide rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari, postali, nonché il denaro e i valori in cassa alla chiusura dell'esercizio.

I depositi bancari e postali sono valutati al presumibile valore di realizzo, il denaro e i valori bollati in cassa al valore nominale.

Per la movimentazione intervenuta nell'esercizio si rinvia all'allegato rendiconto finanziario.

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
1.312.969	1.089.875	223.094

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 20 di 48

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	1.089.875	223.094	1.312.969
Totale ratei e risconti attivi	1.089.875	223.094	1.312.969

La composizione della voce è così dettagliata (art. 2427 1° comma n.7)

D - Ratei e Risconti attivi	31/12/2017	31/12/2016
Divisione Ferroviaria – conto esercizio		
risconti attivi (entro esercizio successivo)	784.874	902.616
Interventi con contributo CEE TEN-T (RIS 2)	244.818	84.555
totale	1.029.692	987.171
Divisone Navigazione Interna – conto esercizio		
risconti attivi (diversi entro esercizio successivo)	21.862	23.064
Interventi L. 380/90 (interventi sistema idroviario padano -veneto)	261.415	79.640
totale	283.277	102.704
Totale Azienda	1.312.969	1.089.875

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 che sono stati oggetto di riadeguamento; 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 31-12-2017 Pag. 21 di 48

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
16.047.862	13.922.451	2.125.411

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nel corso dell'esercizio sono stati distribuiti dividendi per € 200.000,00 a seguito delibera assembleare del 17/07/2017 in sede di approvazione del bilancio 2016.

	Valore di inizio	Destinazione del risulta preceden		Risultato	Valore di fine	
	esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	d'esercizio	esercizio	
Capitale	6.152.325	-	-		6.152.325	
Riserva legale	402.018	-	92.650		494.668	
Altre riserve						
Riserva straordinaria	5.570.094	-	1.560.363		7.130.457	
Varie altre riserve	(1)	-	4		3	
Totale altre riserve	5.570.093	-	1.560.367		7.130.460	
Utile (perdita) dell'esercizio	1.853.015	200.000	672.394	2.325.409	2.325.409	
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(55.000)	-	-		(55.000)	
Totale patrimonio netto	13.922.451	200.000	2.325.411	2.325.409	16.047.862	

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	3
Totale	3

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.). La distribuibilità è legata all'importo presente nei costi d'impianto e ampliamento.

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	6.152.325	В	-
Riserva legale	494.668	A,B	-
Altre riserve			
Riserva straordinaria	7.130.457	A,B,C,D	7.130.457

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 22 di 48

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Varie altre riserve	3		-
Totale altre riserve	7.130.460		7.130.460
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(55.000)		-
Totale	13.722.453		7.130.460
Quota non distribuibile			423.825
Residua quota distribuibile			6.706.635

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Totale	3

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

Riserva negativa per acquisto di azioni proprie

La movimentazione delle azioni proprie è la seguente:

Descrizione	31/12 /2016	Incrementi	Decrementi	31/12/2017
SISTEMI TERRITORIALI SPA	55.000			55.000

Operazione richiesta nell'Assemblea totalitaria del 17/05/2012 da Veneto Sviluppo S.p.A in attuazione a quanto stabilito dalla Giunta Regionale con D.G.R. 831 del 15/05/2012.

Come disposto dal D.Lgs. 139/2015 dallo scorso anno le azioni proprie sono state inserite nel patrimonio netto creando una riserva negativa specifica.

Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
770.537	554.999	215.538

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	-	554.999	554.999
Variazioni nell'esercizio			
Utilizzo nell'esercizio	(203.209)	(12.329)	(215.538)
Totale variazioni	203.209	12.329	215.538

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 23 di 48

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di fine esercizio	203.209	567.328	770.537

I fondi per rischi ed oneri rappresentano passività di natura determinata, certe o probabili, con data di sopravvenienza od ammontare indeterminati. In particolare, i fondi per rischi rappresentano passività di natura determinati ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati mentre i fondi per oneri rappresentano passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse ad obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti nel conto economico fra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione, prevalendo il criterio della classificazione per natura dei costi.

L'entità degli accantonamenti ai fondi è misurata facendo riferimento alla miglior stima dei costi, ivi incluse le spese legali, ad ogni data di bilancio e non è oggetto di attualizzazione.

Qualora nella misurazione degli accantonamenti si pervenga alla determinazione di un campo di variabilità di valori, l'accantonamento rappresenta la miglior stima fattibile tra i limiti massimi e minimi del campo di variabilità dei valori.

Il successivo utilizzo dei fondi è effettuato in modo diretto e solo per quelle spese e passività per le quali i fondi erano stati originariamente costituiti.

Le eventuali differenze negative o le eccedenze rispetto agli oneri effettivamente sostenuti sono rilevate a conto economico in coerenza con l'accantonamento originario.

Per quanto riguarda la voce "fondo per imposte differite" pari a Euro 203.209 gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio correlati sostanzialmente alla rateazione quinquennale di plusvalenze patrimoniali emerse dalla dismissione di cespiti (locomotori).

Gli incrementi invece riferiti alla voce "Altri fondi" pari a Euro 567.328,07 risultano così composti:

- € 500.000,00 relativo all'accantonamento effettuato, in via prudenziale, a fronte di rischi per passività potenziali riconducibili ai processi di riorganizzazione in capo alla partecipata Interporto di Rovigo non ancora completati;
- € 49.728,07 rappresenta il valore delle sanzioni applicate ai passeggeri sulla linee ferroviarie Adria-Mestre e dal 2016 Rovigo-Chioggia Rovigo-Verona che a norma della L.R. 25/1998 sono state accantonate in attesa di indicazioni circa il loro utilizzo da parte della Regione Veneto, di cui Euro 12.329,00 accantonati nell'esercizio.
- € 17.600,00 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.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
1.595.329	1.787.898	(192.569)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.787.898
Variazioni nell'esercizio	
Utilizzo nell'esercizio	192.569
Totale variazioni	(192.569)
Valore di fine esercizio	1.595.329

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 24 di 48

Le variazioni intervenute nell'anno 2017 si possono così sintetizzare:

descrizione	31/12/2016	accantonam./utilizzi (+/-)	31/12/2017
T.F.R. Divisione ferroviaria	1.601.038	(237.129)	1.363.909
T.F.R. Divisione navigazione interna	186.860	44.560	231.420
TOTALE AZIENDA	1.787.898	(192.569)	1.595.329

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

L'importo iscritto corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2017 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data. Il valore del TFR relativo a rapporti di lavoro già cessati alla data di bilancio e il cui pagamento viene effettuato nell'esercizio successivo sono classificati tra i debiti.

Tale valore non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D.Lgs.n.252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
16.525.593	20.600.882	(4.075.289)

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale.

Non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato in quanto la variazione che si sarebbe rilevata non presenta valori significativi.

I debiti di natura commerciale sono inizialmente iscritti quando rischi, oneri e benefici significativi connessi alla proprietà sono stati trasferiti.

I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono stati resi.

I debiti finanziari e quelli sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando esiste l'obbligazione della società verso la controparte. In presenza di estinzione anticipata, la differenza fra l'ammontare residuo del debito e l'esborso complessivo relativo all'estinzione è rilevata nel conto economico fra i proventi/oneri finanziari.

Non vi sono debiti con durata residua superiore ai cinque anni.

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	1.922.641	(1.511.514)	411.127	411.127	-
Acconti	3.600.037	1.078.885	4.678.922	4.678.922	-
Debiti verso fornitori	8.790.366	(3.044.875)	5.745.491	5.745.491	-
Debiti tributari	373.756	(108.083)	265.673	265.673	-

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 25 di 48

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	501.470	(56.633)	444.837	444.837	-
Altri debiti	5.412.612	(433.069)	4.979.543	2.220.404	2.759.139
Totale debiti	20.600.882	(4.075.289)	16.525.593	13.766.454	2.759.139

I debiti più rilevanti al 31/12/2017 risultano così costituiti:

DEBITI		
D 4 – Debiti v/Banche <i>(entro dodici mesi)</i>	31/12/2017	31/12/2016
- Banca Montepaschi: Mutuo per finanziamento	-	524.397
- Banca Popolare di Verona: Mutuo per finanziamento	-	-
- Banca Montepaschi : Mutuo Ferrovia Udine Cividale	411.127	987.117
totale	411.127	1.511.514
D 4* – Debiti v/Banche <i>(oltre dodici mesi)</i>	31/12/2017	31/12/2016
- Banca Popolare di Verona: Mutuo per finanziamento	-	-
- Banca Montepaschi: Mutuo per finanziamento	-	-
- Banca Montepaschi: Mutuo Ferrovia Udine Cividale	-	411.127
totale	-	411.127
D 6 – Acconti <i>(entro dodici mesi)</i>	31/12/2017	31/12/2016
- Ponti Ferroviari	629.675	626.249
- Ponte Canozio	-	1.177.437
- Ponte Rantin	11.833	7.159
- Bacino di Evoluzione	2.652.665	1.789.192
- ADP Accordo Integrativo interventi ferrovia AM	1.384.749	
totale	4.678.922	3.600.037
D 7 - Debiti v/fornitori <i>(entro dodici mesi)</i>	31/12/2017	31/12/2016
- per funzionamento Divisione ferroviaria e la sede Padova	5.420.648	7.253.135
- per investimenti Divisione ferroviaria	-	-
- per funzionamento Divisione Navigazione interna	195.099	190.481
- per investimenti Divisione Navigazione interna	129.744	1.346.750
totale	5.745.491	8.790.366
D 12 - Debiti tributari <i>(entro dodici mesi)</i>	31/12/2017	31/12/2016
- IVA debito esigibilità differita	-	-
- ritenute d'acconto IRPEF (lavoro dipendente, autonomo. ecc.)	263.531	294.412
- debito per IRES	-	77.253
- dedotto credito IRPEF imposta sostitutiva 11% TFR	2.142	2.091
totale	265.673	373.756
D 13 - Debiti v/ls. di prev. e s. sociale <i>(entro dodici mesi)</i>	31/12/2017	31/12/2016

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 26 di 48

DEBITI		
Divisione ferroviaria		
I.N.P.S.	272.252	292.36
I.N.A.I.L.	- 18.397	- 37
F.do PRIAMO	41.368	39.49
Mediolamun Vita	1.092	1.08
Alleata Previdenza	1.067	1.02
Poste Vita S.p.A.	236	22
Solidarietà Veneto Fondo Pensioni	966	95
totale	298.584	334.77
Divisione Navigazione Interna		
I.N.P.S.	75.773	82.55
I.N.P.D.A.P.	48.676	49.11
I.N.A.I.L.	-11.227	2.87
PREVINDAPI	4.762	4.96
F.do PRIAMO	28.269	27.17
totale	146.253	166.69
Totale Azienda	444.837	501.47
D 14 - Altri debiti	31/12/2017	31/12/201
Divisione ferroviaria		
personale dipendente (c/stipendi - ferie maturate. ecc.)	922.659	935.59
F.S. – Trenitalia (servizio cumulativo V.B.M.)	50.546	112.09
depositi cauzionali di terzi	33.062	32.18
debiti verso partners RIS 2	180.000	180.00
diversi	134.171	112.29
totale		1.372.17
Divisione navigazione interna	1.320.430	1.572.17
personale dipendente (c/stipendi - ferie maturate. ecc.)	244.148	252.31
Commissioni perizie / collaudo	244.140	202.31
	27.358	11.04
Regione Veneto dep. amm.vi espropri	27.330	11.94
TEN -T EA azione 2009-IT-00033-E	- - -	F2 26
Provincia di Mantova TEN - 00033	52.262	52.26
Comune di Rovigo spese bus ponte Canozio	-	58.10
RIS-1 - 2010IT 70203S debiti v/partners	569.433	569.43
diversi	6.765	7.51
totale	899.966	951.56
Totale Azienda	2.220.404	2.323.74
D 14 - Altri debiti oltre i dodici mesi	31/12/2017	31/12/201
Divisione navigazione		
Contrib. Recovery Ten - IT33	2.759.139	3.088.87

Residuo del contributo CEE relativo al TEN-IT Recovery si è ridotto a seguito rimodulazione finanziaria e utilizzo di tale contributo a copertura parziale degli interventi per le Conche di Cavanella e la Conca di Brondolo, come da provvedimento in corso della Regione Veneto.

