



BILANCIO 2016



Bilancio Esercizio 2016

- **Relazione sulla gestione**
- **Bilancio al 31/12/2016**
 - **Stato Patrimoniale**
 - **Conto Economico**
 - **Rendiconto Finanziario**
 - **Nota Integrativa**

Allegati

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

CARICHE SOCIALI

- **Consiglio di Amministrazione**

<i>Presidente</i>	GAMBATO Gian Michele
<i>Consiglieri</i>	BEMBO Tiziano
	FURLANIS Paola Noemi

- **Collegio Sindacale**

<i>Presidente</i>	GIRARDI Claudio
<i>Sindaci effettivi</i>	CADEL Fabio
	CECCHIN Francesca
<i>Sindaci supplenti</i>	PADOVANI Luca
	DE PREZZO Alessandra

- **Revisore Legale**

<i>Revisore legale</i>	CORRO' Luca
------------------------	-------------

BILANCIO
al
31/12/2016

RELAZIONE SULLA GESTIONE

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2016

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 31/12/2016, sottoposto alla Vostra approvazione, riporta un risultato netto pari a euro **1.853.014,50** dopo ammortamenti per euro 8.124.929, ed imposte per euro 1.100.301.

1. DINAMICA SOCIETARIA E GESTIONALE

Nell'anno 2016 è continuata la crescita del traffico passeggeri sulla linea Adria-Mestre, con un incremento del 4,12% dei passeggeri trasportati.

I servizi ferroviari, sulle relazioni Rovigo – Verona e Rovigo-Chioggia, dal 2016 sono stati interamente svolti da Sistemi Territoriali completando così il trasferimento di tutti i servizi già avviati negli anni scorsi per conto di Trenitalia.

I servizi cargo merci e le manovre ferroviarie nelle stazioni di Rovigo, e Treviso si sono svolti per l'intero esercizio. Le manovre nell'impianto Trenitalia di Marghera sono cessate nel mese di luglio.

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

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"*;
- Licenza Nazionale Passeggeri n. 13/N;
- Certificato di sicurezza parte A n. IT 1120150016 rilasciato il 29/09/2015
- Certificato di sicurezza parte B n. IT 1220150036 rilasciato il 26/01/2017

Il parco rotabile a disposizione della Società al 31/12/2016 è composto da:

SERVIZI PASSEGGERI:

- n. 4 automotrici Fiat serie Ad 668
- n. 11 automotrici Fiat serie Ad 668 (a nolo da Trenitalia)
- n. 5 automotrici Fiat serie Ad 663
- n. 3 rimorchiate semipilota Fiat serie Bp 663
- n. 2 convogli Stadler GTW a 4 casse ATR 120
- n. 2 convogli Stadler GTW a 2 casse ATR 110
- n. 3 convogli Stadler GTW a 4 casse ATR 126
- n. 1 convogli Stadler GTW a 2 casse ATR 116
- n. 2 convogli Stadler Flirt ETR 340

SERVIZI MERCI:

- n. 5 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.

I servizi passeggeri sulle tratte Rovigo-Chioggia e Rovigo-Verona sono stati ricompresi, dal 01/01/2016, nel C.d.S. mentre negli anni scorsi erano svolti per conto di Trenitalia.

SERVIZI FERROVIARI			
	Corrispettivo	Pedaggio	Totale
Servizio T.P.L. linea Adria-Mestre	6.023.495,08	-876.672,00	5.146.823,08
Servizio T.P.L. linea Rovigo-Chioggia	2.969.817,09		2.969.817,09
Servizio T.P.L. linea Rovigo-Verona	5.511.183,56		5.511.183,56
Totale			13.627.823,73

GESTIONE DEI BENI E DELLA RETE			
Gestione Infrastruttura ferrovia Adria – Mestre	1.209.549,72	876.672,00	2.086.221,72
Totale			2.086.221,72

Nell'esercizio 2016 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		2015	2016	%
ricavi da traffico viaggiatori (al netto sanzioni)	€	1.136.271	1.178.544	+3,72
passeggeri trasportati	n°	1.312.230	1.366.249	+4,12
treni*Km passeggeri	n°	566.979	562.885	-0,72
passeggeri*km	n°	34.597.993	35.987.665	+4,02
titoli di viaggio venduti:				
biglietti	n°	233.867	221.267	-5,39
abbonamenti	n°	21.181	22.542	+6,43

Le tariffe dei titoli di viaggio, a partire dal 1° gennaio 2016, sono state incrementate rispettivamente del 1% sui biglietti di abbonamento e del 1,6% 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 € 120.084,64.

Per i titoli di viaggio venduti direttamente da Trenitalia, in data 16 febbraio 2017, è stato siglato un verbale d'intesa che ha riconosciuto a Sistemi Territoriali l'importo di € 1.596.738.

dati del traffico	ricavi da traffico viaggiatori (al netto sanzioni)	
	treni*Km	Euro
linea Rovigo – Chioggia	357.097	399.293
linea Rovigo – Verona	697.641	1.317.529
Totale	1.054.738	1.716.822

Fondo sanzioni utenti (art.37 bis p.11 L.R. 11/1998)	2015	2016	%
quota accantonata linea Adria-Mestre	12.356,21	8.030,84	-35,01
quota accantonata linee Rovigo-Chioggia, Rovigo-Verona	-	4.158,15	+100,00
Totale	12.356,21	12.188,99	

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

Analisi dei servizi che la società ha effettuato nel 2016 per conto di Trenitalia:

Servizio passeggeri su tratte Trenitalia		2015	2016	%
Mestre – Venezia				
Legnago – Padova	Treni/Km	1.145.339	84.993	-92,58
Rovigo – Chioggia				
Rovigo - Verona				
	ricavi	7.681.200	181.289	-97,64

La diminuzione dei valori è dovuta al trasferimento dei servizi passeggeri sulle tratte Rovigo - Chioggia e Rovigo-Verona nel nuovo contratto di servizio con la Regione Veneto già illustrato in precedenza nonché alla conclusione, nel mese di aprile 2016, del servizio sulla tratta Legnago–Padova.

Servizio trazione cargo		2015	2016	%
	treni*KM	186.656	137.943	-26,10
	ricavi	1.529.010	1.053.617	-31,09

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

Bacini e relazioni in cui sono effettuati i servizi:

Rovigo:	Rovigo – Cavanella Po Rovigo – Polesella Rovigo – Interporto RO Rovigo – Villa Opicina
Marghera:	Marghera – Verona Marghera – Vicenza – Thiene Marghera - Grisignano Marghera – Ferrara Marghera – S. Pietro in Gù Marghera – Rovigo – Cavanella Po Marghera - Cervignano

Servizi terminalizzazione stazione Rovigo	2015	2016	%
treni*KM	5.259	4.532	-13,82
ricavi	€ 239.980	€ 239.720	-0,11

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

Servizi di manovra treni viaggiatori	2015	2016	%
c/o impianto Trenitalia Marghera (fino a luglio 2016)	€ 1.340.813	€ 799.376	-40,38
c/o impianto Trenitalia Treviso	€ 947.160	€ 947.160	-
c/o Stazione Rovigo	€ 53.793	€ 47.781	-11,18
	€ 2.341.766	€ 1.794.317	

Servizi di manovra presso l'impianto Trenitalia di Mestre

La società, in A.T.I. con la Società SER. FER. Srl di Genova, ha continuato a svolgere fino al 31/07/2016, data di cessazione del contratto, il servizio di manovra di mezzi di trazione e convogli passeggeri Trenitalia all'interno dell'impianto di manutenzione corrente di Marghera.

Servizi di manovra presso gli impianti Trenitalia di Treviso

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

Servizi di manovra e rifornimento di gasolio stazione Rovigo

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

Noleggii materiale rotabile a Trenitalia	2015	2016	%
n. 2 convogli ETR 340	€ 172.778	€ 200.000	+15,76
n. 1 locomotore elettrico E 383	€ 97.656	€ 122.813	+25,76
	€ 270.434	€ 322.813	

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 iniziati 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 I° SAL al 20/12/2016 dopo una prima fase progettuale terminata con la validazione della progettazione esecutiva in data 22/11/2016.

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

Sono stati rimossi alcuni deviatori che risultavano inutilizzati e non erano conformi alle nuove normative emesse da ANSF.

Sono stati integrati alcuni interventi di bonifica dell'area distributore di gasolio per la risoluzione completa dei problemi di sversamento.

Interventi sul materiale rotabile

E' stato effettuato un intervento di manutenzione generale sulla locomotiva D753-001 che ha comportato alcuni mesi di lavorazione.

Sono stati completati interventi di manutenzione straordinari a anche sull'ATR 120 403.404 soprattutto sui convertitori di trazione e sui motori diesel.

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

DIVISIONE NAVIGAZIONE INTERNA

Nell'anno 2016, 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” per un totale di circa 20 impianti;
- 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 di nuove opere.
- ha curato la realizzazione dei progetti redatti.

Manutenzione e nuove opere

Gli interventi manutentivi effettuati nel corso del 2016 si sono prevalentemente concretizzati in:

- Due interventi di somma urgenza alla bocca di Barbamarco, resisi necessari, per l'impossibilità tecnica di completare le procedure di gara a causa della tardiva conferma del finanziamento. Il primo intervento è stato chiuso e rendicontato, il secondo si è realizzato mediante anticipazione delle somme da parte della Società, somme che saranno rendicontate nell'ambito dei finanziamenti per l'anno 2017 (D.Lgs. 112).
- Intervento di somma urgenza per la riparazione della porta a scorrimento di Cavanella dx, lato Adige. L'intervento è consistito nella sostituzione del carrello di traslazione frontale della porta, con interventi di miglioramento ed irrobustimento della struttura. Attività chiusa e rendicontata nell'ambito dei fondi della legge 380/90.
- Intervento di manutenzione straordinaria dell'impalcato del ponte mobile della conca di Bussari. L'intervento ha comportato la rimozione dell'impalcato, la sostituzione di parti della struttura metallica e la completa riverniciatura dell'impalcato. Intervento chiuso e rendicontato nell'ambito della legge 380/90.
- Altre attività manutentive minori sono state finanziate come di consueto con la scarsa dotazione di spese di funzionamento e, molte altre sono state eseguite con mezzi e personale propri (taglio alberi, ripristini di componentistica meccanica, elettrica ed elettronica, sfalcio erba, verniciature e tinteggiature), limitando la spesa alla mera fornitura dei materiali necessari.
- Come da programma, al fine della compiuta realizzazione del nuovo ponte Canozio, è stata completata la rampa di accesso al ponte da S. Apollinare, secondo il tracciato offerto dall'impresa in sede di migliona.
- Sono stati anche funzionalmente completati i lavori di costruzione del nuovo bacino di Evoluzione lungo il Po di Levante e, nel gennaio 2017, il cantiere navale Visentini ha varato la più lunga nave della sua produzione. I lavori sono attualmente conclusi ed in fase di collaudo.
- Collaudo finale delle opere n.2 Conche di Cavanella dx e sx e Conca di Brondolo come da verbali di approvazione del collaudo, della relazione acclarante e della contabilità finale rispettivamente del 07/07/16 e del 10/10/16.

Telecontrollo impianti

Il controllo da remoto della conca di navigazione di Trevenzuolo, è stato definitivamente reso operativo e la struttura risulta pertanto inserita nel sistema di telecontrollo. Grazie a ciò si è liberato un operatore che è stato destinato alla manutenzione. Sono proseguiti interventi vari per l'ammodernamento degli impianti.

Interventi finanziati con fondi di investimento

Tali interventi sono stati regolarmente rendicontati nei termini con la presentazione della documentazione contabile di chiusura.

Modello organizzativo 231 per la sicurezza e adempimenti in materia di sicurezza

Il modello è a regime e procedono, come di consueto, e compatibilmente con le scarse disponibilità economiche, 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

E' stato completato il riordino della situazione catastale per le aree di Brondolo e Cavanella.

E' stata definitivamente completata la bonifica di ogni residuo di amianto dai fabbricati di Cavanella.

Altre attività

Dall'esercizio 2012, la divisione navigazione, con la struttura operativa di Marghera continua ad occuparsi della gestione della banca dati e il rilascio dei contrassegni di identificazione ai natanti circolanti nella Laguna Veneta e della 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.

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.

<i>consistenza banca dati</i>	al 31/12/09	al 31/12/10	al 31/12/11	al 31/12/12	al 31/12/13	al 31/12/14	al 31/12/15	al 31/12/16
n° natanti censiti	43.967	46.039	48.183	49.924	51.514	53.317	55.144	57.552

Ispettorati di Porto Regione Veneto

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

<i>consistenza banca dati</i>	al 31/12/09	al 31/12/10	al 31/12/11	al 31/12/12	al 31/12/13	al 31/12/14	al 31/12/15	al 31/12/16
navi minori e galleggianti	10.834	11.005	11.162	11.180	11.272	9.301	9.252	11.780
unità di navigazione uso privato	10.990	11.000	10.994	10.824	11.021	10.838	10.831	11.039

PROGETTI IN CORSO FINANZIATI CON FONDI COMUNITARI

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

“Study for standard enhancement and interconnection of national systems of RIS-Italy”

(RISII) Action 2014-IT-TM-0319-S - INEA/CEF/TRAN/M2014/1039393

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

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

- **MIGLIORAMENTO DELLA RETE IDROVIARIA DEL NORD ITALIA**

“Improvement of the Northern Italy Waterway System: Removal of physical bottlenecks on the Northern Italy Waterway System to reach the standards of the inland waterways class Va”

Action 2014-IT-TM-0543-W - INEA/CEF/TRAN/M2014/1037826

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

Sistemi Territoriali ha candidato l'ampliamento del Bacino di Evoluzione a Porto Levante (importo di € 2.500.000,00 cofinanziamento per € 507.000,00); i lavori sono in corso di realizzazione.

3. PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI

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

SITUAZIONE PATRIMONIALE	31/12/2015	31/12/2016	variazione
Immobilizzazioni Immateriali nette	786.529	581.629	(204.900)
Immobilizzazioni Materiali nette	69.681.888	63.105.048	(6.576.840)
Partecipazioni e altre immobilizzazioni finanziarie	1.131.447	200.000	(931.447)
CAPITALE IMMOBILIZZATO (a)	71.599.864	63.886.677	(7.713.187)
Rimanenze magazzino e lavori	5.892.512	8.471.213	2.578.701
Crediti clienti	14.172.533	10.063.061	(4.109.472)
Altri Crediti	6.637.934	4.799.598	(1.838.336)
Crediti tributari	1.123.568	2.004.727	881.159
Attività Finanziarie non Immobilizzazioni	2.826.094	3.757.541	931.447
Ratei e Risconti attivi	22.247.252	1.089.875	(21.157.377)
ATTIVITA'D'ESERCIZIO A BREVE (b)	52.899.893	30.186.015	(22.713.878)
Debiti verso fornitori	(9.029.581)	(8.790.366)	239.215
Acconti	(3.347.753)	(3.600.037)	(252.284)
Debiti tributari e previdenziali	(1.071.819)	(875.227)	196.592
Altri debiti	(9.475.827)	(6.924.126)	2.551.701
Ratei e risconti passivi	(87.140.570)	(61.332.730)	25.807.840
PASSIVITA'D'ESERCIZIO A BREVE (c)	(110.065.550)	(81.522.486)	28.543.064
CAPITALE DI ESERCIZIO NETTO (d)=(b)+(c)	(57.165.657)	(51.336.471)	5.829.186
Fondi rischi e oneri	(42.810)	(554.999)	(512.189)
Trattamento di fine rapporto	(1.924.537)	(1.787.898)	136.639
Altre passività medio lungo	(1.922.641)	(411.127)	1.511.514
PASSIVITA' A MEDIO LUNGO (e)	(3.889.988)	(2.754.024)	1.135.964
CAPITALE INVESTITO (a)+(d)+(e)	10.544.219	9.796.182	(748.037)
Patrimonio netto	(12.324.436)	(13.922.451)	(1.598.015)
Posizione finanziaria netta a breve	1.780.217	4.126.269	2.346.052
MEZZI PROPRI	(10.544.219)	(9.796.182)	(748.037)

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 2015	anno 2016
capitali di terzi / patr. netto	2,17	1,61

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

4. PRINCIPALI DATI FINANZIARI

La posizione finanziaria netta al 31/12/2016, era la seguente (in Euro):

LIQUIDITA'	anno 2015	anno 2016	Variazione
C.IV.1 - Depositi bancari	1.774.740	4.121.925	2.347.185
C.IV.3 - Denaro e altri valori in cassa	5.477	4.344	(1.133)
Totale liquidità	1.780.217	4.126.269	2.346.052
DEBITI			
D - Debiti v/banche (mutui)	(2.068.988)	(524.397)	1.544.591
D - Debiti v/banche (anticipi)	-	-	-
totale debiti	(2.068.988)	(524.397)	1.544.591
Posizione finanziaria netta	(288.771)	3.601.872	3.313.101

Anche in questo esercizio si devono segnalare i ritardi nell'incasso dei crediti maturati per i servizi resi alla Regione del Veneto ed a Trenitalia S.p.A..