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 27 di 48

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
58.142.281	61.332.730	(3.190.449)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti passivi	61.332.730	(3.190.449)	58.142.281
Totale ratei e risconti passivi	61.332.730	(3.190.449)	58.142.281

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

DIVISIONE FERROVIARIA	31/12/2017	31/12/2016
Risconti Passivi: C/Esercizio		
Risconti Passivi Diversi	2.360	6.884
Risconti Passivi Abbonamenti .Annuali	47.017	49.806
RP:FC 2012: Sottopasso Cavarzere	192.332	207.256
RP:FC 2012: Adeguamento Porte M.R	5.615	8.815
RP:FC 2014	61.080	61.080
RP:FC 2015	70.000	70.000
RP:FC 2016	48.768	57.764
RP:ADP: Rifinanziamento ADP 2364	8.662	7.268
RP:RV Contr. Leasing 126.001	217.312	205.765
RP:RV Contr. Leasing 126.002	217.312	205.765
RP:RV Contr. Leasing motori	16.154	13.814
RP:RV Contr. Leasing carrelli	29.736	29.853
RP:RV Contr. Attivazione gara TPL	733	733
TOTALE	917.081	924.803
Risconti Passivi: C/Impianti	31/12/2017	31/12/2016
RP:FC 2007:SCMT MR	105.319	155.856
RP:FC 2009:SCMT GTW201 Testa	119.250	145.750
RP:FC 2011:A.1 Fibra ottica	-	33.353
RP:FC RES: Fabbricati Uffici Piove	562.567	587.755
RP:FC 2017	373.754	-
RP:ADP: MR Stadler (3+1)	101	1.608.079
RP:ADP: C.T.C.	2.690.567	3.282.228
RP:ADP: Impianti Sicurezza PL V300	1.320.428	1.613.881

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 28 di 48

DIVISIONE FERROVIARIA	31/12/2017	31/12/2016
RP:RV Contributo Treni Flirt	3.082.511	4.324.362
RP:RV Contributo n.2 Locomotori. Bombardier	1.340.894	1.868.323
RP:RV Contributo Nuovo Deposito Piove	1.011.695	1.063.582
RP:RV Contributo elettrificazione linea SFMR	-231	91.944
RP:RV Direttive 81T	1.097.436	1.609.106
RP: Contr. F.U.C. direttive 81T	306.000	306.000
RP:RV Contr. 2 M.R. Opzione Stadler	4.207.059	4.683.323
Ea Sea Way	51.712	86.201
RIS 2 2014-IT-TM-0319-S	209.493	114.231
N4038043621B Conca Cavanella 2%	- 392.598	- 392.598
VE41P004 Attrezzaggio FAM	4.789.352	1.368.000
TOTALE	20.875.309	22.549.377
TOTALE DIVISIONE FERROVIARIA	21.792.390	23.474.180

DIVISIONE NAVIGAZIONE	31/12/2017	31/12/2016
risconti passivi: c/esercizio		
Risconti Passivi Diversi	0	262
TOTALE	0	262
risconti passivi: c/impianti		
N4038043621B Nuova .Conca Cavanella.	20.281.876	21.208.392
N4038043621A Nuova Conca Brondolo	14.848.673	15.511.434
N6038025271K Nuovo .Bacino Evoluzione Po Levante	13.091	14.958
N101121465B Armatura Laguna Barbamarco	956.287	976.855
N6038025271EA Pontile V.Vecchia	35.734	0
N17112229 Escavazione porti	102.420	0
RP:UNI C/FUNZ.2007 Cespiti	97	184
RP:UNI C/FUNZ.2008 Cespiti	0	262
RP:UNI C/FUNZ.2009 Cespiti	943	2.772
RP:UNI C/FUNZ.2010 Cespiti	4.265	9.384
RP:UNI C/FUNZ.2011 Cespiti	3.357	4.889
RP:UNI C/FUNZ.2012 Cespiti	5.686	9.382
RP:UNI C/FUNZ.2013 Cespiti	20.519	26.124
RP:UNI C/FUNZ.2014 Cespiti	12.497	18.664
RP:UNI C/FUNZ.2015 Cespiti	12.530	53.229
RP:UNI C/FUNZ.2016 Cespiti	17.894	21.759
RP:UNI C/FUNZ.2017 Cespiti	34.022	0
TOTALE	36.349.891	37.858.288
TOTALE DIVISIONE NAVIGAZIONE	36.349.891	37.858.550,00
TOTALE AZIENDALE	58.142.281	61.332.730

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

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 29 di 48

infrannuale di competenza dell'anno successivo (c/esercizio), sia di quote di ammortamento per cespiti acquistati con tali contributi (c/impianti), come evidenziato nelle tabelle precedenti distinte tra divisione ferroviaria e divisione navigazione.

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 30 di 48

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
36.318.671	61.143.678	(24.825.007)

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	23.214.585	22.759.203	455.382
Variazioni rimanenze prodotti	433.456	1.042.518	(609.062)
Variazioni lavori in corso su ordinazione	(1.150.062)	1.536.184	(2.686.246)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	10.831	8.370	2.461
Altri ricavi e proventi	13.809.861	35.797.403	(21.987.542)
Totale	36.318.671	61.143.678	(24.825.007)

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Riconoscimento ricavi

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

L'analisi della voce è la seguente:

A 1 - Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Descrizione	31/12 /2017	31/12 /2016
servizi viaggiatori:		
- titoli di viaggio: ferrovia Adria – Mestre	1.207.340	1.178.545
- titoli di viaggio: Rovigo-Chioggia / Rovigo-Verona	1.500.305	1.716.823
- servizi trasporto passeggeri per conto di Trenitalia	110.456	181.289
- diversi: ferrovia Adria-Mestre	1.229	-
Totale servizi viaggiatori	2.819.330	3.076.657
Servizi merci e manovre:		
- servizio merci cargo (trazione e manovra)	1.015.300	1.293.337
- servizio manovre stazione Mestre	0	799.376
- servizio manovre stazione Treviso	947.160	947.160
- servizi merci raccordo AIA – Rovigo	32.621	56.835
- servizi in stazione RFI Rovigo	47.543	47.780
- noleggio MR	228.770	322.813
Totale merci e manovre	2.271.394	3.467.301
Corrispettivo contratto di servizio RV:		

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 31 di 48

Descrizione	31/12 /2017	
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	7.265.460	7.233.045
corrispettivo contratto di servizio con la Regione del Veneto per la gestione dei servizi di trasporto della ferrovia Rovigo-Chioggia e Rovigo-Verona	8.374.750	8.481.001
Totale C.D.S.	15.640.210	15.714.046
Altri:		
lavori c/terzi – chiusura lavori in corso su ordinazione	2.425.899	467.324
altri ricavi e prestazioni di servizi conto terzi	57.752	33.875
Totale altri	2.483.651	501.199
Totale A1/Ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.214.585	22.759.203

A 2 - Variazione delle rimanenze di materie prime e sussidiarie

Descrizione		31/12/2017	31/12/2016
variazione delle rimanenze del magazzino di Piove di Sacco		434.272	1.046.433
variazione delle rimanenze del magazzino di Cavanella D'Adige		-816	-3.915
	totale	433.456	1.042.518

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

A 3 - Variazione dei lavori in corso su ordinazione

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
divisione ferroviaria		
lavori SEA WAY ASPO	-	-51.399
lavori studi NAPA	-	-93.967
divisione navigazione		
lavori ponte ferroviario Rosolina	3.427	105.847
lavori ponte Canozio	-2.343.369	57.932
lavori Ponte Rantin	30.821	21.048
lavori cavidotto SP	-26.912	26.278
bacino di evoluzione	1.185.971	1.470.445
tot	ale -1.150.062	1.536.184

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 Ponte Canozio e Cavidotto Spano sono 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	31/12/2017	31/12/2016
nuova conca di Brondolo	-	2.109,20

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 32 di 48

descrizione	31/12/2017	31/12/2016
nuovo sito web SEA WAY	-	3.665,88
attrezzaggio FAM	10.830,72	2.594,86
totale	10.830,72	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	31/12/2017	31/12/2016
Divisione ferroviaria		
- concessioni e canoni diversi	41.487	40.513
- vendita materiale fuori uso	3.846	1.144
-vendita materiale	85.000	-
- risarcimenti danni da sinistri attivi	2.206	22.860
- rimborsi oneri diversi	66.891	92.645
-prestiti di personale	0	75.726
-vertenze personale	5.500	-
-plusvalenza da cespite	1.061.446	-
- partite straordinarie	92.371	92.080
- altri	49.845	76
totale	1.408.592	325.044
Divisione Navigazione Interna		
- vendita materiale fuori uso	1.134	870
- risarcimenti danni da sinistri attivi	7.537	6.240
- rimborso spese contrassegni LV	95.715	25.375
- nuova riclassifica partite straordinarie	48.623	8.955
- rimborsi oneri diversi	40.005	-
totale	193.014	41.440
totale azienda	1.601.606	366.484

Tali ricavi riguardano in particolare la plusvalenza da cespite realizzata con la vendita di due locomotori D753.710 per Euro 1.060.000,00 correlata dalla vendita materiale ricambistica per Euro 85.000. Le altre partite straordinarie si riferiscono a prestazioni di servizio erroneamente accertate e a ricavi non accertati nell'anno precedente, restituzione somme da terzi a seguito sentenza organi giudiziali e adeguamenti valori leasing.

Nella voce "rimborsi oneri diversi" è compreso il rimborso per gli oneri di pubblicazione, il rimborso per la formazione di personale esterno di Euro 44.470 e un contributo da terzi per lavori preventivi alla realizzazione del Bacino di Evoluzione.

Nella voce "altri ricavi diversi" si rileva l'incasso della caparra per la vendita non realizzata della controllata Nord Est Logistica Srl.

Un'altra voce che ha fatto registrare un'importante variazione riguarda i rimborsi per i contrassegni L.V. attestatisi ad Euro 95.715.