5. PRINCIPALI DATI ECONOMICI

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

Conto Economico Riclassificato	2015			2016		
	gestione corrente	attività finanziate	totale	gestione corrente	attività finanziate	totale
Valore della produzione	26.172.978	12.753.661	38.926.639	28.486.532	32.657.145	61.143.677
Costi della produzione	(9.712.549)	(4.959.654)	(14.672.203)	(11.856.648)	(25.411.503)	(37.268.151)
Valore Aggiunto	16.460.429	7.794.007	24.254.436	16.629.884	7.245.642	23.875.526
Costi del personale	(11.672.760)	-	(11.672.760)	(11.844.783)	-	(11.844.783)
Oneri diversi di gestione	(307.016)	(537.730)	(844.746)	(333.558)	-	(333.558)
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	4.480.653	7.256.277	11.736.930	4.451.543	7.245.642	11.697.185
Ammortamenti	(945.954)	(7.254.143)	(8.200.097)	(879.288)	(7.245.642)	(8.124.930)
Svalutaz. crediti e immobilizzazioni	-	-	-	-	-	-
Accantonamenti	(17.600)	-	(17.600)	(500.000)	-	(500.000)
Margine Operativo Netto (EBIT)	3.517.099	2.134	3.519.233	3.072.255	-	3.072.255
Proventi e oneri gestione finanziaria	(201.019)	(2.134)	(203.153)	(118.940)	-	(118.940)
Rettifica di valore di attività finanziarie	(1.221.656)	-	(1.221.656)	-	-	-
Utile Lordo	2.094.424	-	2.094.424	2.953.315	-	2.953.315
Imposte dell'esercizio	(1.038.957)	-	(1.038.957)	(1.100.301)	-	(1.100.301)
Utile Netto	1.055.467	-	1.055.467	1.853.014	-	1.853.014

Analisi del conto economico riclassificato per le attività di gestione corrente	anno 2015		anno 2016	
A - Valore produzione	26.172.978	100%	28.486.531	100%
B6 - Acquisti	(2.692.911)	10,29%	(2.798.017)	9,82%
B7 - Prestazioni servizi	(6.310.437)	24,11%	(6.336.839)	22,25%
B8 - Godimento beni terzi	(709.201)	2,71%	(2.721.792)	9,55%
B9 - Costo del lavoro	(11.672.759)	44,60%	(11.844.783)	41,58%
B14 - Oneri diversi gestione	(307.017)	1,17%	(333.557)	1,17%
EBITDA Margine Operativo Lordo	4.480.653	17,11%	4.451.543	15,60%
B10 - Ammortamenti	(945.954)	3,61%	(879.288)	3,09%
B13 - Accantonamenti	(17.600)	0,07%	(500.000)	1,76%
EBIT (Risultato Operativo)	3.517.099	13,44%	3.072.255	10,8%
C - Proventi/Oneri Finanziari	(201.019)	0,77%	(118.940)	0,42%
D - Rettifiche Attività Finanz	(1.221.656)	4,67%	-	-
Risultato prima delle imposte	2.094.424	8,00%	2.953.315	10,40%
22 - Imposte dell'esercizio	(1.038.957)	3,97%	(1.100.301)	3,86%
Utile (Perdita) dell'esercizio	1.055.467	4,03%	1.853.014	6,50%

PRINCIPALI INDICATORI

	anno 2013	anno 2014	anno 2015	anno 2016
ROE (utile / patrimonio netto)	4,16%	9,33%	8,56%	13,31%
ROI (ris. oper. / totale attivo)	0,14%	1,80%	2,76%	3,13%
ROS (ris. oper. / ricavi Vendite)	1,35%	13,89%	14,26%	13,50%

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

attività gestione corrente	anno 2013	% ricavi vendite	anno 2014	% ricavi vendite	var. es. prec %	anno 2015	% ricavi vendite	var. es. prec %	anno 2016	% ricavi vendite	var. es. prec %
andamento E.B.I.T.D.A.	1.055.573	7,06%	3.456.932	19,59%	227%	4.443.649	18,22%	29%	4.451.543	19,56%	0,18%

L' E.B.I.T.D.A. quale parametro della redditività gestionale si attesta al 19,56% , valore molto qualificante con un incremento rispetto all'esercizio precedente del 0,18%

	anno 2013	anno 2014	anno 2015	anno 2016
andamento spese generali	13,01%	11,89%	11,01%	10,22%

6. INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE DIPENDENTE

composizione numerica del personale	al 31/12/2016			al 31/12/2015			
	maschi	femmine	totale	maschi	femmine	totale	
Personale suddiviso per sesso	216	37	253	238	40	278	
Personale per fasce d'età:	fino a 30 anni	21	3	24	32	4	36
	da 31 a 40 anni	77	16	93	91	15	106
	da 41 a 50 anni	57	7	64	56	8	64
	oltre 50 anni	61	11	72	59	13	72
	totale	216	37	253	238	40	278
Personale per fasce di anzianità aziendale:	Fino a 10 anni	82	14	96	168	20	188
	da 11 a 20 anni	108	17	125	43	12	55
	da 21 a 30 anni	13	2	15	13	2	15
	oltre 30 anni	13	4	17	14	6	20
	totale	216	37	253	238	40	278
Personale per area geografica	Marghera	1	3	4	1	4	5
	Padova	5	14	19	5	16	21
	Piove di Sacco	154	16	170	174	16	190
	Rovigo	56	4	60	58	4	62
	totale	216	37	253	238	40	278
Personale per tipologia contrattuale	Tempo indeterminato	196	35	231	194	37	231
	Tempo determinato	20	2	22	44	3	47
	totale	216	37	253	238	40	278
Personale suddiviso in base all'impiego orario	Tempo pieno	215	30	245	237	30	267
	Part-time	1	7	8	1	10	11
	totale	216	37	253	238	40	278
N° assunzioni	nell'anno	17	2	19	2	2	4
N° cessazioni	nell'anno	39	5	44	10	3	13
Tasso di turnover nell'anno	23,48%			5,99%			
ore assenza media per dipendente **totale**	363			354			
ore assenza media per dipendente **escluse ferie**	154			148			

INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE DIPENDENTE

Stato delle relazioni industriali	Anno 2016			Anno 2015		
	maschi	femmine	totale	maschi	femmine	totale
% dipend. iscritti al sindacato	53,24%	40,54%	51,38%	57,14%	45,00%	55,40%
N° ore permesso sindacale	774	33	806	832	0	832
N° ore sciopero	129	6	135	70	0	70

Tutela sociale sul lavoro	Anno 2016			Anno 2015		
	maschi	femmine	totale	maschi	femmine	totale
N° dipendenti che hanno usufruito di congedi per maternità o paternità	16	5	21	12	7	19
Totale ore di congedo	1.733	5.753	7.485	2.269	4.387	6.656
Ore di permessi per esigenze familiari e sociali	3.146	2.372	5.518	3.667	688	4.355
N° dipendenti che hanno beneficiato dei permessi previsti da L. 104/92	9	4	13	11	3	14
N° dipendenti in servizio previsti dalla legge 68/99			6			7

Fondo pensione	al 31/12/2016	al 31/12/2015
N° adesioni	177	190
Ammontare complessivo dei versamenti	€ 509.992	€ 501.109

Sicurezza sul lavoro	al 31/12/2016	al 31/12/2015
N° infortuni sul lavoro	da 1 a 3 giorni	1
	da 4 a 30 giorni	12
	superiore a 30 giorni	6
	totale	19

Personale somministrato		Anno 2016			Anno 2015		
		maschi	femmine	totale	maschi	femmine	totale
per area geografica	Marghera	-	-	-	-	-	-
	Padova	-	1	1	-	-	-
	Piove di Sacco	-	-	-	-	-	-
	Rovigo	-	-	-	-	-	-
	totale	-	1	1	-	-	-

7. 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.

8. INVESTIMENTI

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

9. ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

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

10. RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE E PARTECIPATE

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

Nord Est Logistica S.r.l.

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

Veneto Logistica S.r.l.

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

Ferroviana Servizi S.r.l.

La società nell'esercizio 2016, dopo la cessione del ramo d'azienda nel 2014 a Sistemi Territoriali, non è più operativa. Si è in attesa delle determinazioni della Regione del Veneto circa la costituzione della "Agenzia Regionale per il Trasporto Ferroviario" per proseguire con l'operazione di "spin off" dei rami aziendali di Sistemi Territoriali che gestiscono rispettivamente l'infrastruttura ferroviaria e la divisione Navigazione Interna.

analisi operazioni / rapporti infragruppo al 31/12

Riferimento CEE	descrizione attività	FERROVIARIA SERVIZI SRL	VENETO LOGISTICA SRL	NORD EST LOGISTICA SRL
CI12 – crediti v/controllo.	Crediti per fatt. emesse al 31/12	-	141.452,12	163.500,00
A1 – ricavi delle vendite	Ricavi per service amministrativi	-	8.000,00	15.000,00

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 l'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.

11. 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

N° dipendenti a tempo indeterminato al 1° gennaio 2015	N° dipendenti a tempo indeterminato al 1° gennaio 2016	N° dipendenti a tempo indeterminato al 31 dicembre 2016
236	231	231
Costo del personale a tempo indeterminato nel 2015	Costo del personale a tempo indeterminato cessato nel 2015	Costo del personale a tempo indeterminato nel 2016
10.255.318,00	168.036,00	10.601.825,00
Costo del personale a tempo determinato con convenzioni co.co.co. o contratti di lavoro a progetto nel 2009	Costo del personale a tempo determinato con convenzioni co.co.co. o contratti di lavoro a progetto nel 2016	Costo del personale a tempo indeterminato assunto nel 2016
395.196,00	1.242.958,00	293.491,00

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

Comunicazioni alla Regione

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

INFORMAZIONI RELATIVE ALLE DIRETTIVE RIVOLTE ALLE SOCIETA' A PARTECIPAZIONE REGIONALE

Contenimento della spesa

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

Costo per studi ed incarichi di consulenza nell'anno 2009 (1)	Costo per studi ed incarichi di consulenza nell'anno 2016 (1)	Costi per relazioni pubbliche, convegni, mostre, pubblicità e di rappresentanza nell'anno 2009	Costi per relazioni pubbliche, convegni, mostre, pubblicità e di rappresentanza nell'anno 2016	Costi per sponsorizzazioni nell'anno 2016
€ 318.468,00	€ 304.632,00	€ 8.474,00	-	-

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

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

Società indirette (Società controllate)

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

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

12. INFORMAZIONI IN MATERIA DI GESTIONE DEI RISCHI

Rischio di credito

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

Rischio di liquidità e di variazione dei flussi

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

Rischi di mercato

a. Rischio di cambio

la Società non ha rischi a tale titolo

b. Rischio di prezzo

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

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

13. 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.*

14. AZIONI PROPRIE DETENUTE

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

15. 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. Unica variazione possibile interesserà il servizio cargo, ma sarà di entità irrilevante tale per cui non comporterà squilibri.

Rinnovo materiale rotabile ferroviario

Il Comitato Interministeriale per la Programmazione Economica (CIPE) con delibera 54/2016 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 già richiesto alla Società un piano di investimenti per l'acquisto di materiale rotabile ferroviario.

16. SEDI DELLA SOCIETA'

Sistemi Territoriali S.p.A.

Registro Imprese di Venezia n. 06070650582

Codice Fiscale 06070650582

p.e.c.: sistemiterritorialspa@legalmail.it

Sede Legale e Direzione Generale

Piazza Giacomo Zanellato n°5 – 35131 Padova

Divisione Ferroviaria Direzione di Esercizio

Viale Degli Alpini n°23 – 35028 Piove di Sacco (PD)

Divisione Navigazione Interna – Uffici Navigazione

Viale delle Industrie n°55 – 45100 Rovigo

Ufficio Rilascio Tarqhe Natanti

Via Longhena n°6 int.5 – 30175 Marghera Venezia

Cantiere di Navigazione Interna

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 31.12.2016, nel confermarvi che il progetto di Bilancio sottoposto alla Vostra approvazione rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica dell'esercizio, Vi invitiamo a voler deliberare in merito alla destinazione dell'utile di € 1.853.014,50 che Vi proponiamo di destinare e ripartire come segue:

a Fondo Riserva Legale (5%)	92.650,73
dividendo da distribuire alla Regione Veneto	200.000,00
a riserva straordinaria	1.560.363,77
totale	1.853.014,50

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 31.12.2016 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, 9 maggio 2017

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

SISTEMI TERRITORIALI SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

Dati anagrafici	
Sede in	PIAZZA G.ZANELLATO 5
Codice Fiscale	06070650582
Numero Rea	PD 332977
P.I.	03075600274
Capitale Sociale Euro	6152325.00 i.v.
Forma giuridica	S.p.A.
Settore di attività prevalente (ATECO)	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

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	342.903	585.250
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	186.314	75.178
5) avviamento	8.565	12.859
6) immobilizzazioni in corso e acconti	13.437	92.211
7) altre	30.410	21.031
Totale immobilizzazioni immateriali	581.629	786.529
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	36.178.720	1.728.504
2) impianti e macchinario	25.454.627	30.616.694
4) altri beni	556.914	588.918
5) immobilizzazioni in corso e acconti	914.787	36.747.771
Totale immobilizzazioni materiali	63.105.048	69.681.887
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	200.000	1.131.447
Totale partecipazioni	200.000	1.131.447
Totale immobilizzazioni finanziarie	200.000	1.131.447
Totale immobilizzazioni (B)	63.886.677	71.599.863
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	3.851.180	2.808.663
3) lavori in corso su ordinazione	4.620.033	3.083.849
Totale rimanenze	8.471.213	5.892.512
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.758.108	13.886.641
Totale crediti verso clienti	9.758.108	13.886.641
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	304.952	285.892
Totale crediti verso imprese controllate	304.952	285.892
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.871.869	990.710
esigibili oltre l'esercizio successivo	132.858	132.858
Totale crediti tributari	2.004.727	1.123.568
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.388.471	5.184.689
esigibili oltre l'esercizio successivo	411.127	1.398.244
Totale crediti verso altri	4.799.598	6.582.933
Totale crediti	16.867.385	21.879.034
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	931.447	-
2) partecipazioni in imprese collegate	2.813.774	2.813.774
4) altre partecipazioni	12.320	12.320

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.757.541	2.881.094
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	4.126.269	1.780.217
Totale disponibilità liquide	4.126.269	1.780.217
Totale attivo circolante (C)	33.222.408	32.432.857
D) Ratei e risconti	1.089.875	22.247.252
Totale attivo	98.198.960	126.279.972
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	6.152.325	6.152.325
IV - Riserva legale	402.018	349.244
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	5.570.094	4.767.400
Varie altre riserve	(1) ⁽¹⁾	(2)
Totale altre riserve	5.570.093	4.767.398
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.853.015	1.055.467
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(55.000)	(55.000)
Totale patrimonio netto	13.922.451	12.324.434
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	554.999	42.810
Totale fondi per rischi ed oneri	554.999	42.810
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.787.898	1.924.537
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.511.514	2.531.708
esigibili oltre l'esercizio successivo	411.127	1.922.641
Totale debiti verso banche	1.922.641	4.454.349
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.600.037	3.347.753
Totale acconti	3.600.037	3.347.753
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.790.366	9.029.581
Totale debiti verso fornitori	8.790.366	9.029.581
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	373.756	561.002
Totale debiti tributari	373.756	561.002
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	501.470	510.817
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	501.470	510.817
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.323.741	2.569.684
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.088.871	4.374.435
Totale altri debiti	5.412.612	6.944.119
Totale debiti	20.600.882	24.847.621
E) Ratei e risconti	61.332.730	87.140.570
Totale passivo	98.198.960	126.279.972

(1)

Varie altre riserve	31/12/2016	31/12/2015
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)	(2)

Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.759.203	24.393.766
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	1.042.518	242.331
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	1.536.184	(2.557.531)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	8.370	20.200
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	35.430.919	16.006.648
altri	366.484	821.225
Totale altri ricavi e proventi	35.797.403	16.827.873
Totale valore della produzione	61.143.678	38.926.639
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.798.017	2.696.699
7) per servizi	31.070.123	10.637.545
8) per godimento di beni di terzi	3.400.011	1.337.960
9) per il personale		
a) salari e stipendi	8.307.576	8.134.750
b) oneri sociali	2.563.224	2.567.214
c) trattamento di fine rapporto	546.718	545.020
e) altri costi	427.264	425.775
Totale costi per il personale	11.844.782	11.672.759
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	274.108	348.197
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.850.822	7.851.899
Totale ammortamenti e svalutazioni	8.124.930	8.200.096
12) accantonamenti per rischi	500.000	-
13) altri accantonamenti	-	17.600
14) oneri diversi di gestione	333.559	844.746
Totale costi della produzione	58.071.422	35.407.405
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	3.072.256	3.519.234
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	8.270	7.454
Totale proventi diversi dai precedenti	8.270	7.454
Totale altri proventi finanziari	8.270	7.454
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	127.210	210.608
Totale interessi e altri oneri finanziari	127.210	210.608
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(118.940)	(203.154)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	-	1.221.656
Totale svalutazioni	-	1.221.656
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	-	(1.221.656)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	2.953.316	2.094.424
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		

imposte correnti	1.100.301	1.038.957
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.100.301	1.038.957
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.853.015	1.055.467

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2016	31-12-2015
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.853.015	1.055.467
Imposte sul reddito	1.100.301	1.038.957
Interessi passivi/(attivi)	118.940	203.154
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	3.072.256	2.297.578
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	512.189	187.540
Ammortamenti delle immobilizzazioni	8.124.930	8.200.096
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	1.221.656
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	8.637.119	9.609.292
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	11.709.375	11.906.870
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(2.578.701)	2.439.660
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	4.128.533	(2.373.850)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(239.215)	2.194.813
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	21.157.377	479.193
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(25.807.840)	(10.990.067)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(428.212)	(268.431)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(3.768.058)	(8.518.682)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	7.941.317	3.388.188
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(118.940)	(203.154)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.264.789)	(1.038.957)
(Utilizzo dei fondi)	(136.639)	(420.765)
Totale altre rettifiche	(1.520.368)	(1.662.876)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	6.420.949	1.725.312
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.273.983)	(1.781.462)
Disinvestimenti	-	545.893
Immobilizzazioni immateriali		
Disinvestimenti	(69.208)	(261.525)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.343.191)	(1.497.094)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(1.020.194)	3.005.464
(Rimborso finanziamenti)	(1.511.514)	-
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	200.000	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(2.731.706)	(3.005.464)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.346.052	(2.777.246)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.780.217	4.557.463
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.780.217	4.557.463

Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	4.126.269	1.780.217
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.126.269	1.780.217

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

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 1.853.015, dopo ammortamenti e svalutazioni per Euro 8.124.930, accantonamenti per Euro 500.000 ed imposte nette dell'esercizio per complessivi Euro 1.100.301.

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 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.

Il bilancio è presentato in forma comparativa con l'esercizio precedente, i cui dati sono coerenti ed omogenei con quelli dell'esercizio corrente; ai fini della migliore esposizione e rappresentazione dei dati contabili, nell'esercizio in commento si è proceduto ad apportare talune riclassificazioni in voci dell'attivo e del passivo che sono state allineate, in modo omogeneo e comparato, anche nel bilancio 2015; nella presente Nota Integrativa daremo specifico commento per le voci coinvolte negli adeguamenti adottati.

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. Ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, c.c., la nota integrativa è stata redatta in migliaia di Euro/(in unità di Euro).

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 non quotata in borsa 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 struttura e la composizione del Bilancio di esercizio sono stati modificati dal D. Lgs. 139/2015 (attuazione della direttiva 34/2013), che ha altresì aggiornato alcuni criteri di valutazione. L'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) ha di conseguenza revisionato i principi contabili in vigore, emanando nel corso del 2016 le versioni aggiornate degli stessi.

Di seguito si riportano le principali novità emanate:

- obbligo del rendiconto finanziario per alcune categorie di imprese;
- introduzione del criterio della prevalenza della sostanza;
- introduzione del criterio di rilevanza (e dunque di materialità);
- modifiche alla valutazione ed esposizione in nuove voci degli strumenti finanziari derivati;
- introduzione del criterio del costo ammortizzato per i titoli immobilizzati, crediti e debiti scadenti oltre l'esercizio;
- modifica del criterio di ammortamento dell'avviamento secondo la vita utile;
- abolizione dei conti d'ordine in calce allo Stato Patrimoniale con conseguente introduzione di analogia informativa nella Nota integrativa;
- abolizione dei costi e ricavi straordinari nel Conto Economico;
- evidenza dei rapporti con le società sottoposte al controllo delle controllanti (partecipazioni, crediti, debiti, costi e ricavi);

- eliminazione dei costi di ricerca e di pubblicità tra le immobilizzazioni immateriali;
- spostamento della voce Azioni proprie dall'attivo al Patrimonio netto con segno negativo.

Al sensi dell'OIC 29, i cambiamenti dei principi contabili comportano l'applicazione retroattiva all'inizio dell'esercizio precedente, pertanto i dati del Bilancio dell'esercizio precedente sono stati adattati per tener conto sia della nuova struttura del Bilancio sia dei nuovi principi contabili.

I prospetti e i relativi commenti contenuti nella presente Nota integrativa si riferiscono ai dati dell'esercizio precedente già adattati come specificato nel seguito.

Nel Bilancio dell'esercizio precedente sono state pertanto apportate le seguenti riclassificazioni:

- le "*azioni proprie*", pari a Euro 55.000,00 sono state riclassificate nel "Patrimonio Netto" creando la "riserva negativa per azioni proprie in portafoglio"
- i *Conti d'ordine* in calce allo Stato Patrimoniale sono stati eliminati e commentati invece nella Nota Integrativa;
- i *Proventi straordinari*, pari a Euro 644.716, sono stati riclassificati interamente negli "Altri ricavi e proventi A5";
- gli *Oneri straordinari*, pari a Euro 604.537, sono stati riclassificati interamente negli "Oneri diversi di gestione B14".

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.

Deroghe

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

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 31/12/2016
BENI PROVENIENTI EX CONCESSIONARIA	
Immobili e impianti fissi ferroviari	(1)
M.R. ferroviario già di proprietà statale	(1)
M.R. ferroviario ed automezzi stimati	382.720,38
Mobili ed attrezzature stimati	28.818,29
(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.	
<i>totale</i>	411.538,67
DOTAZIONE PATRIMONIALE C/STATO (ex GCG)	
Beni Immobili (sede Padova)	1.170.694,24
Beni mobili, attrezzature ed automezzi	479.109,62
Beni e interventi c/Fondo Comune L.297/78	6.465.537,32
Beni e interventi c/Legge 315/69	57.562,48
Beni e interventi c/Legge 910/86	23.273.865,45
<i>totale</i>	31.446.769,11
INTERVENTI C/REGIONE VENETO (ex GCG)	
Progett. eliminaz. PL ferr. Adria Mestre	25.972,17
<i>totale Divisione ferroviaria</i>	31.884.279,95
DIVISIONE NAVIGAZIONE INTERNA	
automezzi Regione Veneto in comodato d'uso	322.116,65
imbarcazioni Regione Veneto in comodato d'uso	783.432,57
<i>totale Divisione navigazione</i>	1.105.549,22
totale conti d'ordine beni di terzi	32.989.829,17

- beni in leasing

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016
Convogli ferroviari e Scorte	11.650.066	11.321.996

- **garanzie fideiussorie:****a) a favore società controllate**

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016
Nord Est Logistica S.r.l.	500.000	
Ferroviaria Servizi S.r.l.	150.000	
Nord Est Logistica S.r.l.		500.000
totale	650.000	500.000

Nell'esercizio 2016 sono state estinte le lettere di patronage emesse dalla società S.T. S.p.A. a favore delle controllate Ferroviaria Servizi S.r.l. e Nord Est Logistica S.r.l.. Per quest'ultima si è accesa una fideiussione di pari importo a garanzia della concessione di linea di credito.

b) a favore di terzi

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016
- R.F.I. garanzia contratto linea elettrica SFMR	90.000	90.000
- Trenitalia garanzia contratti	53.342	53.342
- Regione Veneto a garanzia ultimazione lavori deposito Piove	80.000	80.000
totale	223.342	223.342

- **garanzie fideiussorie da terzi a nostro favore**

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016
Contratti per lavori, forniture e servizi	54.934.169	49.541.808

Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che modificano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio e che richiedono modifiche ai valori delle attività e passività, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono rilevati in bilancio, in conformità al postulato della competenza, per riflettere l'effetto che tali eventi comportano sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico alla data di 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 verificano 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 2016.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
581.629	786.529	(204.900)

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 riferimento 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

	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	585.250	75.178	12.859	92.211	21.031	786.529
Valore di bilancio	585.250	75.178	12.859	92.211	21.031	786.529
Variazioni nell'esercizio						
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	242.347	(112.208)	-	78.774	(278.120)	(69.208)
Ammortamento dell'esercizio	-	1.072	4.294	-	268.741	274.108
Totale variazioni	(242.347)	111.136	(4.294)	(78.774)	9.379	(204.900)
Valore di fine 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

Le immobilizzazioni immateriali si riferiscono:

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

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

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

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

BI7: ai costi per la realizzazione e l'implementazione dei siti web aziendali e per la certificazione come soggetto responsabile della manutenzione del M.R. 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

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
63.105.048	69.681.887	(6.576.839)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Materiali

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

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	2.150.220	
Ammortamenti esercizi precedenti	(421.716)	
Saldo al 31/12/2015	1.728.504	di cui terreni
Acquisizione dell'esercizio	35.053.016	
Ammortamenti dell'esercizio	(602.800)	
Saldo al 31/12/2016	36.178.720	di cui terreni

Le principali variazioni riguardano l'entrata in funzione delle seguenti opere con conseguente passaggio a cespite da immobilizzazioni in corso:

- n.2 nuove Conche di navigazione di Cavanella d'Adige sx e dx: verbale di approvazione del collaudo, della relazione acclarante e della contabilità finale del 07/07/2016, valore opere civili e struttura: € 20.002.049,37;

- Conca di navigazione di Brondolo Nuova: verbale di approvazione del collaudo, della relazione acclarante e della contabilità finale del 10/10/2016, valore opere civili e struttura: € 15.037.519,77.

Impianti e macchinario

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

Descrizione	Importo
Costo storico	76.473.544
Ammortamenti esercizi precedenti	(45.856.850)
Saldo al 31/12/2015	30.616.694
Acquisizione dell'esercizio	1.944.782
Ammortamenti dell'esercizio	(7.106.849)
Saldo al 31/12/2016	25.454.627

Le principali variazioni riguardano l'entrata in funzione delle opere già richiamate nella precedente tabella con riferimento alla parte impianti:

- n.2 nuove Conche di navigazione di Cavanella d'Adige sx. e dx: valore impianti € 1.264.345,47;
- Conca di navigazione di Brondolo Nuova: valore impianti € 612.603,14.

Altri beni

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

Descrizione	Importo
Costo storico	2.025.377
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.436.459)
Saldo al 31/12/2015	588.918
Acquisizione dell'esercizio	109.169
Ammortamenti dell'esercizio	(141.173)
Saldo al 31/12/2016	556.914

Le principali variazioni riguardano acquisizioni di materiale informatico, attrezzature per magazzino e officina, obliteratrici, ecoscandaglio.

Immobilizzazioni in corso e acconti

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

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2015	36.747.771
Acquisizione dell'esercizio	889.009
Giroconti negativi (riclassificazione)	36.721.993
Saldo al 31/12/2016	914.787

Analisi Immobilizzazioni in corso ed acconti				
descrizione	valore al	variazioni	variazioni	valore al
	31/12/2015	(+)	(-)	31/12/2016
Nuova Conca Cavanella	21.242.034,84		- 21.242.034,84)	-
Nuova Conca Brondolo	14.872.203,94		-14.872.203,94	-
Pontile Galleggiante	2.482,00	2.295,08		4.777,08
Nuovo Bacino Evoluzione	607.754,59		- 607.754,59	-
Attrezzaggio rete FAM	23.296,00	886.714,11		910.010,11
Totale	36.747.771,37	889.009,19	-36.721.993,37	914.787,19

Le principali variazioni sono dovute all'entrata in funzione dei seguenti cespiti: Nuova Conca di Cavanella, Nuova Conca di Brondolo.

Inoltre si è definita una nuova riclassificazione per il nuovo Bacino di Evoluzione ricompreso tra i lavori in corso su ordinazione.

Per quanto riguarda l'attrezzaggio rete FAM l'incremento del valore dell'opera è dovuto all'inizio dei lavori giunti al primo SAL.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	2.150.220	76.473.544	2.025.377	36.747.771	117.396.912
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	421.716	45.856.850	1.436.459	-	55.424.674
Valore di bilancio	1.728.504	30.616.694	588.918	36.747.771	69.681.887
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	35.053.016	1.944.782	109.169	(35.832.984)	1.273.983
Ammortamento dell'esercizio	602.800	7.106.849	141.173	-	7.850.822
Totale variazioni	34.450.216	(5.162.067)	(32.004)	(35.832.984)	(6.576.839)
Valore di fine 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

Operazioni di locazione finanziaria

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	12426543.77
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	-931990.79
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	-
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	9876632.14
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	-95971.12

Prospetto dei dati richiesti dal n. 22 dell'art. 2427 del C.C relativo al bilancio chiuso in data 31/12/2016.

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).

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni, i titoli di debito e le azioni proprie destinate a permanere durevolmente nel patrimonio dell'impresa per effetto della volontà della direzione aziendale e dell'effettiva capacità della Società di detenerle per un periodo prolungato di tempo vengono classificate nelle immobilizzazioni finanziarie.

Diversamente, vengono iscritte nell'attivo circolante.

Il cambiamento di destinazione tra attivo immobilizzato e attivo circolante, o viceversa, è rilevato secondo i criteri valutativi specifici del portafoglio di provenienza.

La classificazione dei crediti tra le immobilizzazioni finanziarie e l'attivo circolante è effettuata in base al criterio della destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria e pertanto, indipendentemente dalla scadenza i crediti di origine finanziaria sono classificati tra le immobilizzazioni finanziarie mentre quelli di origine commerciale sono classificati nell'attivo circolante.

Il criterio di valutazione dei crediti è esposto nel prosieguo.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
200.000	1.131.447	(931.447)

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

Partecipazioni

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.