A5* altri ricavi contributi - DIVISIONE FERROVIARIA	31/12/17	31/12/16
A5* - altri ricavi Contributi c/esercizio		
CONTR.C/ES:ADP	0	115.992
CONTR.C/ES: Leasing 126.002	287.550	311.071

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 33 di 48

A5* altri ricavi contributi - DIVISIONE FERROVIARIA	31/12/17	31/12/16
CONTR.C/ES: Leasing 126.001	287.550	311.071
CONTR.C/ES: Leasing motori	18.538	20.105
CONTR.C/ES: Leasing carrelli	33.821	35.972
CONTR.C/ES: Affidamento TPL	0	25.000
CONTR.C/ES: RIS II	1.295	0
CONTR.FC 2012: Manut. ord.	14.924	0
CONTR.FC 2013: Manut. ord.	0	91.463
CONTR.FC 2014: Manut. ord.	0	104.721
CONTR.FC 2015: Manut. ord.	0	511.109
CONTR.FC 2016: Manut. ord.	8.996	335.236
Totale contributi c/esercizio	652.674	1.861.740
A5* - altri ricavi Contributi c/impianti		
CONTR.C/IMP:ADP	2.544.980	2.694.260
CONTR.C/IMP:FONDO COMUNE	80.987	106.718
CONTR.C/IMP: Flirt	1.241.850	1.241.850
CONTR.C/IMP: Bombardier	527.429	527.429
CONTR.C/IMP: ATR Stadler	476.265	476.265
CONTR.C/IMP: SFMR	92.175	312.936
CONTR.:81T Attrezzaggio linea Adria-Mestre	588.708	998.062
CONTR. SEA WAY: sito web	34.489	17.245
Totale contributi c/impianti	5.586.883	6.374.765
TOTALE contributi Divisione Ferroviaria	6.239.557	8.236.505

A5*altri ricavi contributi –DIV.NAVIGAZIONE			
A5* - altri ricavi Contributi c/esercizio			
UNI:Contr.C/Personale	3.345.977	3.327.920	
UNI:Contr.C/Funzionamento	836.928	1.013.920	
UNI:C/C/Eser. conche FTC-PB	0	67.440	
UNI:C/C/Eser. dragaggi uscite mare	0	287.365	
UNI:C/C/Eser. Manutenzione pontili	39.917	0	
UNI:C/C/Eser.Intervento bocche mare	0	32.114	
UNI:C/C/Eser. Idrovia Po Brondolo	61.225	1.636.170	
UNI:C/C/Eser. Litoranea Veneta	0	19.893.013	
Totale contributi c/esercizio	4.284.047	26.257.942	
A5* - altri ricavi Contributi c/impianti			
UNI:C/C/Imp.Cespiti (ammortamenti)	71.748	48.351	
UNI:Contr. Amm.to Telecontrollo	0	266.227	
UNI:Contr. Amm.to Moli Barbamarco	20.568	20.393	
Contr. Amm.to Strumentazione bacino evoluzione	1.867	602	
Contr.Amm.to Conche Cavanella	926.516	450.601	
Contr. Amm.to Conca Di Brondolo	662.761	150.298	
Contr. Amm.to Pontile Valle Vecchia	1.191	0	

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 34 di 48

A5*altri ricavi contributi –DIV.NAVIGAZION	E		
TOTALE contributi Divisione Navigazione	5.968.698	27.194.41	4
TOTALE CONTRIBUTI AZIENDA	12.208.255	35.430.91	9

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.

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, si rileva un aumento significativo dei contributi a copertura degli ammortamenti a regime delle conche di Cavanella e di Brondolo.

La variazione principale riguarda il contributo per la commessa "Litoranea Veneta" rilevata nel corso dell'esercizio precedente.

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
33.024.455	58.071.422	(25.046.967)

Descrizione	31/12 /2017	31/12 /2016	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	2.449.729	2.798.017	(348.288)
Servizi	7.938.399	31.070.123	(23.131.724)
Godimento di beni di terzi	3.256.945	3.400.011	(143.066)
Salari e stipendi	7.763.203	8.307.576	(544.373)
Oneri sociali	2.296.939	2.563.224	(266.285)
Trattamento di fine rapporto	510.582	546.718	(36.136)
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	440.020	427.264	12.756
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	228.081	274.108	(46.027)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	7.799.821	7.850.822	(51.001)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante	10.000		10.000
Variazione rimanenze materie prime			
Accantonamento per rischi		500.000	(500.000)
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	330.736	333.559	(2.823)
Totale	33.024.455	58.071.422	(25.046.967)

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi e Costi godimento beni di terzi

B 6 - Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
Divisione Ferroviaria	31/12/2017	31/12/2016

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 35 di 48

B 6 - Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
- carburanti/lubrificanti per la trazione	1.356.800	1.262.745
- beni per manutenzione linea, fabbricati e impianti	8.965	3.810
- pietrisco	44.056	0
- beni per ACEI, PL	256.089	79.045
- ricambi per materiale rotabile	429.136	1.179.529
- carburanti/lubrificanti per automezzi	15.298	14.645
- materiali di consumo	120.113	115.082
totale	2.230.457	2.654.856
Divisione Navigazione		
- carburanti/lubrificanti per la trazione natanti	12.482	12.364
- carburanti/lubrificanti per automezzi e attrezzature	43.968	40.193
- beni per manutenzione Conche, vie navigabili e natanti	73.076	21.930
- beni diversi (officina)	22.194	17.273
- gasolio e g.p.l. per riscaldamento	18.345	14.565
- materiali di consumo	20.122	24.961
- stampati	29.084	11.875
totale	219.272	143.161
TOTALE AZIENDA	2.449.729	2.798.017

L'aumento del valore riferito al gasolio per trazione materiale rotabile è imputabile al trend rialzista del costo del gasolio nell'esercizio 2017.

La diminuzione degli acquisti di ricambi per materiale rotabile è conseguente all'approvvigionamento di scorte di magazzino effettuato nell'anno precedente.

B 7 – Servizi		
Divisione Ferroviaria prestazioni servizio ordinarie	31/12/2017	31/12/2016
servizi e appalti per manutenzione (linea, armamento, fabbricati, impianti)	1.102.261	889.760
servizi per manutenzioni M.R. e diversi	2.232.278	2.059.571
RFI servizi e sistema comunicazione terra/treno	147.428	92.360
servizi appaltati pulizia e vigilanza impianti fissi e materiale rotabile	283.360	282.944
oneri per smaltimento rifiuti speciali e monitoraggio igiene ambientale	89.059	43.381
utenze diverse (telefonia, energia elettrica, acqua, gas, ecc.)	212.363	205.799
assicurazioni	388.112	395.778
rivendite titoli di viaggio/provvigioni Trenitalia	151.698	79.884
sistema informativo aziendale	252.534	250.640
servizi diversi per il personale	344.368	386.620
servizi autonoleggio trasporto personale di macchina	12.667	10.543
organi societari amministrativi e di controllo	102.896	112.968
consulenze e prestazioni professionali	335.382	334.748
prestazioni diverse e altri servizi generali	90.892	405.001
totale	5.745.298	5.549.997
Divisione Ferroviaria prestazioni con contributo c/esercizio		
FC L.297/78 servizi linea e armamento	23.920,00	1.042.528

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 36 di 48

B 7 – Servizi		
Studio socio economico ferrovia Calalzo-Cortina-Val Pusteria	0	25.000
totale	23.920,00	1.067.528
Divisione ferroviaria – prestazioni p/commesse c/terzi		
SP 14 Bojon Rifinanziamento	14.871	126.533
totale	14.871	126.533
totale Divisione ferroviaria	5.784.089	6.744.058

Divisione navigazione – spese di funzionamento	31/12/2017	31/12/2016
servizi ed appalti per manutenzione fabbricati, impianti, conche, ecc.	69.468	42.361
servizi per manutenzioni altri beni	57.774	65.723
utenze diverse (telefonia, energia elettrica, acqua, gas, ecc.)	150.702	155.913
oneri per smaltimento rifiuti speciali	1.654	4.617
servizi diversi per il personale (ticket restaurant, spese viaggi)	100.684	118.629
sistema informativo aziendale	101.899	77.944
prestazioni diverse e altri servizi generali	48.876	52.305
consulenze e prestazioni professionali	111.359	72.098
servizio integrativo apertura conche	112.402	118.973
servizi appaltati pulizia e vigilanza	28.590	28.590
assicurazioni	48.037	49.689
totale	831.445	786.842
Divisione navigazione – prestazioni con contributi c /esercizio		
L. 380/1990 - manutenzione argini e ponti	61.225	1.728.452
D.lgs 112/1998 - sistemazione moli e argini	0	227.197
L.R. 49/1979 - manutenzione pontili	39.917	0
L.R. 50/1979 - manutenzione conche	0	67.440
totale	101.142	2.023.089
Divisione navigazione – prestazioni p/commesse c/terzi		
Ponte ferroviario Rosolina	0	102.402
Ponte Canozio	41.994	55.283
Cavidotto Ponte Spano	0	26.278
Ponte Rantin	25.886	15.639
Bacino di Evoluzione	1.153.843	1.423.519
Litoranea Veneta	0	19.893.013
totale	1.221.723	21.516.134
totale Divisione Navigazione Interna	2.154.310	24.326.065
TOTALE AZIENDA	7.938.399	31.070.123

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 37 di 48

Per quanto riguarda il comparto ferroviario le variazioni più rilevanti riguardano maggiori manutenzioni occorse nella infrastruttura, la chiusura di commesse conto terzi per lavori finanziati con contributo CEE (EA Sea Way) e con Fondo Comune (revisioni generali carrelli Stadler).

Mentre per il comparto navigazione si rilevano decrementi notevoli dovuti alla chiusura nel precedente esercizio di interventi importanti finanziati da specifici contributi quali la Litoranea Veneta e gli scavi di Brondolo.

B 8 - Godimento beni di terzi		
Divisione Ferroviaria	31/12/2017	31/12/2016
canoni per uso locali e strutture ferroviarie	5.118	5.116
oneri condominiali	16.906	15.806
noli materiale rotabile	219.919	420.256
noli altri beni di terzi (stampanti, carrello elevatore)	31.653	28.291
canoni noleggio auto	39.495	22.148
tracce R.F.I.	1.966.284	2.054.029
servizi sostitutivi autobus	297.914	106.261
canoni leasing convogli Stadler ATR 126.001 126.002	627.458	678.219
canone merci Pontelongo	0	12.000
totale	3.204.747	3.342.126
Divisione Navigazione		
noli altri beni di terzi (stampanti, ecc)	25.165	31.383
canoni noleggio auto	25.238	24.703
canone ormeggio natante	1.795	1.799
totale	52.198	57.885
TOTALE AZIENDA	3.256.945	3.400.011

Le variazioni più significative riguardano il decremento del nolo materiale rotabile per maggiore utilizzo dei propri convogli passeggeri e la chiusura commessa IMC di Mestre e l'incremento dei servizi sostitutivi autobus causa soppressione corse.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente e somministrato ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

B 9 - Costi per il personale		
Divisione Ferroviaria	31/12/2017	31/12/2016
salari e stipendi	5.453.895	5.889.135
oneri sociali	1.505.773	1.721.811
trattamento fine rapporto	357.617	392.418
altri costi	413.651	405.729
totale	7.730.936	8.409.093
Divisione Navigazione		
salari e stipendi	2.309.307	2.418.442
oneri sociali	791.166	841.412
trattamento fine rapporto	152.965	154.300
altri costi	26.370	21.535
totale	3.279.808	3.435.689
TOTALE AZIENDA	11.010.744	11.844.782

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 38 di 48

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali e svalutazioni

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

B 10 – Ammortamenti e svalutazioni		
B10 - A Ammortamenti beni immateriali		
Divisione Ferroviaria	31/12/2017	31/12/2016
Costi Licenze	83.078	49.122
Costi revisione organizzativa	128.408	212.145
FC L.297/78 certificazione MR	3.201	785
Altre Immobilizzazioni Immateriali	11.815	10.580
totale	226.502	272.632
Divisione Navigazione		
Costi licenze	1.579	1.476
totale	1.579	1.476
TOTALE AZIENDA amm. beni immateriali	228.081	274.108
B10 - B Ammortamenti beni materiali		
Divisione Ferroviaria		
Impianti, macchinari e costruzioni leggere	71.880	70.249
materiale rotabile trazione	20.689	22.019
ADP art.15 D.Lgs.422/97	2.544.980	2.694.260
FC L. 297/78 telesegnalamento	77.786,37	105.933
Treni Flirt	1.241.850	1.241.851
Locomotori Bombardier	688.003	680.217
Impianto SFMR	92.175	312.936
Attrezzaggio 81T su materiale rotabile	588.708	998.063
Convogli ATR GTW	696.000	696.000
Altri beni	94.677	94.298
totale	6.116.748	6.915.826
Divisione Navigazione		
imbarcazioni / motori	1.846	1.846
autovetture	37.098	13.027
telecontrollo conche navigazione	0	266.227
Moli Barbamarco	20.568	20.393
Bacino di Evoluzione (ecoscandaglio)	1.867	602
Conche di Cavanella	926.517	450.601
Conca di Brondolo	662.761	150.298
Pontile Valle Vecchia	1.191	C
Altri beni	31.225	32.002
totale	1.683.073	934.996
TOTALE AZIENDA amm. beni materiali	7.799.821	7.850.822
TOTALE AMMORTAMENTI	8.027.902	8.124.930