Partecipazione in imprese controllate

Denominazione	Ferroviana Servizi Srl
Città o Stato	PADOVA
Capitale in euro	200.000
Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	-15.465
Patrimonio netto in euro	305.224
Quota posseduta in euro	200.000
Quota posseduta in %	100,00%
Valore a bilancio o corrispondente credito	200.000

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	1.131.447	1.131.447
Valore di bilancio	1.131.447	1.131.447
Variazioni nell'esercizio		
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	931.447	931.447
Totale variazioni	(931.447)	(931.447)
Valore di fine esercizio		
Costo	200.000	200.000
Valore di bilancio	200.000	200.000

La società partecipata non ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito. Su nessuna partecipazione esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, ne esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Con riferimento alle informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie di cui all'art. 2427-bis, primo comma, n. 2 del Codice Civile si segnala che nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valori superiori al loro fair value.

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

Si rammenta che le altre Società, già contabilizzate in questa sezione sono state allocate nella sezione "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni" in quanto poste in vendita non rappresentano più un investimento durevole.

Attivo circolante

Rimanenze

Rimanenze magazzino

Il costo è comprensivo degli oneri accessori e la configurazione adottata è quella del costo medio ponderato ritenuto maggiormente rappresentativo della reale consistenza delle scorte di fine esercizio.

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente.

I. Rimanenze

	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
	8.471.213	5.892.512	2.578.701

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	2.808.663	1.042.517	3.851.180
Lavori in corso su ordinazione	3.083.849	1.536.184	4.620.033
Totale rimanenze	5.892.512	2.578.701	8.471.213

C I 1 Rimanenze materie prime sussidiarie e di consumo	31/12/2015	31/12/2016
Rimanenze materie prime e di consumo: ferrovia Adria-Mestre	2.726.817,63	3.773.250,16
Rimanenze materie prime e di consumo: cantiere Cavanella d'Adige	81.844,92	77.930,10
Totale	2.808.662,55	3.851.180,26

Le scorte di magazzino sono principalmente costituite da materiali di ricambio per la dotazione ferroviaria. Il magazzino relativo alla divisione ferroviaria, è stato oggetto di una riorganizzazione in corso d'anno con introduzione del codice a barre e di una suddivisione per aree di destinazione a livello contabile/informatico che ha comportato 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	31/12/2015	31/12/2016
Intervento ponte ferroviario Rosolina	648.214,19	754.061,33
Intervento rialzo ponte Canozio	2.285.436,54	2.343.368,86
Intervento progetto SEA-WAY A.S.PO Chioggia	51.398,72	-
Intervento progetto Studi NAPA Porto Levante	93.967,11	-
Ponte Rantin	4.198,65	25.246,11
Cavidotto Spano	634,00	26.911,91
Bacino di evoluzione	-	1.470.444,53
totale	3.083.849,21	4.620.032,74

La variazione principale riguarda la diversa riclassificazione della commessa relativa al Bacino di evoluzione come già riferito nella parte relativa alle immobilizzazioni.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

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, di settore e anche rischio paese.

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.

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.

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.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
16.867.385	21.879.034	(5.011.649)

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	13.886.641	(4.128.533)	9.758.108	9.758.108	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	285.892	19.060	304.952	304.952	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.123.568	881.159	2.004.727	1.871.869	132.858
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	6.582.933	(1.783.335)	4.799.598	4.388.471	411.127
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	21.879.034	(5.011.649)	16.867.385	16.323.400	543.985

L'analisi della voce è la seguente:

C II 1 – Crediti clienti	31/12/2015	31/12/2016
crediti clienti - <i>Divisione Ferroviaria</i>	11.972.946,23	8.056.884,72
crediti clienti - <i>Divisione Navigazione Interna</i>	1.913.694,81	1.701.223,67
Totale Azienda	13.886.641,04	9.758.108,39

I crediti verso clienti della divisione ferroviaria sono principalmente rappresentati da crediti verso Trenitalia per i servizi di trasporto passeggeri, merci e di manovra, 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, al netto di quanto incassato a fine anno, per i contributi riguardanti le spese di funzionamento e per il saldo degli interventi relativi alla realizzazione delle Conche di Cavanella e Conca di Brondolo.

C II 2 Crediti verso imprese controllate	31/12/2015	31/12/2016
Crediti verso imprese controllate	285.892,12	304.952,12
Totale	285.892,12	304.952,12

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

C II 4 BIS Crediti tributari (entro dodici mesi)	31/12/2015	31/12/2016

crediti tributari (IVA) - <i>Divisione ferroviaria</i>	144.800,09	380.196,40
crediti tributari (IVA) - <i>Divisione Navigazione Interna</i>	851.017,37	1.478.364,93
acconto IRAP dedotto debito imposta IRAP 2016	10.633,00	15.585,00
credito per ritenute fiscali su interessi attivi	1.656,04	3.785,46
ritenuta 4% sui contributi	-	6.045,60
Bonus art.66 cod.1655	-17.396,84	-12.108,09
Totale	990.709,66	1.871.869,30

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

C II BIS Crediti tributari (oltre dodici mesi)	31/12/2015	31/12/2016
credito per rimborso IRES mancata deduzione IRAP	132.858,00	132.858,00
totale	132.858,00	132.858,00
C II 5 Crediti verso altri (entro 12 mesi)	31/12/2015	31/12/2016
verso Regione - <i>Divisione ferroviaria</i>	3.578.059,73	2.516.309,68
diversi - <i>Divisione ferroviaria</i>	1.592.541,93	1.858.729,78
verso Regione - <i>Divisione Navigazione Interna</i>	10.180,01	10.180,01
diversi - <i>Divisione Navigazione Interna</i>	3.907,74	3.251,37
totale	5.184.689,41	4.388.470,84

CREDITI VERSO LA REGIONE DEL VENETO AL 31/12/2016	ESTREMI DEGLI ATTI REGIONALI DI RIFERIMENTO	IMPORTO
Progettazione ed esecuzione nr.2 conche di navigazione Cavanella	D.G.R. 4362 del 29/12/2004	392.598,48
Abbonamenti annuali		878,82
Realizzazione della conca di navigazione di Brondolo Nuova	D.G.R. 4362 del 29/12/2004	277.177,13
Intervento somma urgenza ripristino navigabilità sbocco a mare Porto di Pila	D.G.R. 1790 del 04/09/2012	1.539,17
Realizzazione della conca di navigazione di Brondolo Nuova	D.G.R. 2527 del 07/08/2006	18.901,82
Studio per la valorizzazione e interconnessione del Sistema Nazionale Ris River		34.231,50
Progettazione ed esecuzione nr.2 conche di navigazione Cavanella	D.G.R. 4362 del 29/12/2004	1.093.724,34
Realizzazione della conca di navigazione di Brondolo Nuova	D.G.R. 4362 del 29/12/2004	142.998,81
Intervento di bypass mediante dragaggio dello sbocco a mare di Barbamarco "Bocca Sud"	D.G.R. 1790 del 04/09/2012	36.216,09
Realizzazione della conca di navigazione di Brondolo Nuova	D.G.R. 2527 del 07/08/2006	140.717,66
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	576.561,53
Contributo a fondo perduto per l'espletamento delle funzioni concernenti la manutenzione e gestione delle linee navigabili anno 2016	D.G.R. 2096 del 13/12/2016	639.344,26
Saldo espropri SP 14 al 31/12/2014	D.G.R. 974 del 23/03/2010 Imp.1367 Cap.45322 Bil. 2010	224.247,06
Saldo casello 8 a seguito "Certificato regolare esecuzione "	D.G.R. 3572 del 25/11/2008	91.255,04
Attrezzaggio con sistema di sicurezza e controllo della circolazione linea ferroviaria Adria-Mestre	D.G.R. 1499/2015	1.368.000,00
TOTALE		5.038.391,71

I crediti diversi della divisione ferroviaria riguardano principalmente:

- il saldo del contributo per la realizzazione del nuovo deposito di P. di Sacco (€ 230.000,00);

- il saldo del contributo a copertura maggiori lavori ammodern.to ferrovia (€ 602.807,58);
- Le biglietterie per i versamenti della vendita dei titoli di viaggio (€ 135.638,95);
- Credito v/Min. Lav. Prev. Soc. per gli oneri di malattia (€ 268.490,90);
- La Prov. VE ed Com. di Campol. M. per l'intervento sulla S.P. 14 (€ 161.856,00);
- Il credito v/Min. Trasporti per le rate da pagare entro l'esercizio successivo dei mutui, stipulati per conto della ferrovia Udine Cividale nel 2002 e nel 2003 per l'eliminazione punti critici e acquisto nuovo materiale rotabile (€ 987.117,06);
- Crediti per contributi da ricevere di natura comunitaria relativi al progetto Ea Sea Way (€186.662,21) e Napa Studies (€ 64.400,61), entrambi conclusi nel corso dell'esercizio 2016;
- Crediti verso clienti in concordato (€ 21.499,72).

C II 5* Crediti verso altri (oltre dodici mesi)	31/12/2015	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	1.398.243,82	411.126,76

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

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	Veneto Logistica Srl	Nord Est Logistica Srl	Totale
Città o Stato	ROVIGO	MARGHERA (VE)	
Capitale in euro	850.000	750.000	
Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	22.581	50.507	
Patrimonio netto in euro	875.122	1.240.994	
Quota posseduta in euro	481.447	450.000	
Quota posseduta in %	56,64%	60,00%	
Valore a bilancio o corrispondente credito	481.447	450.000	931.447

Le partecipazioni delle controllate Veneto Logistica Srl e Nord Est Logistica Srl sono state riclassificate tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni in quanto le rispettive quote sono state messe in vendita in corso d'anno tramite asta pubblica e non rappresentano più quindi un investimento durevole.

Attività finanziarie

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
3.757.541	2.881.094	876.447

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllate	-	931.447	931.447
Partecipazioni non immobilizzate in imprese collegate	2.813.774	-	2.813.774
Altre partecipazioni non immobilizzate	12.320	-	12.320
Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati	-	(55.000)	-
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	2.881.094	876.447	3.757.541

In questa voce sono state riclassificate le partecipazioni delle:

società controllate

Veneto Logistica Srl (€481.447,29)

Nord Est Logistica Srl (€450.000,00)

società collegata

Interporto di Rovigo (€2.813.773,68 al netto del fondo svalutazione)

Altre partecipazioni

Interporto di Portogruaro (€12.319,83)

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 applicazione del D.Lgs. 139/2015 sono state riclassificate le azioni proprie nel Patrimonio netto (€55.000,00).

Disponibilità liquide**IV. Disponibilità liquide**

	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
	4.126.269	1.780.217	2.346.052

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.780.217	2.346.052	4.126.269
Totale disponibilità liquide	1.780.217	2.346.052	4.126.269

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.

C IV 1 – depositi bancari	note	31/12/2015	31/12/2016
c/c bancari ordinari <i>Divisione ferroviaria</i>	1	810.049,72	2.616.293,16
c/c bancari ordinari <i>Navigazione Interna</i>	2	903.449,48	1.442.666,03
c/c bancario Intesa San Paolo	3	206,91	2.054,03
c/c bancario AMM UC (L. 488/99 – L.388/00)	4	58.114,78	57.766,90
c/c banco posta		528,71	2.112,18
Totale depositi bancari		1.772.349,60	4.120.892,30
C IV 3 – valori in cassa <i>Divisione ferroviaria</i>		5.444,66	3.228,90
C IV 3 – valori in cassa <i>Navigazione Interna</i>		2.423,21	2.147,77
Totale valori in cassa		7.867,87	5.376,67
Totale disponibilità liquide		1.780.217,47	4.126.268,97

1. Disponibilità depositate nei conti correnti bancari ordinari alla chiusura dell'esercizio (Banca Montepaschi Padova, Banca Popolare di Verona di Mestre).
2. Disponibilità depositate nei conti correnti bancari ordinari alla chiusura dell'esercizio (Cassa di Risparmio di Venezia, Banca Nazionale del Lavoro di Venezia, Banca Popolare di Verona di Mestre, Montepaschi Padova, Unicredit).

3. Conto corrente dedicato al trasferimento dei contributi regionali, oggetto di pegno, riservati al pagamento delle rate del leasing finanziario per l'acquisto del nuovo materiale rotabile ferroviario destinato al trasporto pubblico regionale
4. Residue disponibilità derivanti dalla stipula del mutuo a carico dello Stato, stipulato in attuazione delle L.488/99 e L.388/00, per il finanziamento degli interventi di ammodernamento e potenziamento relativi alla Ferrovia Udine – Cividale (progetto eliminazione punti critici della linea), al netto degli svincoli autorizzati dallo Stato.

Ratei e risconti attivi

Ratei e risconti

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.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
1.089.875	22.247.252	(21.157.377)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	22.247.252	(21.157.377)	1.089.875
Totale ratei e risconti attivi	22.247.252	(21.157.377)	1.089.875

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

D - Ratei e Risconti attivi	31/12/2015	31/12/2016
<i>Divisione Ferroviaria – conto esercizio</i>		
risconti attivi (entro esercizio successivo)	1.055.201,53	902.616,34
Interventi con contributo CEE TEN-T (RIS 2)	-	84.555,29
totale	1.055.201,53	987.171,63
<i>Divisione Navigazione Interna – conto esercizio</i>		
risconti attivi (diversi entro esercizio successivo)	24.532,59	23.063,83
Interventi L. 380/90 (interventi sistema idrovioario padano –veneto)	21.167.518,00	79.640,02
totale	21.192.050,59	102.703,85
Totale Azienda	22.247.525,12	1.089.875,48

I risconti sono rappresentati dai costi sostenuti nel corrente esercizio ma di competenza dell'esercizio successivo (abbonamenti, canoni, premi assicurativi, ecc.) e dalla quota dei canoni leasing; inoltre sono rilevate anche le spese sostenute a fronte d'interventi di manutenzione ordinaria, non conclusi al 31/12, per i quali sono previsti contributi regionali. Nel corso dell'anno si sono chiusi gli interventi relativi alle commesse Litoranea Veneta (€ 19.717.994,23), Scavi di Brondolo (€ 1.028.540,32) e Messa in sicurezza Canal di Valle (€ 420.983,45) con conseguente rilevazione a conto economico.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

A) Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
13.922.451	12.324.434	1.598.017

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni		
Capitale	6.152.325	-	-		6.152.325
Riserva legale	349.244	-	52.774		402.018
Altre riserve					
Riserva straordinaria	4.767.400	-	802.694		5.570.094
Varie altre riserve	(2)	-	1		(1)
Totale altre riserve	4.767.398	-	802.695		5.570.093
Utile (perdita) dell'esercizio	1.055.467	(200.000)	997.548	1.853.015	1.853.015
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(55.000)	-	(55.000)		(55.000)
Totale patrimonio netto	12.324.434	(200.000)	1.798.017	1.853.015	13.922.451

Nel corso dell'esercizio sono stati distribuiti dividendi per € 200.000,00 a seguito delibera assembleare del 22 luglio 2016 in sede di approvazione del bilancio 2015.

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.)

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	6.152.325	B	-
Riserve di rivalutazione	-	A,B	-
Riserva legale	402.018	B	-
Altre riserve			
Riserva straordinaria	5.570.094	A,B,C,D	5.570.094
Varie altre riserve	(1)		-
Totale altre riserve	5.570.093		5.570.094
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(55.000)		-
Totale	12.069.436		5.570.094

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Residua quota distribuibile			5.570.094

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

Riserve negativa per acquisto di azioni proprie

La movimentazione delle azioni proprie è la seguente:

Descrizione	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	31/12/2016
	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 le azioni proprie sono state inserite nel patrimonio netto creando una riserva negativa specifica per azioni proprie con riclassifica ai fini comparativi anche dell'importo iscritto nel bilancio 2015.

Fondi per rischi e oneri

B) Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
554.999	42.810	512.189

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	42.810	42.810
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	512.189	512.189
Totale variazioni	512.189	512.189
Valore di fine esercizio	554.999	554.999

Fondi per rischi e oneri

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.

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio rilevati nella voce "Altri fondi", al 31/12/2016, pari a Euro 554.998,50 che risulta così composta:

- € 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;
- € 37.398,50 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.
- € 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

Fondo TFR

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
1.787.898	1.924.537	(136.639)

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	1.924.537
Variazioni nell'esercizio	
Utilizzo nell'esercizio	136.639
Totale variazioni	(136.639)
Valore di fine esercizio	1.787.898

Le variazioni intervenute nell'anno 2016 si possono così sintetizzare:

descrizione	31/12/2015	accantonam. (+)	utilizzi (-)	31/12/2016
T.F.R. Divisione ferroviaria	1.731.305,20	9.886,30	(140.153,32)	1.601.038,18
T.F.R. Divisione navigazione interna	193.231,59	17.243,27	(23.615,06)	186.859,80
TOTALE AZIENDA	1.924.536,79	27.129,57	(163.768,38)	1.787.897,98

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 2016 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

Debiti

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. Non esistono debiti superiori ai 12 mesi.

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.

D) Debiti

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
20.600.882	24.847.621	(4.246.739)

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	4.454.349	(2.531.708)	1.922.641	1.511.514	411.127
Acconti	3.347.753	252.284	3.600.037	3.600.037	-
Debiti verso fornitori	9.029.581	(239.215)	8.790.366	8.790.366	-
Debiti tributari	561.002	(187.246)	373.756	373.756	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	510.817	(9.347)	501.470	501.470	-
Altri debiti	6.944.119	(1.531.507)	5.412.612	2.323.741	3.088.871
Totale debiti	24.847.621	(4.246.739)	20.600.882	17.100.884	3.499.998

D 4 – Debiti v/Banche (entro dodici mesi)

	31/12/2015	31/12/2016
- Banca Montepaschi: Mutuo per finanziamento	1.018.955,28	524.397,06
- Banca Popolare di Verona: Mutuo per finanziamento	525.635,69	-
- Banca Montepaschi : Mutuo Ferrovia Udine Cividale	987.117,06	987.117,06
totale	2.531.708,03	1.511.514,12

D 4* – Debiti v/Banche (oltre dodici mesi)

	31/12/2015	31/12/2016
- Banca Popolare di Verona: Mutuo per finanziamento	-	-
- Banca Montepaschi: Mutuo per finanziamento	524.397,06	-
- Banca Montepaschi: Mutuo Ferrovia Udine Cividale	1.398.243,82	411.126,76
totale	1.922.640,88	411.126,76

	31/12/2015	31/12/2016
D 6 – Acconti (entro dodici mesi)		
- EA Sea Way intervento A.S.PO Chioggia	104.253,38	-
- Studi Napa	70.000,00	-
- Ponti Ferroviari	622.803,69	626.248,43
- Ponte Canozio	2.548.945,24	1.177.436,74
- Ponte Rantin	1.750,65	7.159,01
- Bacino di Evoluzione	-	1.789.192,46
totale	3.347.752,96	3.600.036,64
D 7 - Debiti v/fornitori (entro dodici mesi)		
- per funzionamento Divisione ferroviaria e la sede Padova	3.643.436,20	7.253.134,50
- per investimenti Divisione ferroviaria	2.076.936,62	-
- per funzionamento Divisione Navigazione interna	199.513,17	190.481,38
- per investimenti Divisione Navigazione interna	3.109.694,87	1.346.750,33
totale	9.029.580,86	8.790.366,21
D 12 - Debiti tributari (entro dodici mesi)		
- IVA debito esigibilità differita	75.445,09	-
- ritenute d'acconto IRPEF (lavoro dipendente, autonomo. ecc.)	261.492,16	294.411,93
- debito per IRES	223.325,00	77.253,00
- dedotto credito IRPEF imposta sostitutiva 11% TFR	739,90	2.091,37
totale	561.002,15	373.756,30
D 13 - Debiti v/ls. di prev. e s. sociale (entro dodici mesi)		
<i>Divisione ferroviaria</i>		
- I.N.P.S.	304.694,37	292.363,36
- I.N.A.I.L.	5.895,50	- 371,70
- F.do PRIAMO	41.263,88	39.497,83
- Mediolamun Vita	1.061,02	1.088,33
- Alleata Previdenza	1.073,46	1.020,06
- Poste Vita S.p.A.	204,01	228,24
- Solidarietà Veneto Fondo Pensioni	909,93	951,60
totale	355.102,17	334.777,72
<i>Divisione Navigazione Interna</i>		
- I.N.P.S.	77.229,22	82.556,18
- I.N.P.D.A.P.	47.712,00	49.118,60
- I.N.A.I.L.	- 733,68	2.878,73
- PREVINDAPI	4.988,72	4.960,13
- F.do PRIAMO	26.518,15	27.179,10
totale	155.714,41	166.692,74
Totale Azienda	510.816,58	501.470,46
D 14 - Altri debiti		
<i>Divisione ferroviaria</i>		
- personale dipendente (c/stipendi - ferie maturate. ecc.)	912.364,92	935.594,80
- F.S. – Trenitalia (servizio cumulativo V.B.M.)	284.502,17	112.095,27
- depositi cauzionali di terzi (oltre dodici mesi)	31.686,65	32.186,65
- debiti verso partners RIS 2	-	180.000,00
- diversi	111.845,70	112.296,57
totale	1.340.399,44	1.372.173,29
<i>Divisione navigazione interna</i>		
- personale dipendente (c/stipendi - ferie maturate. ecc.)	236.384,68	252.310,33
- Commissioni perizie / collaudo	28.004,19	-
- Regione Veneto dep. amm.vi espropri	22.009,00	11.941,42
- TEN -T EA azione 2009-IT-00033-E	-	-
- Provincia di Mantova TEN - 00033	52.262,13	52.262,13

- Comune di Rovigo spese bus ponte Canozio	58.102,51	58.102,51
- RIS-1 - 2010IT 70203S debiti v/partners	823.889,19	569.433,20
- diversi	8.632,54	7.518,09
totale	1.229.284,24	951.567,68
Totale Azienda	2.569.683,68	2.323.740,97

D 14 - Altri debiti oltre i dodici mesi	31/12/2015	31/12/2016
<i>Divisione navigazione</i>		
- Contrib. Recovery Ten - IT33	4.374.434,99	3.088.871,43

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.

Ratei e risconti passivi

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
61.332.730	87.140.570	(25.807.840)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti passivi	87.140.570	(25.807.840)	61.332.730
Totale ratei e risconti passivi	87.140.570	(25.807.840)	61.332.730

Ratei e risconti

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	31/12/2015	31/12/2016
Risconti Passivi: C/Esercizio		
Risconti Passivi Diversi	6.883,75	7.145,80
Risconti Passivi Abbonamenti .Annuali	48.075,31	49.805,52
RP:FC 2012: Sottopasso Cavarzere	207.256,08	207.256,08
RP:FC 2012: Adeguamento Porte M.R	9.600,00	8.815,09
RP:FC 2013	91.462,83	-
RP:FC 2014	165.800,92	61.080,32
RP:FC 2015	252.454,39	70.000,00
RP:FC 2016	-	57.764,16
RP:ADP: Rifi nanziamen to ADP 2364	123.260,34	7.268,38
RP:RV Contr. Leasing 126.001	226.064,38	205.764,74
RP:RV Contr. Leasing 126.002	226.064,38	205.764,74
RP:RV Contr. Leasing motori	15.615,23	13.813,86

RP:RV Contr. Leasing carrelli	32.941,26	29.853,52
RP:RV Contr. Attivazione gara TPL	25.733,12	733,12
TOTALE	1.431.211,99	924.803,28
<i>Risconti Passivi: C/Impianti</i>		
	31/12/2015	31/12/2016
RP:FC 2007:SCMT MR	206.393,75	155.856,25
RP:FC 2009:SCMT GTW201 Testa	172.250,00	145.750,00
RP:FC 2010:A.1 Manutenzione .Loc.753	6.200,00	-
RP:FC 2011:A.1 Fibra ottica	89.712,54	33.352,68
RP:FC 2011:B.3 Condotta dati MR	18.184,93	-
RP:FC 2011RES AGG SSC753001	13.625,00	-
RP:FC RES: Fabbricati Uffici Piove	612.943,25	587.755,07
RP:ADP: MR Stadler (3+1)	3.365.338,64	1.608.079,48
RP:ADP: C.T.C.	3.873.889,85	3.282.228,47
RP:ADP: Impianti Sicurezza PL V300	1.907.334,24	1.613.880,94
RP:RV Contributo Treni Flirt	5.566.212,13	4.324.361,63
RP:RV Contributo n.2 Locomotori. Bombardier	2.395.751,68	1.868.322,98
RP:RV Contributo Nuovo Deposito Piove	1.115.468,66	1.063.582,10
RP:RV Contributo elettrificazione linea SFMR	360.293,50	91.944,01
RP:RV Direttive 81T	2.516.506,37	1.609.106,28
RP: Contr. F.U.C. direttive 81T	306.000,00	306.000,00
RP:RV Contr. PL Via Grapputo	35.219,11	-
RP:RV Contr. 2 M.R. Opzione Stadler	5.159.588,09	4.683.323,43
Ea Sea Way	31.033,12	86.200,51
RIS 2 2014-IT-TM-0319-S	-	114.231,50
N4038043621B Conca Cavanella 2%	-	- 392.598,48
VE41P004 Attrezzaggio FAM	-	1.368.000,00
TOTALE	27.720.911,74	22.549.376,85
TOTALE DIVISIONE FERROVIARIA	29.183.156,85	23.474.180,13

DIVISIONE NAVIGAZIONE	31/12/2015	31/12/2016
<i>risconti passivi: c/esercizio</i>		
Risconti Passivi Diversi	-	262,05
N6038025271E Litoranea .Veneta	19.370.548,52	-
N6038025271D Messa sicurezza .Canale di .Valle	335.559,66	-
N6038025271J Scavi Brondolo	930.142,06	-
TOTALE	20.636.250,24	262,05
<i>risconti passivi: c/impianti</i>		
N4038043621B Nuova .Conca Cavanella.	20.172.670,70	21.208.392,38
N4038043621A Nuova Conca Brondolo	14.563.797,31	15.511.433,88
N6038025271G Sistema Telecontrollo Po-Brondolo	266.226,97	-
N6038025271K Nuovo .Bacino Evoluzione Po Levante	1.150.073,22	14.958,01
N101121465B Armatura Laguna .Barbamarco	997.248,11	976.855,17
RP:UNI C/FUNZ.2007 Cespiti	447,13	184,06
RP:UNI C/FUNZ.2008 Cespiti	2.755,46	262,44
RP:UNI C/FUNZ.2009 Cespiti	4.747,41	2.771,60
RP:UNI C/FUNZ.2010 Cespiti	14.502,17	9.383,58

RP:UNI C/FUNZ.2011 Cespiti	8.061,26	4.888,84
RP:UNI C/FUNZ.2012 Cespiti	14.212,25	9.381,96
RP:UNI C/FUNZ.2013 Cespiti	31.729,34	26.124,34
RP:UNI C/FUNZ.2014 Cespiti	24.835,79	18.664,21
RP:UNI C/FUNZ.2015 Cespiti	69.855,90	53.228,60
RP:UNI C/FUNZ.2016 Cespiti	-	21.758,88
TOTALE	37.321.163,02	37.858.287,95
TOTALE DIVISIONE NAVIGAZIONE	57.957.413,26	37.858.550,00
TOTALE AZIENDALE	87.140.570,11	61.332.730,13

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

Nota integrativa, conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
61.143.678	38.926.639	22.217.039

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	22.759.203	24.393.766	(1.634.563)
Variazioni rimanenze prodotti	1.042.518	242.331	800.187
Variazioni lavori in corso su ordinazione	1.536.184	(2.557.531)	4.093.715
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	8.370	20.200	(11.830)
Altri ricavi e proventi	35.797.403	16.827.873	18.969.530
	61.143.678	38.926.639	22.217.039

Valore della produzione

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	31/12/2015	31/12/2016
servizi viaggiatori:		
- titoli di viaggio: ferrovia Adria – Mestre	1.127.522,78	1.178.544,83
- titoli di viaggio: Rovigo-Chioggia / Rovigo-Verona	-	1.716.822,64
- servizi trasporto passeggeri per conto di Trenitalia	7.681.199,89	181.289,06
- diversi: ferrovia Adria-Mestre	8.748,93	-
Totale servizi viaggiatori	8.817.471,60	3.076.656,53
Servizi merci e manovre:		
- servizio merci cargo (trazione e manovra)	1.768.990,63	1.293.336,60
- servizio manovre stazione Mestre	1.340.812,69	799.376,14
- servizio manovre stazione Treviso	947.160,00	947.160,00
- servizi merci raccordo AIA – Rovigo	28.845,00	56.835,00
- servizi in stazione RFI Rovigo	53.792,89	47.780,53
- noleggio MR	270.434,06	322.813,18
Totale merci e manovre	4.410.035,27	3.467.301,45
Corrispettivo contratto di servizio RV:		
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	7.285.026,66	7.233.044,80

corrispettivo contratto di servizio con la Regione del Veneto per la gestione dei servizi di trasporto della ferrovia Rovigo-Chioggia e Rovigo-Verona	-	8.481.000,65
Totale C.D.S.	7.285.026,66	15.714.045,45
Altri:		
lavori c/terzi – chiusura lavori in corso su ordinazione	3.847.474,67	467.323,62
altri ricavi e prestazioni di servizi conto terzi	33.757,88	33.875,48
Totale altri	3.881.232,55	501.199,10
Totale A1/Ricavi delle vendite e delle prestazioni	24.393.766,08	22.759.202,53

L'analisi della voce è la seguente:

A 2 – Variazione delle rimanenze di materie prime e sussidiarie

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016
variazione delle rimanenze del magazzino di Piove di Sacco	235.876,49	1.046.432,53
variazione delle rimanenze del magazzino di Cavanella D'Adige	6.454,17	-3.914,82
totale	242.330,66	1.042.517,71

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

L'analisi della voce è la seguente:

A 3 – Variazione dei lavori in corso su ordinazione

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016
<i>divisione ferroviaria</i>		
lavori SEA WAY ASPO	22.553,21	-51.398,72
lavori studi NAPA	83.966,82	-93.967,11
<i>divisione navigazione</i>		
lavori ripristino ponte Spano (Jesolo)	-3.361.777,77	-
lavori ponte ferroviario Rosolina	25.885,94	105.847,14
lavori ponte Canozio	671.688,06	57.932,32
lavori conca Trevenzuolo	-4.680,00	-
lavori Ponte Rantin	4.198,65	21.047,46
lavori cavidotto SP	634,00	26.277,910
bacino di evoluzione	-	1.470.444,53
totale	-2.557.531,09	1.536.183,53

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 Sea Way Aspò e Studi Napa sono il risultato della fine dei lavori e conseguentemente del giroconto delle rimanenze a ricavo lavori c/terzi.

È stato inserito fra i lavori in corso il Bacino di Evoluzione per un diversa riclassificazione della commessa precedentemente codificata tra i cespiti in formazione, come già riferito nell'analisi delle immobilizzazioni in corso.