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 39 di 48

B 10 – Ammortamenti e svalutazioni		
B10 - D Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e disponibilità liquide		
Svalutazione crediti vs clienti divisione ferroviaria (per affitti e rimborso oneri)	10.000,00	0
TOTALE SVALUTAZIONI	10.000,00	0
TOTALE AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	8.037.902	8.124.930

Accantonamento per rischi

L'analisi della voce è la seguente:

B 12 - Accantonamenti per rischi	31/12/2017	31/12/2016
accantonamento per rischi potenziali	0	500.000
totale	0	500.000

Oneri diversi di gestione

Divisione Ferroviaria ICI/IMU Imposta di bollo / registro Tributi comunali e consorziali Tasse possesso automezzi Altri tributi (conc. gov. ecc.)	3.295 3.473 3.522 1.106	3.295 2.528 3.567
Imposta di bollo / registro Tributi comunali e consorziali Tasse possesso automezzi	3.473 3.522	2.528
Tributi comunali e consorziali Tasse possesso automezzi	3.522	
Tasse possesso automezzi		3,567
<u>'</u>	1.106	5.001
Altri tributi (conc. gov. ecc.)		1.063
	17.987	9.005
Abbonamenti riviste tecniche, giornali	5.599	2.387
Contributi associativi (ASSTRA, ecc.)	62.044	57.528
Spese sociali ed assembleari	517	541
Diritti Registro Imprese/CCIAA	1.938	2.094
Indennizzi contrattuali	5.950	45.755
Perdite su crediti	29.528	45.000
oneri certificato sicurezza ferroviaria SGS	0	5.032
Franchigie assicurative	10.000	7.900
Diversi (sanzioni, rettifiche, penali)	26.623	1.669
Partite straordinarie	127.205	129.631
totale	298.787	316.995
Divisione Navigazione		
Imposta di bollo / registro	789	1.140
Tasse possesso automezzi	0	0
Tasse concessioni governative	0	0
Altri tributi	2.737	2.154
Abbonamenti riviste tecniche, giornali	55	322
Tributi comunali e consorziali	8.639	8.551
Perdite su crediti	13.931	0
Diversi	10	12
Partite straordinarie	5.788	4.385

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 40 di 48

B 14 - Oneri diversi di gestione	31/12/2017	31/12/2016
totale	31.949	16.564
TOTALE AZIENDA	330.736	333.559

Divisione ferroviaria:

La sezione "Diversi" ha subito un incremento dovuto principalmente al versamento degli inadempimenti a R.F.I riguardanti le performance di regime anno 2016 e al traporto da Verona ad Asti dei locomotori venduti alla Captrain Italia Srl, mentre l'incremento sostanziale della voce "Altri tributi" concerne il rinnovo della licenza ANSF (Euro 10.000,00).

Si rilevano anche delle diminuzioni degli indennizzi contrattuali dovuti alle relative penali assegnate che per il 2017 riguardano esclusivamente quelle attribuite a IMC Treviso da gennaio a novembre.

Le perdite su crediti rappresentano la svalutazione del credito per vendita biglietti vantato nei confronti della Società Cooperativa Venezia 1907 in fallimento e il credito vetusto verso la Columbia Srl (contestazione nolo carri).

Divisione navigazione:

Per l'esercizio in corso si rilevano in via prudenziale perdite su crediti per Euro 13.931,11 relative ad una fattura contestata dell'anno 2009 emessa al Club Nautico Marina di Brondolo relativa all'abbattimento della porzione di un immobile.

Per quanto riguarda gli oneri straordinari tali costi riguardano principalmente prestazioni di servizio non accertate nell'anno precedente.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
(24.027)	(118.940)	94.913

Descrizione	31/12 /2017	31/12 /2016	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	27.376	8.270	19.106
(Interessi e altri oneri finanziari)	(51.403)	(127.210)	75.807
Utili (perdite) su cambi			
Totale	(24.027)	(118.940)	94.913

Gli interessi e gli altri oneri verso banche sono costituiti da:

- interessi su anticipazioni crediti v/Regione del Veneto per € 23.927;
- interessi passivi mutuo per € 8.529;
- commissioni bancarie per € 15.949.

Gli altri oneri sono costituiti da interessi su dilazioni di pagamento di imposte.

Composizione dei proventi da partecipazione

Altri proventi finanziari

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 41 di 48

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni						
Interessi su titoli						
Interessi bancari e postali					20.940	20.940
Interessi su finanziamenti						
Interessi su crediti commerciali						
Altri proventi					6.436	6.436
Arrotondamento						

I proventi diversi sono costituiti da interessi attivi su disponibilità di conti correnti ordinari.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
944.780	1.100.301	(155.521)

Le imposte correnti sono calcolate sulla base di una realistica previsione del reddito imponibile dell'esercizio, determinato secondo quanto previsto dalla legislazione fiscale, e applicando le aliquote d'imposta in vigore alla data di bilancio.

Il relativo debito tributario è rilevato nello stato patrimoniale al valore nominale, al netto degli acconti versati nelle ritenute subite e nei crediti d'imposta compensabili e non richiesti a rimborso; nel caso in cui gli acconti versati, le ritenute ed i crediti eccedano le imposte dovute viene rilevato il relativo credito tributario.

Imposte	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
Imposte correnti:	741.571	1.100.301	(358.730)
IRES	585.248	918.133	(332.885)
IRAP	156.323	182.168	(25.845)
Imposte sostitutive			
Imposte relative a esercizi precedenti			
Imposte differite (anticipate)	203.209		203.209
IRES	203.209		203.209
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
Totale	944.780	1.100.301	(155.521)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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

Riconciliazione tra onere fiscale corrente e teorico (IRES)		
Risultato prima delle imposte	3.270.189	

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 42 di 48

Riconciliazione tra onere fiscale corrente e teorico (IRES)			704 04
Onere fisale teorico (Ires 24%)			784.84
Differenze che si riverseranno negli esercizi successivi			
	047.015		
Plusvalenze patrimoniali rateizzabili	-847.815		
Altre differenze	1.110		
Totale		-846,705	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi			
Telefonia	6.692		
Autovetture	66.618		
IMU	3.295		
Costi indeducibili e sopravvenienze	80.518		
Super-ammortamenti	-11.233		
TFR alla previdenza integrativa	-19.229		
Quota IRAP	-39.141		
Quota ACE	-72.472		
Totale		15.048	
Imponibile fiscale		2.438.532	
Imposte correnti IRES sul reddito dell'esercizio (24%)			585.24
Onere fiscale effettivo sul risultato prima delle imposte			17,90%
Riconciliazione tra onere fiscale corrente e teorico (IRAP,	,		
Differenza tra Valore e Costi della produzione		3.294.216	
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			
Costi non rilevanti ai fini IRAP			
Per il personale	11.010.744		
Deduzioni lavoro dipendente	-10.556.256		
Accantonamento rischio crediti	10.000		
Variazioni in aumento, totale	423.951		
Totale		888.439	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP	474.070		
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP Variazioni in diminuzione, totale	-174.370		l .
	-174.370	-174.370	
Variazioni in diminuzione, totale	-1/4.3/0	-174.370	
Variazioni in diminuzione, totale	-1/4.3/0	-174.370 4.008.285	

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 43 di 48

Riconciliazione tra onere fiscale corrente e teorico (IRES)		
Imposte correnti IRAP sul reddito dell'esercizio (3,9%)		156.323
Onere fiscale effettivo sul risultato prima delle imposte		4,80%

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita

La fiscalità differita viene espressa dall'accantonamento effettuato nel fondo imposte per l'importo di Euro 203.209 ed è correlata quasi esclusivamente alla rateazione quinquennale di plusvalenze patrimoniali emerse dalle dismissione di cespiti (locomotore).

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno (sulla base dell'aliquota effettiva dell'ultimo esercizio).

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	esercizio 31/12/2017	esercizio 31/12/2017	esercizio 31/12/2017	esercizio 31/12/2017	esercizio 31/12/2016	esercizio 31/12/2016
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP
Imposte anticipate:						
Compensi amministratori	1.111	267				
Totale	1.111	267				
Imposte differite:						
Plusvalenze patrimoniali	847.815	203.476				
Totale	847.815	203.476				
Imposte differite (anticipate) nette	846.704	203.209				

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 44 di 48

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE DIPENDENTE

situazione numerica del personale, distinta per tipologia di contratto al 31 /12/2017	gestione ferroviaria		Navig.Interna (ex COVNI)		totale	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
Dirigenti	2	2	1	1	3	3
148 - ruolo	152	162	3	3	155	165
148 - part time	3	3	1	1	4	4
148 - tempo determinato	22	0	0	0	22	0
Terziario - tempo indeterminato	0	1	2	2	2	3
Terziario - tempo indeterminato – part time	0	0	1	1	1	1
Addetti servizi ausiliari mobilità Rovigo	0	3	6	6	6	9
Addetti servizi ausiliari mobilità Rovigo – part time	0	0	3	3	3	3
Addetti servizi ausiliari mobilità Cavanella d'Adige	0	0	51	49	51	49
Personale ferroviario in formazione	1	5	0	0	1	5
Personale ferroviario in distacco	4	0	0	0	4	0
Personale in aspettativa non retribuita	0	0	1	1	1	1
totale al 31/12	184	176	69	67	253	243

situazione numerica del personale addetto alla divisione ferroviaria	uffici Padova	uffici Piove	Adria	rete Adria Mestre	Trenitalia pass.	cargo manovra	cargo trazione	servizi stazione Rovigo	manovre Treviso	totale
Dirigenti	1	1								2
personale uffici	13	11								24
personale di scorta			23		25					48
personale di macchina			17		26	1	2			46
personale officina			11							11
personale stazione				11	3	2	2	1	12	31
personale rete				5						5
personale sala operativa			4							4
personale in formazione			2		3					5
totale	14	12	57	16	57	3	4	1	12	176

Personale mediamente in servizio durante l'anno ed il relativo costo medio unitario aziendale	Consistenza media annua	
Divisione ferroviaria	2016	2017
Sede Padova	16,83	15,67
Piove di Sacco	178,17	155,83

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 45 di 48

Personale mediamente in servizio durante l'anno ed il relativo costo medio unitario aziendale	Consistenza media annua	
totale	195	171,5
Costo medio annuo	43.124	45.078
Divisione Navigazione Interna		
Rovigo - Cavanella d'Adige - Marghera	70,08	68,33
Costo medio annuo	49.025	48.000

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.) al netto dei contributi e delle spese previdenziali.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	30.011	30.966

Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.C.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale / o dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	16.366

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.C).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	1.230.465	5
Totale	1.230.465	

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni Ordinarie	1.230.465	5	1.230.465	5
Totale	1.230.465	-	1.230.465	-

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 46 di 48

analisi operazioni / rapporti infragruppo al 31/12

Riferimento CEE	descrizione attività	FERROVIARIA SERVIZI SRL		NORD EST LOGISTICA SRL
CII2 – crediti v/control.	Crediti per fatt. emesse al 31/12	-	115.826,96	81.200,00
A1 – ricavi delle vendite	Ricavi per service amministrativi	-	8.000,00	8.000,00

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 sugli 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 nelle voci patrimoniali.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si evidenziano fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

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

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

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

Risultato d'esercizio al 31/12/2017	Euro	2.325.409,12
5% a riserva legale	Euro	116.270,45
dividendo in natura da distribuire alla Regione Veneto	Euro	285.690
a riserva straordinaria	Euro	1.923.448,67

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Presidente del Consiglio di amministrazione Dott.ssa Isabella Dotto

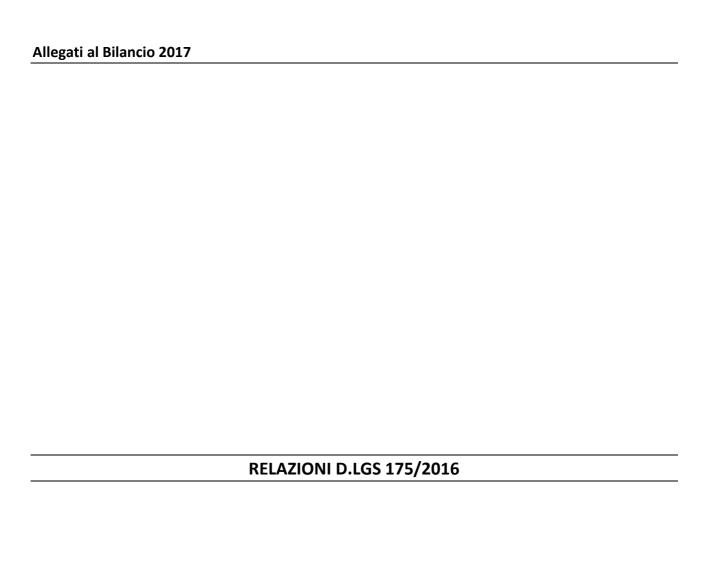
Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 47 di 48

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto LIANA ALESSANDRO iscritto all'albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Treviso al n. A1348 quale incaricato della societa', ai sensi dell'art. 31, comma 2-quinquies della 1.340/2000, dichiara che il documento informatico in formato xbrl contenente lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e la nota integrativa sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la societa'. Data, 22/05/2018

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 48 di 48







ALLEGATO AL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2017

RELAZIONE CIRCA I PROGRAMMI DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE

(D.LGS 175/2016 art. 6 comma 2-4)

Per quanto ed in esecuzione dell'art. 6, comma 2 e 4, D.lgs. 175/2016, si illustra quanto segue.

Caratteristiche della Società e sua attività: una sintesi

Sistemi Territoriali S.p.A. è una società partecipata per il 99,83% dalla Regione del Veneto la cui attività principale consiste nell'esercizio di servizi ferroviari di trasporto di persone e/o cose.

E' titolare della 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" e della Licenza Nazionale Passeggeri n.13/N.

Alla chiusura dell'esercizio è attivo un Contratto di Servizio con la Regione Veneto per il periodo 1/1/2016 – 31/12/2019 per lo svolgimento dei servizi di trasporto passeggeri nelle tratte Adria-Mestre Rovigo-Chioggia e Rovigo-Verona oltre che per la gestione della rete e dei beni della linea ferroviaria Adria-Mestre.

Dal 2005 la Regione del Veneto ha affidato con convenzione la gestione e la manutenzione delle linee navigabili regionali con i relativi manufatti idraulici.

I proventi derivanti da queste attività consistono:

- ricavi per i servizi ferroviari di Trasporto Pubblico Regionale;
- ricavi dalla vendita dei titoli di viaggio;
- ricavi per l'attività di manutenzione e gestione della rete ferroviaria Adria-Mestre;
- ricavi per i servizi merci/passeggeri svolti per conto di Trenitalia
- ricavi per l'attività di gestione e manutenzione delle vie navigabili.

La Società, per conto della Regione Veneto, si occupa anche della realizzazione di nuove opere, acquisizione di beni e interventi di manutenzione di manufatti idraulici. Queste attività, rendicontate direttamente alla Regione, sono oggetto di finanziamenti specifici.

Per quanto riguarda il controllo dei costi la Società predispone annualmente un "budget" oggetto di verifiche periodiche. Per consentire l'esame in tempo reale dell'andamento delle spese è stato adottato un sistema informatizzato integrato con la contabilità per la gestione del ciclo passivo, del magazzino e la contabilità analitica. Ciò consente anche la separazione contabile delle diverse attività con l'analisi dei costi e ricavi per commessa.

Per consentire una valutazione dei risultati ottenuti negli ultimi anni si evidenziano alcuni dati statistici ed economici relativi alle attività ferroviarie.

Ferrovia Adria-Mestre	2014	2015	%	2016	%	2017	%	% 2014 2017
treni*KM passeggeri n°	563.128	566.979	0,68	562.885	-0,72	561.280	-0,29	-0,33
passeggeri*Km n°	32.266.023	34.597.993	7,23	35.987.665	4,02	36.581.990	1,65	13,38
passeggeri trasportati n°	1.225.297	1.312.230	7,09	1.366.249	4,12	1.375.583	0,68	12,27
ricavi da traffico	€ 1.064.000	€ 1.136.000	6,77	€ 1.179.000	3,79	€ 1.207.340	2,40	13,47



A1 ricavi delle vendite	2014	2015	%	2016	%	2017	%	% 2014 2017
servizi viaggiatori*	5.708.273	8.871.471	55,41	3.076.656	-65,32%	2.818.101	-8,40%	-50,63%
servizi merci	4.473.457	4.410.035	-1,42	3.467.301	-21,38%	2.244.723	-35,26%	-49,82%
C.D.S. Regione Veneto*	7.254.089	7.285.026	0,43	15.714.045	115,70%	15.640.210	-0,47%	115,61%

^{*} dal 2016 i servizi svolti per conto di Trenitalia sono stati inclusi nel C.D.S. con la Regione Veneto.

	2014	2015	2016	2017
Margine Operativo Lordo E.B.I.T.D.A.	€ 11.333.436	€ 11.736.930	€ 11.697.185	€ 11.332.118
utile netto	€ 1.051.172	€ 1.055.467	€ 1.853.014	€ 2.325.409

posizione finanziaria	2014	2015	2016	2017
disponibilità liquide	4.557.463	1.780.217	4.126.269	7.251.080
debiti finanziari	(4.087.334)	(2.068.987)	(524.397)	0
saldo	470.129	(288.770)	3.601.872	7.251.080

La posizione finanziaria evidenzia elevate disponibilità liquide sostanzialmente derivanti dal consolidamento degli incassi in ragione del progressivo ampliamento delle prestazioni a favore del cliente Regione Veneto.

Programma di valutazione del rischio di crisi aziendale

Date queste premesse gestionali ed operative, la direzione della Società con la propria struttura tecnica ed amministrativo-finanziaria provvede a gestire un adeguato programma di valutazione del rischio di crisi aziendale articolato su diverse fasi ed aspetti:

- (dinamica finanziaria) al monitoraggio continuo dei flussi finanziari in entrata ed uscita con adeguate procedure di copertura coerente dei fabbisogni ed impieghi;
- (dinamica economica) al controllo dei costi e dei ricavi rispetto al budget di esercizio con la relativa analisi degli scostamenti;
- (dinamica istituzionale) a fornire alle strutture regionali competenti relazioni e resoconti a consuntivo delle attività svolte con cadenza periodica.

Tali processi e procedure interne appaiono adeguate, sulla base dell'attuale dinamica societaria, alla costante valutazione del rischio di crisi aziendale in modo tale da selezionare, individuare ed anticipare, per quanto possibile, eventuali situazioni di rischio di crisi aziendale e sembrano, in base alle informazioni disponibili elaborate con massimo scrupolo, atti a configurare un sistema coordinato di livelli di controllo adeguati all'attuale stato della Società. La separazione contabile tra i business gestiti dalla società consente altresì la valutazione del rischio a livello di singola attività condotta.

Conclusioni

Da quanto illustrato, considerato anche che i maggiori ricavi derivano dai servizi svolti per enti pubblici istituzionali, che i contributi sono erogati a fronte di rendicontazioni di spese, che le operazioni di collaudo per gli interventi sovvenzionati sono effettuate da incaricati nominati dalla Regione, che l'amministrazione della società ha progressivamente ottimizzato la gestione operativa specifica e complessiva, conseguendo risultati economici largamente positivi e in costante miglioramento, si valuta complessivamente che le attività svolte dalla Società non presentano, in base ai dati ed elementi oggi disponibili, elementi di criticità rilevante ai fini della presente Relazione.



ALLEGATO AL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2017

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO

(D.LGS. 175/2016 art. 6 c.4)

Per quanto ed in esecuzione dell'art. 6, comma 2 e 4, D.lgs. 175/2016, si illustra quanto segue.

Composizione azionaria di Sistemi Territoriali S.p.A.

Regione del Veneto: 99,83%

Sistemi Territoriali S.p.A. per azioni proprie: 0,17%

La Società opera in condizioni di autonomia societaria e imprenditoriale, avendo, in particolare, un'autonoma capacità negoziale nei rapporti con i clienti e i fornitori e di definizione delle proprie linee strategiche e di sviluppo.

In relazione alla Governance Societaria, sulla base del vigente statuto, è previsto un Consiglio di Amministrazione composto da tre membri nominati dalla Regione Veneto, un Collegio Sindacale composto da tre Sindaci effettivi e due supplenti anche questi nominati dalla Regione Veneto e di un Revisore legale dei conti.

Di seguito si indica la composizione degli organi societari al 31/12/2017

Consiglio di Amministrazione

DOTTO Isabella (Presidente)
MASSARO Pako (Consigliere)
ZANCOPE' OGNIBEN Giovanni (Consigliere)

Collegio Sindacale

TOMIETTO Mauro (Presidente)
BURLINI Andrea (Sindaco effettivo)
MASSARO Anna (Sindaco effettivo)
BARBIERI Luigi (Sindaco supplente)
FAVARO Enrica (Sindaco supplente)

La Società ha conferito direttamente l'incarico della revisione legale dei conti.

Revisore Legale

SALOMONI RIGON Maurizio (Revisore Legale)

La Società ha istituito direttamente con nomine del Consiglio di Amministrazione i seguenti organi:

Organismo di Vigilanza (ai sensi del D.Lgs. 231/2001) composto da membri esterni al 31/12/2017

MOR Federica (Presidente)
MASCHIO Ciro (membro)
ALACQUA Alessio (membro)

Responsabile per la prevenzione della corruzione (ex L.190/2012)

Responsabile per la Trasparenza (ex D.Lgs. 33/20103)

SORZE Stefania (figura interna)



La Società ha adottato:

- un Modello Organizzativo ex D.Lgs. 231/2001 per l'organizzazione, gestione e controllo di tutte le attività svolte.
- il Codice Etico in cui sono rappresentati i principi generali (integrità, onestà, correttezza, professionalità, continuità aziendale e attenzione alle persone) che qualificano l'adempimento delle prestazioni lavorative e il comportamento nell'ambiente di lavoro.
- il Piano triennale di Prevenzione Corruzione e trasparenza ai sensi D.Lgs 33/2013 e L.190/2012
- il Regolamento per l'affidamento di lavori forniture e servizi
- il Regolamento per la disciplina delle modalità di assunzione, dei requisiti di accesso e delle procedure selettive.
- il Regolamento per l'iscrizione all'albo fornitori della società

La Società è in possesso anche delle:

- <u>Certificazione Sistema di Gestione per la Qualità</u> norma ISO 9001:2008 certificato. n. IT 09/0818
- <u>Certificazione sistema di gestione della sicurezza e salute sul lavoro</u> norma OHSAS 18001:2007 certificato n. IT 13/0554

Le attività ferroviarie esercitate sono oggetto di autorizzazioni e verifiche da parte dell'Agenzia Nazionale della Sicurezza Ferroviaria (ANSF) che rilascia i certificati di sicurezza oggetto di periodiche verifiche necessarie al mantenimento e rinnovo.