L'analisi della voce è la seguente:

A 4 – Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

descrizione	31/12/2015	31/12/2016
nuove conche di Cavanella D'Adige	3.166,57	-
nuova conca di Brondolo	1.977,40	2.109,20
nuovo Bacino di Evoluzione	12.048,97	-
nuovo sito web SEA WAY	3.007,22	3.665,88
attrezzaggio FAM	-	2.594,86
totale	20.200,16	8.369,94

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

L'analisi della voce è la seguente:

A 5 - Altri ricavi e proventi

descrizione	31/12/2015	31/12/2016
Divisione ferroviaria		
- concessioni e canoni diversi	35.536,20	40.512,90
- vendita materiale fuori uso	2.054,40	1.143,70
- risarcimenti danni da sinistri attivi	2.640,00	22.860,00
- rimborsi oneri diversi	9.362,94	92.644,90
-prestiti di personale	-	75.726,28
- nuova riclassifica partite straordinarie	641.046,31	92.080,41
- altri	18.298,54	75,79
totale	708.938,39	325.043,98
Divisione Navigazione Interna		
- vendita materiale fuori uso	1.656,80	870,00
- risarcimenti danni da sinistri attivi	20.360,00	6.240,00
- rimborso spese contrassegni LV	75.517,53	25.374,76
- nuova riclassifica partite straordinarie	3.670,09	8.955,66
- altri	11.082,62	-
totale	112.287,04	41.440,42
totale azienda	821.225,43	366.484,40

A seguito applicazione D.Lgs. 139/2015 si è proceduto a riclassificare in questa voce la parte straordinaria prima ricompresa nella sezione E22 "proventi straordinari" sia per l'anno 2016 che per l'anno 2015 al fine della comparabilità dei medesimi. Tali ricavi riguardano principalmente prestazioni di servizio erroneamente accertate nell'anno precedente, sgravio premio Inps 2013 e contributo Inps per la formazione del personale non accantonato negli esercizi precedenti.

I prestiti di personale sono relativi al personale distaccato presso la Società SER.FER Srl, adibito a svolgere servizio di manovra di mezzi di trazione e convogli passeggeri Trenitalia all'interno dell'impianto di manutenzione corrente di Marghera. Nella voce "rimborsi oneri diversi" è compreso il rimborso di Euro 68.998,00 da parte di Trenitalia delle spese sostenute per la riparazione della locomotiva Bombardier E 483 a seguito sinistro del 29/07/2016.

L'analisi della voce è la seguente:

A5* altri ricavi contribuiti - DIVISIONE FERROVIARIA	31/12/15	31/12/16
A5* - altri ricavi Contributi c/esercizio		
CONTR.C/ES:ADP	-	115.991,96
CONTR.C/ES: Oneri Leasing MR	2.134,42	-
CONTR.C/ES: Leasing 126.002	310.777,20	311.071,14
CONTR.C/ES: Leasing 126.001	310.777,20	311.071,14
CONTR.C/ES: Leasing motori	7.106,63	20.104,85
CONTR.C/ES: Leasing carrelli	98,54	35.972,13
CONTR.C/ES: Affidamento TPL	104.800,00	25.000,00
CONTR.FC 2011: Manut. ord.	19.326,00	-
CONTR.FC 2012: Manut. ord.	69.712,58	-
CONTR.FC 2013: Manut. ord.	-	91.462,83
CONTR.FC 2014: Manut. ord.	368.227,85	104.720,60
CONTR.FC 2015: Manut. ord.	76.200,00	511.108,77
CONTR.FC 2016: Manut. ord.	-	335.235,84
CONTR:C/ES. Danni alluvione 2014	151.140,00	-
Totale contributi c/esercizio	1.420.300,42	1.861.739,26
A5* - altri ricavi Contributi c/impianti		
CONTR.C/IMP:ADP	2.694.260,40	2.694.260,40
CONTR.C/IMP:FONDO COMUNE	124.879,40	106.717,88
CONTR.C/IMP: Flirt	1.241.850,50	1.241.850,50
CONTR.C/IMP: Bombardier	527.428,70	527.428,70
CONTR.C/IMP: ATR Stadler	476.264,66	476.264,66
CONTR.C/IMP: SFMR	472.291,56	312.935,98
CONTR.:81T Attrezzaggio linea Adria-Mestre	1.171.140,00	998.062,59
CONTR. SEA WAY: sito web	-	17.245,20
Totale contributi c/impianti	6.708.115,22	6.374.765,91
TOTALE contributi Divisione Ferroviaria	8.128.415,64	8.236.505,17

A5*altri ricavi contribuiti -DIV.NAVIGAZIONE		
A5* - altri ricavi Contributi c/esercizio		
UNI:Contr.C/Personale	3.266.857,39	3.327.919,74
UNI:Contr.C/Funzionamento	1.054.304,16	1.013.919,68
UNI:C/C/Eser. conche FTC-PB	65.438,70	67.439,68
UNI:C/C/Eser. rif. gruppi ormeggio conche	93.296,91	-
UNI:C/C/Eser. dragaggi uscite mare	735.111,24	287.365,41
UNI:C/C/Eser. conche Litoranea Veneta	301.823,60	-
UNI:C/C/Eser.Intervento bocche mare	15.675,62	32.113,68
UNI:C/C/Eser. Idrovia Po Brondolo	720.824,11	1.636.170,20
UNI:C/C/Eser. Campagna batimetrica	65.567,74	-
UNI:C/C/Eser. Insediamento Po Levante	970.790,69	-
UNI:C/C/Eser. Litoranea Veneta	-	19.893.013,02
Totale contributi c/esercizio	7.289.690,16	26.257.941,41
A5* - altri ricavi Contributi c/impianti		
UNI:C/C/Imp.Cespiti (ammortamenti)	42.514,96	48.351,03
UNI:Contr. Amm.to Telecontrollo	527.386,02	266.226,97

UNI:Contr. Amm.to Moli Barbamarco	18.641,32	20.392,94
Contr. Amm.to Strumentazione bacino evoluzione	-	601,99
Contr.Amm.to Conche Cavanella	-	450.600,94
Contr. Amm.to Conca Di Brondolo	-	150.298,29
Totale contributi c/impianti	588.542,30	936.472,16
TOTALE contributi Divisione Navigazione	7.878.232,46	27.194.413,57
TOTALE CONTRIBUTI AZIENDA	16.006.648,10	35.430.918,74

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.

La variazione principale riguarda la rilevazione dei contributi per la commessa "Litoranea Veneta" terminata nel corso dell'esercizio in esame.

Costi della produzione

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
58.071.422	35.407.405	22.664.017

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	2.798.017	2.696.699	101.318
Servizi	31.070.123	10.637.545	20.432.578
Godimento di beni di terzi	3.400.011	1.337.960	2.062.051
Salari e stipendi	8.307.576	8.134.750	172.826
Oneri sociali	2.563.224	2.567.214	(3.990)
Trattamento di fine rapporto	546.718	545.020	1.698
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	427.264	425.775	1.489
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	274.108	348.197	(74.089)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	7.850.822	7.851.899	(1.077)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante			
Variazione rimanenze materie prime			
Accantonamento per rischi	500.000		500.000
Altri accantonamenti		17.600	(17.600)
Oneri diversi di gestione	333.559	844.746	(511.187)
	58.071.422	35.407.405	22.664.017

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

L'analisi della voce è la seguente:

B 6 - Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
Divisione Ferroviaria	31/12/2015	31/12/2016

- carbolubrificanti per la trazione	1.663.842,31	1.262.744,67
- beni per manutenzione linea, fabbricati e impianti	5.228,98	3810,34
- beni per ACEI, PL	222.765,53	79.045,44
- ricambi per materiale rotabile	394.220,17	1.179.529,46
- carbolubrificanti per automezzi	17.445,32	14.644,86
- materiali di consumo	180.453,42	115.081,63
totale	2.483.955,73	2.654.856,40
Divisione Navigazione		
- carbolubrificanti per la trazione natanti	10.947,07	12.363,73
- carbolubrificanti per automezzi e attrezzature	51.985,53	40.192,67
- beni per manutenzione Conche e vie navigabili	48.493,30	19.616,51
- ricambi per natanti	743,10	2.313,38
- beni diversi (officina)	24.009,34	17.273,11
- gasolio e g.p.l. per riscaldamento	14.938,37	14.564,74
- materiali di consumo	61.626,13	36.836,57
totale	212.742,84	143.160,71
TOTALE AZIENDA	2.696.698,57	2.798.017,11

La diminuzione del valore riferito al gasolio per trazione materiale rotabile è imputabile sia al trend ribassista del costo del gasolio nell'esercizio 2016 che alla contrazione dei servizi di trazione cargo svolti per Trenitalia. L'aumento dei ricambi per materiale rotabile si deve ad esigenze di scorte di magazzino legate ai contratti in essere di manutenzione del materiale rotabile.

L'analisi della voce è la seguente:

B 7 – Servizi		
Divisione Ferroviaria prestazioni servizio ordinarie	31/12/2015	31/12/2016
servizi e appalti per manutenzione (linea, armamento, fabbricati, impianti)	1.094.959,92	889.760,51
servizi per manutenzioni M.R. e diversi	1.955.469,99	2.059.570,80
RFI servizi e sistema comunicazione terra/treno	38.189,53	92.360,19
servizi appaltati pulizia e vigilanza impianti fissi e materiale rotabile	257.620,78	282.943,65
oneri per smaltimento rifiuti speciali e monitoraggio igiene ambientale	44.740,21	43.380,80
utenze diverse (telefonata, energia elettrica, acqua, gas, ecc.)	220.707,33	205.799,46
assicurazioni	425.561,44	395.777,76
rivendite titoli di viaggio	78.114,00	79.884,31
sistema informativo aziendale	204.741,96	250.639,79
servizi diversi per il personale	389.268,16	386.619,93
servizi autonoleggio trasporto personale di macchina	3.533,20	10.542,85
compensi per collaborazioni	31.099,37	-
organi societari amministrativi e di controllo	122.601,97	112.968,08
consulenze e prestazioni professionali	414.290,31	334.748,29
prestazioni diverse e altri servizi generali	140.704,04	405.001,04
totale	5.421.602,21	5.549.997,46
Divisione Ferroviaria prestazioni con contributo c/esercizio		
FC L.297/78 servizi linea e armamento	533.466,43	1.042.528,04
Analisi fattibilità TPF per RV	104.800,00	-
Studio socio economico ferrovia Calalzo-Cortina-Val Pusteria	-	25.000,00
totale	638.266,43	1.067.528,04
Divisione ferroviaria – prestazioni p/commesse c/terzi		
SP 14 Bojon Rifinanziamento	17.253,74	126.532,73

	totale	17.253,74	126.532,73
	totale Divisione ferroviaria	6.077.122,38	6.744.058,23
Divisione navigazione – spese di funzionamento			
servizi ed appalti per manutenzione fabbricati, impianti, conche, ecc.		100.812,42	42.361,08
servizi per manutenzioni altri beni		57.033,94	65.722,69
utenze diverse (telefonata, energia elettrica, acqua, gas, ecc.)		164.237,74	155.913,32
oneri per smaltimento rifiuti speciali		8.585,98	4.616,90
servizi diversi per il personale (ticket restaurant, spese viaggi)		110.635,41	118.628,46
sistema informativo aziendale		68.728,37	77.944,07
prestazioni diverse e altri servizi generali		61.284,14	52.305,08
consulenze e prestazioni professionali		57.505,36	72.098,42
servizio integrativo apertura conche		190.934,13	118.972,54
servizi appaltati pulizia e vigilanza		27.664,08	28.590,00
assicurazioni		41.413,34	49.688,69
	totale	888.834,91	786.841,25
Divisione navigazione – prestazioni con contributi c/esercizio			
L. 380/1990 - manutenzione argini e ponti		2.700.046,55	1.728.452,13
D.lgs 112/1998 - sistemazione moli e argini		137.475,62	227.197,16
L.R. 2/1988 - manutenzione conche		65.567,74	-
L.R. 50/1979 - manutenzione conche		65.438,70	67.439,68
	totale	2.968.528,61	2.023.088,97
Divisione navigazione – prestazioni p/commesse c/terzi			
Ponte Spano - Jesolo		18.634,60	-
Ponte ferroviario Rosolina		21.210,50	102.402,40
Ponte Canozio		660.713,92	55.282,71
Cavidotto Ponte Spano		600,00	26.277,91
Ponte Rantin		1.900,00	15.639,10
Bacino di Evoluzione		-	1.423.519,18
Litoranea Veneta		-	19.893.013,02
	totale	703.059,02	21.516.134,32
	totale Divisione Navigazione Interna	4.560.422,54	24.326.064,54
	TOTALE AZIENDA	10.637.544,92	31.070.122,77

L'analisi della voce è la seguente:

B 8 - Godimento beni di terzi		
Divisione Ferroviaria	31/12/2015	31/12/2016
canoni per uso locali e strutture ferroviarie	5.295,79	5.115,77
oneri condominiali	16.074,18	15.805,55
noli materiale rotabile	430.378,74	420.256,20
noli altri beni di terzi	42.914,72	28.291,12
canoni noleggio auto	24.158,59	22.148,33
tracce R.F.I.	46.579,00	2.054.028,83
servizi sostitutivi autobus	86.912,74	106.261,28
canoni leasing convogli Stadler ATR 126.001 126.002	628.759,57	678.219,26
canone merci Pontelongo	-	12.000,00
	totale	1.281.073,33
Divisione Navigazione		

noli altri beni di terzi	29.282,82	31.383,30
canoni noleggio auto	25.812,51	24.703,29
canone ormeggio natante	1.791,78	1.798,38
totale	56.887,11	57.884,97
TOTALE AZIENDA	1.337.960,44	3.400.011,31

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente 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	31/12/2015	31/12/2016
salari e stipendi	5.824.090,40	5.889.134,52
oneri sociali	1.751.984,07	1.721.811,38
trattamento fine rapporto	392.445,28	392.418,13
altri costi	405.775,40	405.729,20
totale	8.374.295,15	8.409.093,23
Divisione Navigazione		
salari e stipendi	2.310.659,67	2.418.441,91
oneri sociali	815.229,80	841.412,47
trattamento fine rapporto	152.574,92	154.300,11
altri costi	20.000,00	21.535,00
totale	3.298.464,39	3.435.689,49
TOTALE AZIENDA	11.672.759,54	11.844.782,72

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali

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.