La società al 31/12/2017 detiene:

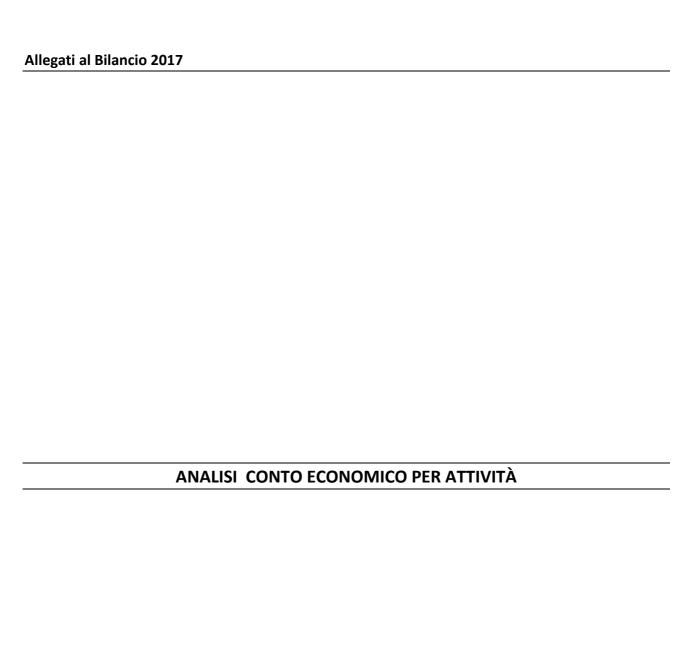
- Licenza Ferroviaria n. 19 rilasciata dal Ministero delle Infrastrutture e Trasporti in data 4/12/2001 "per i servizi di trasporto di sole merci per ferrovia" e confermata con riesame del 14/11/2017;
- Licenza Nazionale Passeggeri n. 13/N del 03/10/2012 e confermata con riesame del 14/11/2017;
- Certificato di sicurezza parte A n. IT 1120150016 rilasciato il 29/09/2015;
- Certificato di sicurezza parte B n. IT 1220150036 rilasciato il 26/01/2017.

Esiste un idoneo organigramma aziendale organizzato per funzioni e responsabili aggiornato.

In relazione alla struttura e all'organizzazione in essere, considerata l'organizzazione interna aziendale e l'articolazione funzionale, si ritiene esistano, alle attuali condizioni di operatività, le condizioni per valutare come adeguata l'organizzazione della governance aziendale anche con riferimento all'integrazione degli strumenti di governo societario quali:

- a) regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività sociale alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale e alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale;
- b) un ufficio di controllo interno per le relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione le cui funzioni sono svolte dal Collegio Sindacale e dal Revisore Legale;
- c) codici di condotta ove le tematiche sono presenti e trattate nel Codice Etico adottato;
- d) programmi di responsabilità sociale le cui tematiche sono presenti nel Codice Etico adottato.







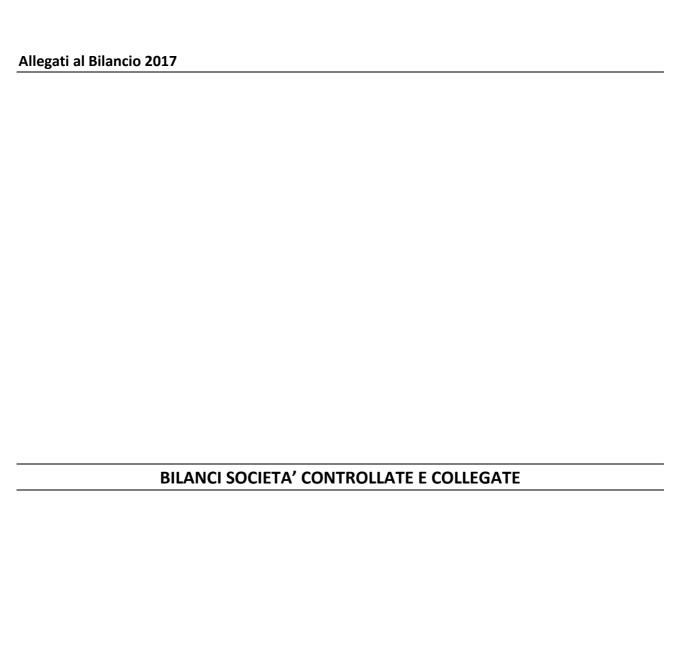
Α			CONTO ECONOMICO anno 2017 VALORE DELLA PRODUZIONE	C.D.S. REG. VENETO	ATTIVITA' FERROVIARIE	ALTRE ATTIVITA'	NAVIGAZIONE INTERNA	GESTIONE INVESTIMENTI	TOTALE
	1		ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.349.084,20	2.381.849,36	57.751,69	-	2.425.899,32	23.214.584,57
	2		variazione rimamenze mat.prime, sussid, consumo e merci	530.759,95	(96.487,72)	-	(816,45)	-	433.455,78
	3		variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-	42.480,11	(1.192.542,29)	- 1.150.062,18
	4		incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	10.830,72	-	-	-	-	10.830,72
	5		altri ricavi e proventi	88.334,52	43.868,84	1.247.052,93	153.014,68	69.335,29	1.601.606,26
	5*		altri ricavi (contributi in conto esercizio)	-	-	-	4.254.653,15	7.953.601,50	12.208.254,65
			Totale valore della produzione (A)	18.979.009,39	2.329.230,48	1.304.804,62	4.449.331,49	9.256.293,82	36.318.669,80
В			COSTI DELLA PRODUZIONE						
	6		per materie prime,sussidiarie,di consumo e di merci	2.136.785,22	93.579,94		178.527,00	40.656,21	2.449.548,37
	7		per servizi	4.642.783,31	1.081.018,40	21.611,06	831.443,93	1.361.657,07	7.938.513,77
	8		per godimento di beni di terzi	2.534.435,55	42.853,51	-	52.197,55	627.458,07	3.256.944,68
	9		per il personale:						
		а	salari e stipendi	4.380.866,85	1.030.217,11	42.811,28	2.309.307,51	-	7.763.202,75
		b	oneri sociali	1.238.184,74	254.935,57	12.652,52	791.165,80	-	2.296.938,63
		С	trattamento di fine rapporto	295.655,81	58.875,40	3.085,55	152.964,87	-	510.581,63
		е	altri costi	331.811,08	81.839,57	-	26.369,55	-	440.020,20
			totale personale	6.246.518,48	1.425.867,65	58.549,35	3.279.807,73	-	11.010.743,21
	10		ammortamenti e svalutazioni:						
		а	ammortamento immobilizzazioni immateriali	181.494,97	7.317,92	-	1.579,14	37.689,44	228.081,47
		b	ammortamento immobilizzazioni materiali	400.986,73	165.273,56	-	70.168,60	7.163.391,73	7.799.820,62
		С	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	10.000,00	-	-	-	-	10.000,00
			totale ammortamenti e svalutazioni	592.481,70	172.591,48	-	71.747,74	7.201.081,17	8.027.902,09
	12		accantonamenti per rischi	-	-	-			-
	13		altri accantonamenti	1	-	-	-	-	-
	14		oneri diversi di gestione	213.292,12	24.570,65	35.461,66	32.035,79	25.441,30	330.801,52
			Totale costi della produzione (B)	16.366.296,38	2.840.481,63	115.622,07	4.445.759,74	9.256.293,82	33.014.453,64
			DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	2.612.713,01	(511.251,15)	1.189.182,55	3.571,75	-	3.304.216,16
С			PROVENTI ED ONERI FINANZIARI						
	15		proventi da partecipazioni società controllate	-	-	-	-	-	-
			totale proventi da partecipazioni	-	-	-	-	-	-
	16		altri proventi finanziari:	-	-			-	-
		d	proventi diversi dai precedenti		-	27.376,07	-	-	27.376,07
			totale proventi finanziari	-	-	27.376,07	-	-	27.376,07
	17		interessi e altri oneri finanziari	(42.025,38)	(4.667,37)	(241,89)	(4.468,47)	-	(51.403,11)
			totale interessi e altri oneri finanziari	(42.025,38)	(4.667,37)	(241,89)	(4.468,47)	-	(51.403,11)
-			Totale proventi ed oneri finanziari (C)	(42.025,38)	(4.667,37)	27.134,18	(4.468,47)	-	(24.027,04)
D	10		RETTIFICHE DI VALORE E DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE						
	19	Τ.	svalutazioni						
		а	di partecipazioni Totale rettifiche (D)	-	-	-	-	-	-
			RISULTATO PRIMA D.IMPOSTE (+A-B+-C+-D)	2.570.687,63	(515.918,52)	1.216.316,73	(896,72)	-	3.270.189,12
20			imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	(644.783,59)	(13.138,69)	(286.857,72)	-	-	(944.780,00)
21			utile (perdita) dell'esercizio	1.925.904,04	(529.057,21)	929.459,01	(896,72)	-	2.325.409,12



REGIONE DEL VENETO - CONTRATTO DI SERVIZIO ANNO 2017 servizi di trasporto pubblico locale e gestione della rete

			CONTO ECONOMICO anno 2017	C.D.S.	GESTIONE	SERVIZI
Α	VALORE DELLA PRODUZIONE 1 pricavi della vandita a della practazioni		REG. VENETO	RETE	TRASPORTO	
	1		ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.349.084,20	2.159.138,72	16.189.945,48
	2		variazione rimamenze mat.prime, sussid, consumo e merci	530.759,95	86.863,74	443.896,21
	3		variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-
	4		incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	10.830,72	10.830,72	-
	5		altri ricavi e proventi	88.334,52	49.844,60	38.489,92
	5*		altri ricavi (contributi in conto esercizio)	-	-	-
			Totale valore della produzione (A)	18.979.009,39	2.306.677,78	16.672.331,61
В			COSTI DELLA PRODUZIONE			
	6		per materie prime,sussidiarie,di consumo e di merci	2.136.785,22	342.215,54	1.794.569,68
	7		per servizi	4.642.783,31	1.237.620,27	3.405.163,04
	8		per godimento di beni di terzi	2.534.435,55	11.213,37	2.523.222,18
	9		per il personale:	-		
		а	salari e stipendi	4.380.866,85	619.000,32	3.761.866,53
		b	oneri sociali	1.238.184,74	176.671,55	1.061.513,19
		С	trattamento di fine rapporto	295.655,81	45.193,70	250.462,11
		е	altri costi	331.811,08	44.895,94	286.915,14
			totale personale	6.246.518,48	885.761,51	5.360.756,97
	10		ammortamenti e svalutazioni:			
		а	ammortamento immobilizzazioni immateriali	181.494,97	4.149,37	177.345,60
		b	ammortamento immobilizzazioni materiali	400.986.73	70.911,89	330.074,84
		С	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	10.000,00	5.000,00	5.000,00
		Ľ	totale ammortamenti e svalutazioni	592.481,70	80.061,26	512.420,44
	12		accantonamenti per rischi	552.461,70	-	512.420,44
	13		altri accantonamenti	-	_	_
	14			212 202 12		170 957 06
	14		oneri diversi di gestione	213.292,12	33.435,06	179.857,06
			Totale costi della produzione (B)	16.366.296,38	2.590.307,01	13.775.989,37
			DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	2.612.713,01	(283.629,23)	2.896.342,24
С			PROVENTI ED ONERI FINANZIARI			
	15		proventi da partecipazioni società controllate			
			totale proventi da partecipazioni	-	-	-
	16	1	altri proventi finanziari:			
		d	proventi diversi dai precedenti	-	-	-
			totale proventi finanziari	-	-	-
	17		interessi e altri oneri finanziari	(42.025,38)	(3.987,98)	(38.037,40)
	totale interessi e altri oneri finanziai		totale interessi e altri oneri finanziari	(42.025,38)	(3.987,98)	(38.037,40)
		Totale proventi ed oneri finanziari (C)		(42.025,38)	(3.987,98)	(38.037,40)
D	RETTIFICHE DI VALORE E DI ATTIVITA' FINA		RETTIFICHE DI VALORE E DI ATTIVITA' FINANZIARIE			
	19 svalutazioni a di partecipazioni Totale rettifiche (D)		svalutazioni	-	-	-
			di partecipazioni	-	-	-
			-	-	-	
			RISULTATO PRIMA D.IMPOSTE (+A-B+-C)	2.570.687,63	(287.617,21)	2.858.304,84
20			imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	(644.783,59)	(10.244,51)	(634.539,08)
21			utile (perdita) dell'esercizio	1.925.904,04	(297.861,72)	2.223.765,76
	•					





v.2.6.0 FERROVIARIA SERVIZI SRL

FERROVIARIA SERVIZI SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

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					

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 1 di 12

v.2.6.0 FERROVIARIA SERVIZI SRL

Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
Stato patrimoniale		
Attivo		
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	47.134	47.187
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.097	4.097
Totale crediti	51.231	51.284
IV - Disponibilità liquide	234.622	243.550
Totale attivo circolante (C)	285.853	294.834
D) Ratei e risconti	0	12
Totale attivo	285.853	294.846
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	200.000	200.000
IV - Riserva legale	40.000	40.000
VI - Altre riserve	54.178	65.224
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(8.488)	(11.046)
Totale patrimonio netto	285.690	294.178
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	18	528
Totale debiti	18	528
E) Ratei e risconti	144	140
Totale passivo	285.853	294.846