L'analisi della voce è la seguente:

B 10 – Ammortamenti		
B10 - A Ammortamenti beni immateriali		
Divisione Ferroviaria	31/12/2015	31/12/2016
Costi Licenze	46.922,50	49.121,66
Costi revisione organizzativa	289.528,55	212.145,09
FC L.297/78 certificazione MR	-	784,91
Altre Immobilizzazioni Immateriali	8.978,69	10.579,98
totale	345.429,74	272.631,64
Divisione Navigazione		
Costi licenze	2.767,75	1.476,30
totale	2.767,75	1.476,30
TOTALE AZIENDA	348.197,49	274.107,94
B10 - B Ammortamenti beni materiali		
Divisione Ferroviaria		
Impianti, macchinari e costruzioni leggere	69.675,02	70.249,03
telefonia mobile	1.052,63	1.787,71
materiale rotabile trazione	22.019,10	22.019,10
ADP art.15 D.Lgs.422/97	2.694.260,40	2.694.260,40
FC L. 297/78 comunicazione	124.879,40	105.932,97

Treni Flirt	1.241.850,50	1.241.850,50
Locomotori Bombardier	680.217,54	680.217,54
Impianto SFMR	472.291,56	312.935,98
Attrezzaggio 81T su materiale rotabile	1.171.140,00	998.062,59
Convogli ATR GTW	696.000,00	696.000,00
Altri beni	92.738,51	92.510,26
totale	7.266.124,66	6.915.826,08
Divisione Navigazione		
imbarcazioni / motori	1.846,35	1.846,35
autovetture	1.982,40	13.026,74
telecontrollo conche navigazione	527.386,02	266.226,97
Moli Barbamarco	18.641,32	20.392,94
Bacino di Evoluzione (ecoscandaglio)	-	601,99
Conche di Cavanella	-	450.600,94
Conca di Brondolo	-	150.298,29
Altri beni	35.785,33	32.001,64
totale	585.774,55	934.995,86
TOTALE AZIENDA	7.851.899,21	7.850.821,94
TOTALE AMMORTAMENTI	8.200.096,70	8.124.929,88

Accantonamento per rischi

L'analisi della voce è la seguente:

B 12 - Accantonamenti per rischi	31/12/2015	31/12/2016
accantonamento per rischi potenziali	-	500.000,00
totale	-	500.000,00

Altri accantonamenti

L'analisi della voce è la seguente:

B 13 - Altri accantonamenti	31/12/2015	31/12/2016
accantonamento sanzioni CDS RV 2015	17.600,00	-
totale	17.600,00	-

Oneri diversi di gestione

L'analisi della voce è la seguente:

B 14 - Oneri diversi di gestione	31/12/2015	31/12/2016
Divisione Ferroviaria		
ICI/IMU	3.295,00	3.295,00
Imposta di bollo / registro	2.607,36	2.527,67
Tributi comunali e consorziali	3.944,53	3.567,24
Tasse possesso automezzi	1.031,08	1.062,48
Altri tributi (conc. gov. ecc.)	6.872,49	9.005,00
Abbonamenti riviste tecniche, giornali	4.702,15	2.387,29
Contributi associativi (ASSTRA, ecc.)	57.417,56	57.528,39
Spese sociali ed assembleari	516,46	541,46

Diritti Registro Imprese/CCIAA	1.948,52	2.094,10
Indennizzi contrattuali	948,00	45.755,08
Perdite su crediti	107.852,91	45.000,00
oneri certificato sicurezza ferroviaria SGS	5.000,00	5.032,00
Franchigie assicurative	21.950,00	7.900,00
Diversi (sanzioni, rettifiche)	1.846,07	1.668,65
Partite straordinarie	595.813,43	129.630,67
totale	815.745,56	316.995,03
Divisione Navigazione		
Imposta di bollo / registro	1.140,11	1.140,25
Tasse possesso automezzi	179,96	-
Tasse concessioni governative	7.968,00	-
Altri tributi	2.193,49	2.153,69
Abbonamenti riviste tecniche, giornali	753,31	321,59
Tributi comunali e consorziali	8.023,42	8.550,60
Diversi	18,10	11,73
Partite straordinarie (*)	8.723,51	4.384,85
totale	28.999,90	16.562,71
TOTALE AZIENDA	844.745,46	333.557,74

(*) A seguito applicazione D.Lgs. 139/2015 si è proceduto a riclassificare in questa voce la parte straordinaria prima ricompresa nella sezione E21 "oneri straordinari" sia per l'anno 2016 che per l'anno 2015 al fine della comparabilità dei medesimi. Tali costi riguardano principalmente prestazioni di servizio non accertate nell'anno precedente, minusvalenze su cespiti originate dalla cessazione del rapporto di lavoro di personale dipendente la cui formazione era in fase di ammortamento e spese per vertenze riferite al personale ex-Idrovie non preventivate.

Proventi e oneri finanziari

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
(118.940)	(203.154)	84.214

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi fornitori/erario	-	-	-	-	5.130	5.130
Interessi medio credito	-	-	-	-	59.898	59.898
Sconti o oneri finanziari	-	-	-	-	14.056	14.056
Interessi su finanziamenti	-	-	-	-	48.125	48.125
Totale					127.210	127.210

Interessi e altri oneri finanziari	
Debiti verso banche	122.080
Altri	5.130
Totale	127.210

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

- interessi su anticipazioni crediti v/Regione del Veneto per € 59.898,26;
- interessi passivi mutuo per € 48.125,40;
- commissioni bancarie per € 14.055,67.

I debiti verso altri sono costituiti da interessi su dilazioni di pagamento di imposte.

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali	-	-	-	-	8.190	8.190
Altri proventi	-	-	-	-	80	80
Totale					8.270	8.270

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

Proventi e oneri finanziari

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	8.270	7.454	816
(Interessi e altri oneri finanziari)	(127.210)	(210.608)	83.398
Totale	(118.940)	(203.154)	84.214

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
	(1.221.656)	1.221.656

Svalutazioni

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Di partecipazioni	-	1.221.656	(1.221.656)

Non si registrano svalutazioni nell'esercizio.

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

Imposte sul reddito

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 sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
1.100.301	1.038.957	61.344

Imposte	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
Imposte correnti:	1.100.301	1.038.957	61.344
IRES	918.133	841.878	76.255
IRAP	182.168	197.079	(14.911)

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		2.953.316	
Onere fiscale teorico (Ires 27,5%)			812.162
Differenze che si riverseranno negli esercizi successivi			
<i>Accantonamento rischi</i>		<i>500.000</i>	
	Totale	500.000	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi			
<i>Telefonia</i>		<i>5.681</i>	
<i>Autovetture</i>		<i>49.795</i>	
<i>IMU</i>		<i>3.295</i>	
<i>Costi indeducibili e sopravvenienze</i>		<i>59.484</i>	
<i>Super-ammortamenti</i>		<i>(3.862)</i>	
<i>TFR alla previdenza integrativa</i>		<i>(20.447)</i>	
<i>Quota IRAP</i>		<i>(67.563)</i>	
<i>Quota ACE</i>		<i>(141.035)</i>	
	Totale	(114.652)	
Imponibile fiscale		3.338.664	
Imposte correnti IRES sul reddito dell'esercizio (27,5%)			918.133
Onere fiscale effettivo sul risultato prima delle imposte			31,1%

Riconciliazione tra onere fiscale corrente e teorico (IRAP)

Differenza tra Valore e Costi della produzione		3.072.256
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
<i>Per il personale</i>	<i>11.844.782</i>	
<i>Deduzioni lavoro dipendente</i>	<i>(10.546.470)</i>	
<i>Accantonamento rischi</i>	<i>500.000</i>	

<i>Variazioni in aumento, totale</i>		<i>318.207</i>	
	Totale		2.116.519
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP			
<i>Variazioni in diminuzione, totale</i>		<i>(517.793)</i>	
	Totale		(517.793)
Imponibile fiscale			4.670.982
Imposte correnti IRAP sul reddito dell'esercizio (3,9%)			182.168
Onere fiscale effettivo sul risultato prima delle imposte			6,2%

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

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 31/12/2016	gestione ferroviaria		Navig.Interna (ex COVNI)		totale	
	2015	2016	2015	2016	2015	2016
Dirigenti	2	2	1	1	3	3
148 - ruolo	151	152	3	3	154	155
148 - part time	5	3	1	1	6	4
148 - tempo determinato	47	22			47	22
Terziario - tempo indeterminato			2	2	2	2
Terziario - tempo indeterminato – part time			2	1	2	1
Addetti servizi ausiliari mobilità Rovigo			7	6	7	6
Addetti servizi ausiliari mobilità Rovigo – part time			3	3	3	3
Addetti servizi ausiliari mobilità Cavanella d'Adige			52	51	52	51
Personale ferroviario in formazione	-	1			-	1
Personale ferroviario in distacco	-	4			-	4
Personale in aspettativa non retribuita	1	-	1	1	2	1
totale al 31/12	206	184	72	69	278	253

situazione numerica del personale addetto alla divisione ferroviaria	uffici Padova	uffici Piove	trasporto Adria Mestre	rete Adria Mestre	Trenitalia pass.	cargo manovra	cargo trazione	servizi stazione Rovigo	manovre Marghera	manovre Treviso	totale
Dirigenti	1	1									2
personale uffici	15	10									25
personale di scorta			19		27						46
personale di macchina			16		25	2	6				49
personale officina			12								12
personale stazione				11	3	2	2	1		16	35
personale rete				6							6
personale sala operativa			4								4
personale in formazione			1								1
personale in distacco									4		4
totale	16	11	52	17	55	4	8	1	4	16	184

Personale mediamente in servizio durante l'anno ed il relativo costo medio unitario aziendale	Consistenza media annua	
	2015	2016
Divisione Ferroviaria		
Sede Padova	17,42	16,83
Piove di Sacco	188,75	178,17
totale	206,17	195,00
Costo medio annuo	€ 40.618	€ 43.124
Divisione Navigazione Interna		
Rovigo - Cavanella d'Adige – Marghera	73,5	70,08
Costo medio annuo	€ 44.877	€ 49.025

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

Informazioni relative ai compensi spettanti agli amministratori e sindaci

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	27.000	38.000

Compensi al revisore legale o società di revisione

Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

(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 al netto dei contributi:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	17.500
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	21.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	38.500

La voce "Altri servizi diversi dalla revisione contabile" si riferisce alle perizie effettuate sulle società partecipate /controllate nell'ottica della dismissione delle stesse.

Categorie di azioni emesse dalla società

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

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-*bis*, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

analisi operazioni / rapporti infragruppo al 31/12				
Riferimento CEE	descrizione attività	FERROVIARIA SERVIZI SRL	VENETO LOGISTICA SRL	NORD EST LOGISTICA SRL
CI12 – crediti v/control.	Crediti per fatt. emesse al 31/12	-	141.452,12	163.500,00
A1 – ricavi delle vendite	Ricavi per service amministrativi	-	8.000,00	15.000,00

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

La Società non ha in essere accordi non risultanti nelle voci patrimoniali (C.C. art.2427 c.1 p.22-ter)

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

Destinazione del risultato d'esercizio

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

Risultato d'esercizio al 31/12/2016	Euro	1.853.014,50
5% a riserva legale	Euro	92.650,73
dividendo da distribuire alla Regione Veneto	Euro	200.000,00
a riserva straordinaria	Euro	1.560.363,77

Nota integrativa, parte finale

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, 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. Gian Michele Gambato

Allegati al Bilancio 2016

RELAZIONI D.LGS 175/2016

ALLEGATO AL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2016
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.

È 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	2013	2014	%	2015	%	2016	%	% 2013 2016
treni*KM passeggeri n°	486.592	563.128	15,73	566.979	0,68	562.885	-0,72	15,68
passeggeri*Km n°	29.089.989	32.266.023	10,92	34.597.993	7,23	35.987.665	4,02	23,71
passeggeri trasportati n°	1.086.994	1.225.297	12,72	1.312.230	7,09	1.366.249	4,12	25,69
ricavi da traffico	€ 945.000	€ 1.064.000	12,59	€ 1.136.000	6,77	€ 1.179.000	3,79	24,76

A1 ricavi delle vendite	2013	2014	%	2015	%	2016	%	% 2013 2016
servizi viaggiatori*	4.060.355	5.708.273	40,59	8.871.471	55,41	3.076.656	-65,32%	-24,23%
servizi merci	3.977.066	4.473.457	12,48	4.410.035	-1,42	3.467.301	-21,38%	-12,82%
C.D.S. Regione Veneto*	6.484.834	7.254.089	11,86	7.285.026	0,43	15.714.045	115,70%	142,32%

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

	2013	2014	2015	2016
Margine Operativo Lordo E.B.I.T.D.A.	€ 8.557.000	€ 11.333.436	€ 11.736.930	€ 11.697.185
utile netto	€ 425.523	€ 1.051.172	€ 1.055.467	€ 1.853.014

posizione finanziaria	2013	2014	2015	2016
disponibilità liquide	5.080.598	4.557.463	1.780.217	4.126.269
debiti finanziari	(1.563.894)	(4.087.334)	(2.068.987)	(524.397)
saldo	3.516.704	470.129	(288.770)	3.601.872

La posizione finanziaria, sostanzialmente positiva, è condizionata dai tempi necessari alla Regione per perfezionare l'iter di erogazione dei fondi dovuti sia per le prestazioni correnti sia per gli interventi sovvenzionati.

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 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.

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, 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 31/12/2016**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 per il tramite di Veneto Sviluppo S.p.A.: 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 31/12/2016

Consiglio di Amministrazione

Gian Michele Gambato (Presidente)
Tiziano Bembo (Consigliere)
Paola Noemi Furlanis (Consigliere)

Collegio Sindacale

Claudio Girardi (Presidente)
Cabio Cadel (Sindaco effettivo)
Francesca Cecchin (Sindaco effettivo)
Padovani Luca (Sindaco supplente)
De Prezzo Alessandra (Sindaco supplente)

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

Revisore Legale

Corrò Luca (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 31/12/2016

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
- il regolamento l'affidamento di lavori forniture e servizi
- il regolamento per la disciplina delle modalità di assunzione, dei requisiti di accesso e delle procedure selettive.

La Società è in possesso anche delle:

- **Certificazione Sistema di Gestione per la Qualità**
norma ISO 9001:2008 certificato. n. IT 09/0818
- **Certificazione sistema di gestione della sicurezza e salute sul lavoro**
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 31/12/2016 detiene:

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

Allegati al Bilancio 2016

ANALISI CONTO ECONOMICO PER ATTIVITÀ

CONTO ECONOMICO anno 2016		C.D.S.	ATTIVITA'	ALTRE	NAVIGAZIONE	GESTIONE	TOTALE
A	VALORE DELLA PRODUZIONE	REG. VENETO	FERROVIARIE	ATTIVITA'	INTERNA	INVESTIMENTI	
1	ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.609.412,92	3.648.590,51	494.781,21	-	6.417,89	22.759.202,53
2	variazione rimanenze mat.prima, sussidi, consumo e merci	814.747,62	231.684,91	-	3.914,82	-	1.042.517,71
3	variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-	145.365,83	58.428,06	1.623.121,30	1.536.183,53
4	incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.594,86	-	3.665,88	2.109,20	-	8.369,94
5	altri ricavi e proventi	169.972,35	150.227,03	721,32	41.440,42	4.122,88	366.484,00
5*	altri ricavi (contributi in conto esercizio)	-	-	17.245,20	4.390.190,45	31.023.483,09	35.430.918,74
Totale valore della produzione (A)		19.596.727,75	4.030.502,45	371.047,78	4.488.253,31	32.657.145,16	61.143.676,45
B	COSTI DELLA PRODUZIONE						
6	per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.261.492,25	393.364,15	-	143.160,71	-	2.798.017,11
7	per servizi	4.094.264,36	1.128.841,44	326.891,66	786.841,25	24.733.284,06	31.070.122,77
8	per godimento di beni di terzi	2.510.455,89	141.451,19	12.000,00	57.884,97	678.219,26	3.400.011,31
9	per il personale:						
a	salari e stipendi	4.432.179,18	1.428.834,29	27.243,31	2.418.441,91	-	8.306.698,69
b	oneri sociali	1.306.970,92	408.626,35	8.051,54	841.412,47	-	2.565.061,28
c	trattamento di fine rapporto	299.037,99	90.456,93	1.963,52	154.300,11	-	545.758,55
e	altri costi	323.027,33	82.701,87	-	21.535,00	-	427.264,20
totale personale		6.361.215,42	2.010.619,44	37.258,37	3.435.689,49	-	11.844.782,72
10	ammortamenti e svalutazioni:						
a	ammortamento immobilizzazioni immateriali	206.958,87	47.642,66	17.245,20	1.476,30	784,91	274.107,94
b	ammortamento immobilizzazioni materiali	399.022,15	159.836,25	231,88	46.874,73	7.244.856,93	7.850.821,94
c	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-	-	-	-
totale ammortamenti e svalutazioni		605.981,02	207.478,91	17.477,08	48.351,03	7.245.641,84	8.124.929,88
12	accantonamenti per rischi	-	-	500.000,00	-	-	500.000,00
13	altri accantonamenti	-	-	-	-	-	-
14	oneri diversi di gestione	99.699,68	104.504,53	112.790,42	16.562,71	-	333.557,34
Totale costi della produzione (B)		15.933.108,62	3.986.259,66	1.006.417,53	4.488.490,16	32.657.145,16	58.071.421,13
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		3.663.619,13	44.242,79	(635.369,75)	(236,85)	-	3.072.255,32
C	PROVENTI ED ONERI FINANZIARI						
15	proventi da partecipazioni società controllate	-	-	-	-	-	-
totale proventi da partecipazioni		-	-	-	-	-	-
16	altri proventi finanziari:						
d	proventi diversi dai precedenti	-	-	8.189,91	80,08	-	8.269,99
totale proventi finanziari		-	-	8.189,91	80,08	-	8.269,99
17	interessi e altri oneri finanziari	(104.233,13)	(18.522,84)	(574,95)	(3.878,89)	0,00	(127.209,81)
totale interessi e altri oneri finanziari		(104.233,13)	(18.522,84)	(574,95)	(3.878,89)	0,00	(127.209,81)
Totale proventi ed oneri finanziari (C)		(104.233,13)	(18.522,84)	7.614,96	(3.798,81)	0,00	(118.939,82)
D	RETTIFICHE DI VALORE E DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE						
19	svalutazioni						
a	di partecipazioni	-	-	-	-	-	-
Totale rettifiche (D)		-	-	-	-	-	-
RISULTATO PRIMA D.IMPOSTE (+A-B+-C+-D)		3.559.386,00	25.719,95	(627.754,79)	(4.035,66)	-	2.953.315,50
20	imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	(934.503,00)	(8.798,00)	(157.000,00)	-	-	(1.100.301,00)
21	utile (perdita) dell'esercizio	2.624.883,00	16.921,95	(784.754,79)	(4.035,66)	-	1.853.014,50