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 2 di 12

v.2.6.0 FERROVIARIA SERVIZI SRL

Conto economico

24	1	າ ວ	ሰላ	17	21	. 4	່າ	ຳ	1 1	2
J	- 1	2-2	v		ာ၊	- 1	_	-2	v	o

Conto economico		
A) Valore della produzione		
5) altri ricavi e proventi		
altri	131.56	-
Totale valore della produzione	131.56	-
B) Costi della produzione		
7) per servizi	9.016	10.285
9) per il personale		
b) oneri sociali	111	111
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	0	-
c) trattamento di fine rapporto	0	0
Totale costi per il personale	111	111
14) oneri diversi di gestione	726	1.462
Totale costi della produzione	9.853	11.858
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(9.721)	(11.858)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	1.234	812
Totale proventi diversi dai precedenti	1.234	812
Totale altri proventi finanziari	1.234	812
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	1.234	812
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(8.488)	(11.046)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(8.488)	(11.046)

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 3 di 12

v.2.6.2 NORD EST LOGISTICA SRL

NORD EST LOGISTICA SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

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			

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 1 di 17

v.2.6.2 NORD EST LOGISTICA SRL

Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	653.963	728.738
II - Immobilizzazioni materiali	2.282.091	2.563.670
Totale immobilizzazioni (B)	2.936.054	3.292.409
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	504.841	834.255
esigibili oltre l'esercizio successivo	422.046	482.585
imposte anticipate	285.497	287.317
Totale crediti	1.212.384	1.604.157
IV - Disponibilità liquide	450.081	155
Totale attivo circolante (C)	1.662.465	1.604.312
D) Ratei e risconti	7.696	10.744
Totale attivo	4.606.215	4.907.465
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	750.000	750.000
IV - Riserva legale	36.039	29.435
VI - Altre riserve	698.709	602.800
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(115.850)	(164.467)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	(29.571)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	233.630	132.084
Totale patrimonio netto	1.602.528	1.320.281
B) Fondi per rischi e oneri	115.850	164.467
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	584.220	726.049
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.247.752	2.637.398
Totale debiti	2.831.972	3.363.447
E) Ratei e risconti	55.865	59.270
Totale passivo	4.606.215	4.907.465

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 2 di 17

v.2.6.2 NORD EST LOGISTICA SRL

Conto economico

24	42	$\alpha \alpha \cdot$	17 4	24.	່າ	$\gamma \alpha A$	
JI.	-12-	ZU	Ι/ ,	ว เ -	I Z-	2U I	סו

Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	960.366	957.333
5) altri ricavi e proventi		
altri	43.152	11
Totale altri ricavi e proventi	43.152	11
Totale valore della produzione	1.003.518	957.344
B) Costi della produzione		
7) per servizi	119.594	82.648
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	356.354	356.354
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	74.775	74.775
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	281.579	281.579
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	35.378	7.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	391.732	363.354
14) oneri diversi di gestione	111.889	106.657
Totale costi della produzione	623.215	552.659
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	380.303	404.685
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	116.890	-
Totale proventi diversi dai precedenti	116.890	-
Totale altri proventi finanziari	116.890	-
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	130.815	158.313
Totale interessi e altri oneri finanziari	130.815	158.313
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(13.925)	(158.313)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	366.378	246.372
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	130.928	144.294
imposte differite e anticipate	1.820	(30.006)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	132.748	114.288
21) Utile (perdita) dell'esercizio	233.630	132.084

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 3 di 17

v.2.6.2 VENETO LOGISTICA SRL

VENETO LOGISTICA SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

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 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			

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 1 di 17

v.2.6.2 VENETO LOGISTICA SRL

Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
II - Immobilizzazioni materiali	10.342.712	10.708.293
III - Immobilizzazioni finanziarie	25	25
Totale immobilizzazioni (B)	10.342.737	10.708.318
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	490.977	562.976
imposte anticipate	72.000	73.715
Totale crediti	562.977	636.691
IV - Disponibilità liquide	17.437	34.563
Totale attivo circolante (C)	580.414	671.254
D) Ratei e risconti	7.050	7.050
Totale attivo	10.930.201	11.386.622
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	850.000	850.000
IV - Riserva legale	5.003	4.086
VI - Altre riserve	38.476	21.037
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(485.957)	(623.092)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	39.274	18.357
Totale patrimonio netto	446.796	270.388
B) Fondi per rischi e oneri	485.957	623.092
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	529.402	628.926
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.239.777	3.415.076
Totale debiti	3.769.179	4.044.002
E) Ratei e risconti	6.228.269	6.449.140
Totale passivo	10.930.201	11.386.622

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 2 di 17

v.2.6.2 VENETO LOGISTICA SRL

Conto economico

imposte correnti

imposte differite e anticipate

21) Utile (perdita) dell'esercizio

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

	31-12-2017	31-12-2016
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.274.291	1.202.372
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	217.873	217.873
altri	8.570	22.357
Totale altri ricavi e proventi	226.443	240.230
Totale valore della produzione	1.500.733	1.442.602
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	929	-
7) per servizi	790.745	757.488
8) per godimento di beni di terzi	56.160	-
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	367.181	367.085
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	367.181	367.085
Totale ammortamenti e svalutazioni	367.181	367.085
14) oneri diversi di gestione	54.070	63.867
Totale costi della produzione	1.269.085	1.188.440
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	231.648	254.161
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
 b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni 	26.282	40
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	204.363	224.946
Totale interessi e altri oneri finanziari	204.363	224.946
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(204.363)	(224.946)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	53.568	29.215
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 3 di 17

12.579

1.715

14.294

39.274

12.561

(1.703)

10.858

18.357

INTERPORTO DI ROVIGO SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Dati anag	grafici
Sede in	VIALE DELLE INDUSTRIE 53 PORTO, - ROVIGO (RO) 45100
Codice Fiscale	00967830290
Numero Rea	106835
P.I.	00967830290
Capitale Sociale Euro	5.836.159 i.v.
Forma giuridica	Societa' per azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	522140
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
ato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	105.936	118.79
II - Immobilizzazioni materiali	19.439.132	19.850.88
III - Immobilizzazioni finanziarie	119.151	119.15
Totale immobilizzazioni (B)	19.664.219	20.088.82
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	618.613	585.20
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.219	180.4
Totale crediti	619.832	765.7
IV - Disponibilità liquide	150.022	112.1
Totale attivo circolante (C)	769.854	877.8
D) Ratei e risconti	23.478	6.8
Totale attivo	20.457.551	20.973.50
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	5.836.159	5.836.1
VI - Altre riserve		17.3
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(264.348)	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(103.219)	(281.66
Totale patrimonio netto	5.468.592	5.571.8
B) Fondi per rischi e oneri	28.287	(203.00
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	86.117	76.3
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	456.713	930.4
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.341.818	1.782.6
Totale debiti	2.798.531	2.713.1
E) Ratei e risconti	12.076.024	12.409.2
Totale passivo	20.457.551	20.973.50

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 2 di 20

Conto economico

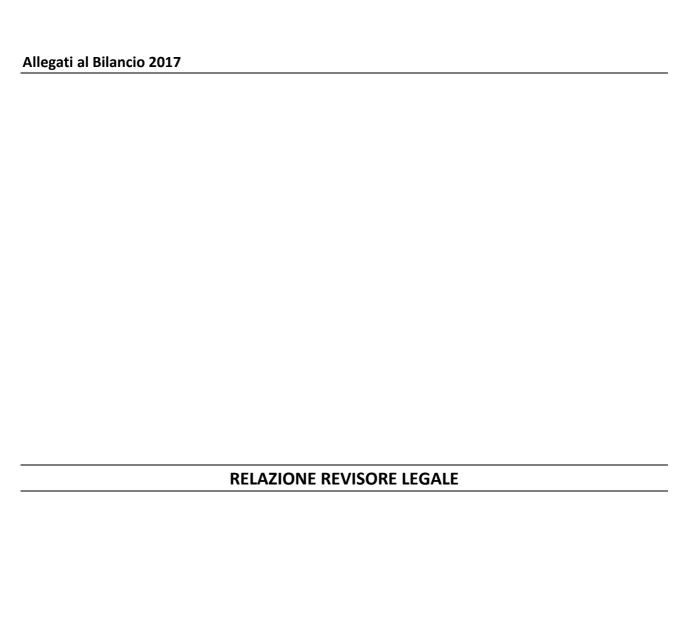
	31-12-2017	31-12-201
onto economico		
A) Valore della produzione	750.040	700 50
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	756.212	709.564
5) altri ricavi e proventi		
altri	545.195	442.33
Totale altri ricavi e proventi	545.195	442.33
Totale valore della produzione	1.301.407	1.151.898
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.261	5.550
7) per servizi	358.592	385.404
8) per godimento di beni di terzi	18.802	17.902
9) per il personale		
a) salari e stipendi	126.915	125.224
b) oneri sociali	32.738	33.098
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	10.025	9.459
c) trattamento di fine rapporto	10.025	9.459
Totale costi per il personale	169.678	167.781
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	561.044	582.72
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	12.855	12.85
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	548.189	569.869
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		(
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	91.980	58.268
Totale ammortamenti e svalutazioni	653.024	640.992
12) accantonamenti per rischi	5.287	23.000
14) oneri diversi di gestione	135.559	152.422
Totale costi della produzione	1.346.203	1.393.05
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(44.796)	(241.156
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	1.127	125
Totale proventi diversi dai precedenti	1.127	125
Totale altri proventi finanziari	1.127	125
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	56.035	40.633
Totale interessi e altri oneri finanziari	56.035	40.633
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(54.908)	(40.508
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	(
Totale svalutazioni	0	(
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(99.704)	(281.664
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
	3.515	

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 3 di 20

Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	3.515	
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(103.219)	(281.664)

Bilancio di esercizio al 31-12-2017





Studio professionale

MAURIZIO SALOMONI RIGON

Ragioniere Commercialista

Ordine dei dottori commercialisti ed esperti contabili di Vicenza n. 368/A
Consulente Tecnico del Giudice n. 649 del 09.12.1991.
Albo Revisori Contabili D.M. 12.04.1995.

SISTEMI TERRITORIALI S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017

Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli azionisti della SISTEMI TERRITORIALI S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Ho svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della SISTEMI TERRITORIALI S.p.A. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2017, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2017, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le mie responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione. Sono indipendente rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

Altri Aspetti

Revisione contabile del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016

Il bilancio d'esercizio della SISTEMI TERRITORIALI S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato sottoposto a revisione contabile di un altro revisore che, il 25 maggio 2017, ha espresso un giudizio senza modifica su tale bilancio.

36015 SCHIO (VI) – Via lago di Costanza n. 35/A
Tel. 0445/1926536 r.a. – Fax 0445/500138
info@studiosalomoni.com
Domicilio Fiscale: 36015 SCHIO (VI) – Via Lago di Costanza n. 35/A
Codice Fiscale SLMMRZ59P01L157O - Partita Iva 02210370249

Studio professionale

MAURIZIO SALOMONI RIGON

Ragioniere Commercialista

Ordine dei dottori commercialisti ed esperti contabili di Vicenza n. 368/A
Consulente Tecnico del Giudice n. 649 del 09.12.1991.
Albo Revisori Contabili D.M. 12.04.1995.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale 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 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I miei obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il mio giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che tuttavia non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), ho esercitato il giudizio professionale e ho mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti
 o eventi non intenzionali; ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; ho acquisito
 elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio. Il rischio di non individuare un errore
 significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante
 da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni,
 falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- ho acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di
 definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del
 controllo interno della Società;
- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto
 della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza
 significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della

36015 SCHIO (VI) – Via lago di Costanza n. 35/A

Tel. 0445/1926536 r.a. – Fax 0445/500138

info@studiosalomoni.com

Domicilio Fiscale: 36015 SCHIO (VI) – Via Lago di Costanza n. 35/A Codice Fiscale SLMMRZ59P01L157O - Partita Iva 02210370249

Studio professionale

MAURIZIO SALOMONI RIGON

Ragioniere Commercialista

Ordine dei dottori commercialisti ed esperti contabili di Vicenza n. 368/A
Consulente Tecnico del Giudice n. 649 del 09.12.1991.
Albo Revisori Contabili D.M. 12.04.1995.

Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, sono tenuto a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del mio giudizio. Le mie conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

 ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Ho comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dai principi di revisione internazionali (ISA Italia), tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Gli amministratori della SISTEMI TERRITORIALI S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della SISTEMI TERRITORIALI S.p.A. al 31 dicembre 2017, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della SISTEMI TERRITORIALI S.p.A. al 31 dicembre 2017 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A mio giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della SISTEMI TERRITORIALI S.p.A. al 31 dicembre 2017 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, c.2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non ho nulla da riportare.

Schio, 1 giugno 2018

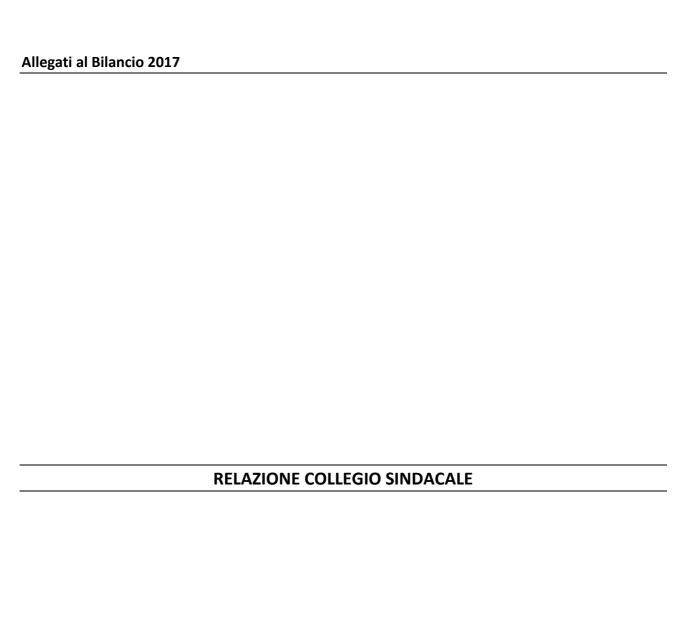
Maurizio Salomoni Rigon

(Revisore contabile) Solomoi lijon Haerts

> 36015 SCHIO (VI) – Via lago di Costanza n. 35/A Tel. 0445/1926536 r.a. – Fax 0445/500138 info@studiosalomoni.com

Domicilio Fiscale: 36015 SCHIO (VI) – Via Lago di Costanza n. 35/A Codice Fiscale SLMMRZ59P01L157O - Partita Iva 02210370249





SISTEMI TERRITORIALI S.P.A.

Piazza G. Zanellato n. 5 – 35131 Padova (PD) Capitale Sociale Euro 6.152.325,00 i.v.

Codice Fiscale e iscrizione presso il Registro delle Imprese di Padova n. 06070650582 Partita I.V.A. n. 03075600274

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO DI ESERCIZIO E AL BILANCIO CONSOLIDATO CHIUSI AL 31 DICEMBRE 2017 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE

All'Assemblea degli Azionisti della società SISTEMI TERRITORIALI S.P.A.

Premessa

La presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della Società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'Assemblea di approvazione del bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2017 e di presentazione del bilancio consolidato alla medesima data.

L'Organo Amministrativo ha reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 22 maggio 2018, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017:

- Bilancio d'esercizio, completo di rendiconto finanziario e nota integrativa;
- Relazione sulla gestione al bilancio di esercizio;
- Bilancio consolidato, completo di rendiconto finanziario e nota integrativa;
- Relazione sulla gestione al 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.

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

Il Collegio Sindacale dichiara di avere una adeguata conoscenza della Società per quanto concerne:

la tipologia dell'attività svolta;

Ja Sleum

- ii) la sua struttura organizzativa e contabile.
- iii) la società è dotata di revisore legale (nomina del 06/10/2017).

Tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, la pianificazione dell'attività di vigilanza è stata attuata in base alle informazioni acquisite dal 15/09/2017 data di insediamento del nuovo collegio sindacale nominato con delibera assembleare del 19/07/2017.

In data 06/10/2017 l'Assemblea dei Soci ha provveduto alla Nomina del Consiglio di Amministrazione e del Presidente del CDA nella persona della D.ssa Isabella Dotto. Successivamente il CDA ha provveduto alla cooptazione di un nuovo consigliere di Amministrazione in persona del dr. Giovanni Zancopè Ogniben (in carica sino all'Approvazione Assembleare del presente progetto di Bilancio). Il Consiglio di Amministrazione ha confermato l'incarico di Direttore Generale al Dr. Gambato Gian Michele, già Presidente del Cda e Direttore Generale.

È stato quindi possibile riscontrare 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;
- l'eventuale ricevimento di denunce da parte dei Soci di cui all'art. 2408 del Codice Civile.

Le attività svolte dal Collegio Sindacale 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 debitamente sottoscritti.

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il Collegio Sindacale ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla Società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura

to Sh.

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 e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali (il responsabile amministrativo ha cessato il proprio lavoro per pensionamento in data 31/12/2017. La posizione è stata assunta dal Vice Responsabile dott. Sinigaglia.);
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati, fatto salvo il revisore legale Dr. Maurizio Salomoni Rigon ed il consulente incaricato dell'assistenza contabile, fiscale dott. Liana, e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

Le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, del Codice Civile, sono state fornite dal Direttore Generale e dal Presidente del Consiglio di Amministrazione con periodicità anche superiore al minimo fissato di 6 mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate del Consiglio di Amministrazione, 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 del 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 ed allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue controllate;

P M. 3

- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge ed 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 rilasciato pareri previsti dalla legge.

Osservazioni in ordine al bilancio dell'esercizio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è stato approvato dall'Organo amministrativo e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- l'Organo amministrativo ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 del Codice Civile;
- tali documenti sono stati consegnati al Collegio Sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della Società corredati dalla presente relazione, in conformità con i termini previsti dall'art. 2429, comma 1, del Codice Civile.

La revisione legale, già affidata sino al 06/10/2017 al Revisore Legale Dott. Luca Corrò, è stata affidata il 06/10/2017 al dr. Maurizio Salomoni Rigon che ha predisposto la propria relazione ai sensi dell'art. 14 D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione che non evidenzia rilievi ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

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

 i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2017 non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, già oggetto degli effetti delle modifiche introdotte nell'art. 2426 del Codice Civile ad opera del D. Lgs. n.

P

All 3

- 139/2015, tenuto anche conto dei principi contabili così come modificati dall'OIC "Organismo Italiano di Contabilità" in data 22 dicembre 2016;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla 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;
- l'Organo amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, del Codice Civile;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed 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. 6), del Codice Civile abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di un avviamento per Euro 8.565, che risulta ammortizzato in accordo con le disposizioni di legge;
- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati in nota integrativa;
- la Società, in allegato alla nota integrativa, ha redatto la relazione ai sensi dell'art. 6 comma 2-4 del D. Lgs. 175/2016 circa i programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale;
- la Società, in allegato alla nota integrativa, ha redatto la relazione ai sensi dell'art. 6 comma
 4 del D. Lgs. 175/2016 sul governo societario;
- abbiamo acquisito informazioni dall'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/2001 e non sono emerse criticità rispetto al MOG adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione, salvo alcuni aspetti di aggiornamento sul modello stesso in corso di esame.

Risultato dell'esercizio

Il risultato accertato dall'Organo amministrativo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per Euro 2.325.409,00

Lo stato patrimoniale si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	93.081.602
Passività	Euro	77.033.740



Zhur

Patrimonio netto	Euro	16.047.862
Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:		
Valore della produzione	Euro	36.318.671
Costi della produzione	Euro	33.024.455
Differenza	Euro	3.294.216
Proventi e (oneri) finanziari	Euro	(24.027)
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	Euro	
Risultato prima delle imposte	Euro	3.270.189
Imposte sul reddito	Euro	944.780
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	2.325.409

Il Collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli Amministratori in nota integrativa.

Osservazioni in ordine al bilancio consolidato

Abbiamo altresì esaminato il bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2017.

La data di chiusura dei bilanci delle Società incluse nel consolidato coincide con quella del bilancio della Società che procede al consolidato.

Il bilancio consolidato è stato redatto conformemente a quanto dispone il D. Lgs. 9 aprile 1991, n. 127, così come modificato dal D. Lgs. 17 gennaio 2003, n. 6, ed è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, dalla nota integrativa ed è corredato dalla relazione sulla gestione.

Nella nota integrativa sono analiticamente indicati i criteri e l'area di consolidamento.

In particolare, l'area di consolidamento include le Società controllate in conformità agli artt. 26 e 28 del D. Lgs. n. 127/1991.

La procedura di consolidamento adottata segue il metodo integrale e globale per quanto riguarda la valutazione delle partecipazioni di controllo; per quelle di collegamento è stato usato il metodo del costo ridotto per perdite durevoli di valore.

In ordine alla relazione sulla gestione, si rileva la completezza di informativa e la congruenza dei dati con quelli risultanti dal bilancio consolidato.

Lo stato patrimoniale del bilancio consolidato del Gruppo Sistemi Territoriali al 31 dicembre gfur 2017 si riassume nei seguenti valori.

Euro	115.985.377
Euro	98.737.400
Euro	16.413.238
Euro	834.739
Euro	17.247.977
	Euro Euro Euro

Il conto economico del bilancio consolidato del Gruppo Sistemi Territoriali al 31 dicembre 2017 presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione	Euro	39.188.500
Costi della produzione	Euro	35.365.722
Differenza	Euro	(3.823.258)
Proventi e (oneri) finanziari	Euro	(331.180)
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	Euro	.
Risultato prima delle imposte	Euro	3.492.078
Imposte sul reddito	Euro	946.466
Utile (Perdita) dell'esercizio inclusa la quota di Terzi	Euro	2.545.612
(Utile) Perdita dell'esercizio di pertinenza di Terzi	Euro	(110.481)
Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza per il Gruppo	Euro	2.435.131

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 all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del bilancio per l'esercizio chiuso al 31/12/2017 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'Organo amministrativo e alla presa d'atto del bilancio consolidato del Gruppo Sistemi Territoriali al 31/12/2017.

Padova, 30 maggio 2018

Il Collegio Sindacale

Mauro Tomietto, Presidente

Andrea Burlini, Sindaco Effettivo

Anna Massaro, Sindaco Effettivo

Musico

Minus

Min