REGIONE DEL VENETO - CONTRATTO DI SERVIZIO ANNO 2016
servizi di trasporto pubblico locale e gestione della rete

CONTO ECONOMICO anno 2016		C.D.S.	GESTIONE	SERVIZI
A	VALORE DELLA PRODUZIONE	REG. VENETO	RETE	TRASPORTO
1	ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.609.412,92	2.086.221,72	16.523.191,20
2	variazione rimanenze mat.prime, sussid, consumo e merci	814.747,62	12.330,72	802.416,90
3	variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-
4	incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.594,86	2.594,86	-
5	altri ricavi e proventi	169.972,35	76.726,19	93.246,16
5*	altri ricavi (contributi in conto esercizio)	-	-	-
Totale valore della produzione (A)		19.596.727,75	2.177.873,49	17.418.854,26
B	COSTI DELLA PRODUZIONE			
6	per materie prime,sussidiarie,di consumo e di merci	2.261.492,25	102.080,11	2.159.412,14
7	per servizi	4.094.264,36	993.383,71	3.100.880,65
8	per godimento di beni di terzi	2.510.455,89	8.051,40	2.502.404,49
9	per il personale:	-	-	-
a	salari e stipendi	4.432.179,18	566.262,12	3.865.917,06
b	oneri sociali	1.306.970,92	164.392,78	1.142.578,14
c	trattamento di fine rapporto	299.037,99	40.015,60	259.022,39
e	altri costi	323.027,33	40.688,64	282.338,69
totale personale		6.361.215,42	811.359,14	5.549.856,28
10	ammortamenti e svalutazioni:			
a	ammortamento immobilizzazioni immateriali	206.958,87	5.156,30	201.802,57
b	ammortamento immobilizzazioni materiali	399.022,15	74.615,11	324.407,04
c	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-
totale ammortamenti e svalutazioni		605.981,02	79.771,41	526.209,61
12	accantonamenti per rischi	-	-	-
13	altri accantonamenti	-	-	-
14	oneri diversi di gestione	99.699,68	14.763,09	84.936,59
Totale costi della produzione (B)		15.933.108,62	2.009.408,86	13.923.699,76
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		3.663.619,13	168.464,63	3.495.154,50
C	PROVENTI ED ONERI FINANZIARI			
15	proventi da partecipazioni società controllate			
totale proventi da partecipazioni		-	-	-
16	altri proventi finanziari:			
d	proventi diversi dai precedenti	-	-	-
totale proventi finanziari		-	-	-
17	interessi e altri oneri finanziari	(104.233,13)	(6.992,73)	(97.240,00)
totale interessi e altri oneri finanziari		(104.233,13)	(6.992,73)	(97.240,00)
Totale proventi ed oneri finanziari (C)		(104.233,13)	(6.992,73)	(97.240,00)
D	RETTIFICHE DI VALORE E DI ATTIVITA' FINANZIARIE			
19	svalutazioni	-	-	-
a	di partecipazioni	-	-	-
Totale rettifiche (D)		-	-	-
RISULTATO PRIMA D.IMPOSTE (+A-B+-C)		3.559.386,00	161.471,90	3.397.914,50
20	imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	(934.503,00)	(42.494,00)	(892.009,00)
21	utile (perdita) dell'esercizio	2.624.883,00	118.977,90	2.505.905,50

Allegati al Bilancio 2016

BILANCI SOCIETA' CONTROLLATE E COLLEGATE

FERROVIARIA SERVIZI SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

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

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	47.187	45.421
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.097	4.097
Totale crediti	51.284	49.518
IV - Disponibilità liquide	243.550	266.768
Totale attivo circolante (C)	294.834	316.286
D) Ratei e risconti	12	670
Totale attivo	294.846	316.956
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	200.000	200.000
IV - Riserva legale	40.000	40.000
VI - Altre riserve	65.224	76.261
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	4.428
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(11.046)	(15.465)
Totale patrimonio netto	294.178	305.224
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	528	11.732
Totale debiti	528	11.732
E) Ratei e risconti	140	0
Totale passivo	294.846	316.956

Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	0
Totale valore della produzione	0	0
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	0	0
7) per servizi	10.285	16.058
8) per godimento di beni di terzi	0	0
9) per il personale		
a) salari e stipendi	0	0
b) oneri sociali	111	114
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	0	0
c) trattamento di fine rapporto	0	0
Totale costi per il personale	111	114
14) oneri diversi di gestione	1.462	818
Totale costi della produzione	11.858	16.990
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(11.858)	(16.990)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	812	1.525
Totale proventi diversi dai precedenti	812	1.525
Totale altri proventi finanziari	812	1.525
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	0	0
Totale interessi e altri oneri finanziari	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	812	1.525
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(11.046)	(15.465)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	0
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(11.046)	(15.465)

NORD EST LOGISTICA SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

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

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	728.738	803.514
II - Immobilizzazioni materiali	2.563.670	2.845.249
Totale immobilizzazioni (B)	3.292.409	3.648.763
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	834.255	495.635
esigibili oltre l'esercizio successivo	769.902	746.896
Totale crediti	1.604.157	1.242.531
IV - Disponibilità liquide	155	279
Totale attivo circolante (C)	1.604.312	1.242.810
D) Ratei e risconti	10.744	15.770
Totale attivo	4.907.465	4.907.343
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	750.000	750.000
IV - Riserva legale	29.435	23.852
VI - Altre riserve	602.800	602.800
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(164.467)	(189.691)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(29.571)	(135.658)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	132.084	111.670
Totale patrimonio netto	1.320.281	1.162.973
B) Fondi per rischi e oneri	164.467	189.691
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	726.049	861.940
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.637.398	2.637.398
Totale debiti	3.363.447	3.499.338
E) Ratei e risconti	59.270	55.341
Totale passivo	4.907.465	4.907.343

Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	957.333	959.068
5) altri ricavi e proventi		
altri	11	2.455
Totale altri ricavi e proventi	11	2.455
Totale valore della produzione	957.344	961.523
B) Costi della produzione		
7) per servizi	82.648	76.486
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	7.000	5.603
Totale ammortamenti e svalutazioni	363.354	361.957
14) oneri diversi di gestione	106.657	106.656
Totale costi della produzione	552.659	545.099
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	404.685	416.424
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	-	14.591
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	14.591
Totale altri proventi finanziari	-	14.591
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	158.313	164.543
Totale interessi e altri oneri finanziari	158.313	164.543
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(158.313)	(149.952)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	246.372	266.472
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	144.294	121.786
imposte differite e anticipate	(30.006)	33.016
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	114.288	154.802
21) Utile (perdita) dell'esercizio	132.084	111.670

VENETO LOGISTICA SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

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

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
II - Immobilizzazioni materiali	10.708.293	11.075.379
III - Immobilizzazioni finanziarie	25	25
Totale immobilizzazioni (B)	10.708.318	11.075.404
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	636.691	586.877
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	217.017
Totale crediti	636.691	803.894
IV - Disponibilità liquide	34.563	163
Totale attivo circolante (C)	671.254	804.057
D) Ratei e risconti	7.050	7.050
Totale attivo	11.386.622	11.886.510
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	850.000	850.000
IV - Riserva legale	4.086	2.957
VI - Altre riserve	21.037	-
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(623.092)	(693.084)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	(416)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	18.357	22.581
Totale patrimonio netto	270.388	182.038
B) Fondi per rischi e oneri	623.092	693.084
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	628.926	672.911
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.415.076	3.599.341
Totale debiti	4.044.002	4.272.252
E) Ratei e risconti	6.449.140	6.739.136
Totale passivo	11.386.622	11.886.510

Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.202.372	1.089.119
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	217.873	217.873
altri	22.357	15.800
Totale altri ricavi e proventi	240.230	233.673
Totale valore della produzione	1.442.601	1.322.792
B) Costi della produzione		
7) per servizi	757.488	601.400
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	367.085	367.003
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	367.085	367.003
Totale ammortamenti e svalutazioni	367.085	367.003
14) oneri diversi di gestione	63.867	61.910
Totale costi della produzione	1.188.440	1.030.313
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	254.161	292.479
C) Proventi e oneri finanziari		
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	224.946	244.520
Totale interessi e altri oneri finanziari	224.946	244.520
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(224.946)	(244.520)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	29.215	47.959
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	12.561	14.054
imposte differite e anticipate	(1.703)	11.324
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	10.858	25.378
21) Utile (perdita) dell'esercizio	18.357	22.581

INTERPORTO DI ROVIGO SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

Dati anagrafici	
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

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	118.791	131.646
II - Immobilizzazioni materiali	19.850.882	20.417.319
III - Immobilizzazioni finanziarie	119.151	119.151
Totale immobilizzazioni (B)	20.088.824	20.668.116
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	585.268	445.731
esigibili oltre l'esercizio successivo	180.460	180.576
Totale crediti	765.728	626.307
IV - Disponibilità liquide	112.150	127.742
Totale attivo circolante (C)	877.878	754.049
D) Ratei e risconti	6.805	30.296
Totale attivo	20.973.507	21.452.461
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	5.836.159	8.575.489
VI - Altre riserve	17.316	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	(2.211.496)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(281.664)	(508.589)
Totale patrimonio netto	5.571.811	5.855.404
B) Fondi per rischi e oneri	203.000	180.000
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	76.361	67.104
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	930.409	553.857
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.782.698	2.072.937
Totale debiti	2.713.107	2.626.794
E) Ratei e risconti	12.409.228	12.723.159
Totale passivo	20.973.507	21.452.461

Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	709.564	664.884
5) altri ricavi e proventi		
altri	442.331	733.069
Totale altri ricavi e proventi	442.331	733.069
Totale valore della produzione	1.151.895	1.397.953
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.550	6.533
7) per servizi	385.404	381.677
8) per godimento di beni di terzi	17.902	17.943
9) per il personale		
a) salari e stipendi	125.224	87.023
b) oneri sociali	33.098	72.476
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	9.459	9.067
c) trattamento di fine rapporto	9.459	9.067
Totale costi per il personale	167.781	168.566
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	582.724	889.746
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	12.855	12.855
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	569.869	876.891
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	58.268	142.389
Totale ammortamenti e svalutazioni	640.992	1.032.135
12) accantonamenti per rischi	23.000	-
14) oneri diversi di gestione	152.422	189.656
Totale costi della produzione	1.393.051	1.796.510
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(241.156)	(398.557)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	125	2.442
Totale proventi diversi dai precedenti	125	2.442
Totale altri proventi finanziari	125	2.442
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	40.633	36.374
Totale interessi e altri oneri finanziari	40.633	36.374
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(40.508)	(33.932)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	-	76.100
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni	0	76.100
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	(76.100)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(281.664)	(508.589)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(281.664)	(508.589)

SISTEMI TERRITORIALI S.p.A.

BILANCIO ORDINARIO AL 31 DICEMBRE 2016

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

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

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

Al Socio della Sistemi Territoriali S.p.A.

Relazione sul bilancio d'esercizio

Ho svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della Sistemi Territoriali S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio

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

Responsabilità del revisore

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

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

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

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



delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

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

Giudizio

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Sistemi Territoriali S.p.A. al 31 dicembre 2016, 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.

Altri aspetti

La Società, come richiesto dal D.Lgs. 175/2016, art. 6, commi 2-4, ha provveduto a redigere la relazione sul governo societario e la relazione circa i programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale. Il giudizio sul bilancio della Sistemi Territoriali S.p.A. non si estende a tali documenti.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione (ISA Italia) n. 720 B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori con il bilancio d'esercizio della Sistemi Territoriali S.p.A. al 31 dicembre 2016. A mio giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Sistemi Territoriali S.p.A. al 31 dicembre 2016.

Venezia, **25 maggio 2017**

dott. Luca Corrò 

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

SISTEMI TERRITORIALI S.P.A.

Piazza G. Zanellato n. 5 – 35131 Padova (PD)

Capitale Sociale Euro 6.152.325,00 i.v.

Codice Fiscale e iscrizione presso il Registro delle Imprese di Padova n. 0607065650582

Partita I.V.A. n. 03075600274

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO DI ESERCIZIO E AL BILANCIO CONSOLIDATO
CHIUSI AL 31 DICEMBRE 2016
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 2016 e di presentazione del bilancio consolidato alla medesima data.

L'Organo Amministrativo ha reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 9 maggio 2017, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016:

- 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 dal 30 Settembre 2015.

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:

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

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

È stato quindi possibile 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 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 ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla Società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale.

Il Collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione. I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - Amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati.

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

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati 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 dall'Amministratore Delegato 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;
- 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 2016 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 è affidata al Revisore Dott. Luca Corrà che ha predisposto la propria relazione ai sensi dell'art. 14 D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione che non evidenzia rilievi per deviazioni significative, 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 2016 si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, per effetto delle modifiche introdotte nell'art. 2426 del Codice Civile ad opera del D. Lgs. n. 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 e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Risultato dell'esercizio

Il risultato accertato dall'Organo amministrativo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per Euro 1.853.015.

Lo stato patrimoniale si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	98.198.960
Passività	Euro	84.276.509
Patrimonio netto	Euro	13.922.451

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

Valore della produzione	Euro	61.143.678
Costi della produzione	Euro	58.071.422
Differenza	Euro	3.072.256
Proventi e (oneri) finanziari	Euro	(118.940)
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	Euro	-
Risultato prima delle imposte	Euro	2.953.316
Imposte sul reddito	Euro	1.100.301
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	1.853.015

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 2016.

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 2016 si riassume nei seguenti valori.

Attività	Euro	122.744.257
Passività	Euro	108.027.643
Patrimonio netto consolidato del Gruppo	Euro	14.071.264
Patrimonio netto di Terzi	Euro	645.350
Patrimonio netto consolidato del Gruppo e di Terzi	Euro	14.716.614

Il conto economico del bilancio consolidato del Gruppo Sistemi Territoriali al 31 dicembre 2016 presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione	Euro	63.952.500
Costi della produzione	Euro	60.335.729
Differenza	Euro	(3.616.771)
Proventi e (oneri) finanziari	Euro	(581.718)
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	Euro	-
Risultato prima delle imposte	Euro	3.035.053
Imposte sul reddito	Euro	1.127.508

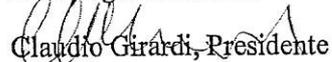
Utile (Perdita) dell'esercizio inclusa la quota di Terzi	Euro	1.907.545
(Utile) Perdita dell'esercizio di pertinenza di Terzi	Euro	(60.793)
Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza per il Gruppo	Euro	1.846.752

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 dicembre 2016 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 dicembre 2016.

Verona, 25 maggio 2017

Il Collegio Sindacale


Claudio Girardi, Presidente

Fabio Cadel, Sindaco Effettivo 

Francesca Cecchin, Sindaco Effettivo 