



**Bilancio
di Esercizio**

RELAZIONE SULLA GESTIONE



BILANCIO AL 31/12/2014



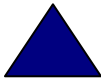
**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
RELAZIONE DEL REVISORE LEGALE**



INDICE

CARICHE SOCIALI	pag. 3
------------------------	--------

RELAZIONE SULLA GESTIONE	pag. 4
---------------------------------	--------



- STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	pag. 7
- CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO	pag. 8
- DIVISIONE FERROVIARIA	pag. 9
- GESTIONE RETE E BENI LINEA ADRIA-MESTRE	pag. 15
- DIVISIONE NAVIGAZIONE INTERNA	pag. 16
- GESTIONE BANCHE DATI	pag. 18
- ALTRE ATTIVITÀ	pag. 19
- RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE E PARTECIPATE	pag. 20
- INFORMAZIONI PERSONALE DIPENDENTE	pag. 23
- INFORMAZIONI DIRETTIVE REGIONALI	pag. 25
- ALTRE INFORMAZIONI	pag. 27

BILANCIO AL 31/12/2014**STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO**

- Stato Patrimoniale attivo	pag. 31
- Stato Patrimoniale passivo	pag. 32
- Conto Economico	pag. 33

NOTA INTEGRATIVA

- Principi contabili e criteri di valutazione	pag. 34
- Stato Patrimoniale: Attivo	pag. 39
- Stato Patrimoniale: Passivo	pag. 54
- Stato Patrimoniale: Conti d'ordine	pag. 61
- Conto Economico	pag. 63
- Altre informazioni	pag. 77
- Gestione Finanziaria	pag. 78

PROSPETTI DI ANALISI CONTO ECONOMICO	pag. 79
---	---------

BILANCIO SOCIETÀ CONTROLLATE E COLLEGATE (<i>allegati</i>)	pag. 82
---	---------

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**RELAZIONE DEL REVISORE LEGALE**

CARICHE SOCIALI

Presidente GAMBATO Gian Michele

Consiglieri BEMBO Tiziano
FURLANIS Paola Noemi

Presidente GIRARDI Claudio

Sindaci effettivi CADEL Fabio
CECCHIN Francesca

Sindaci supplenti PADOVANI Luca
DE PREZZO Alessandra

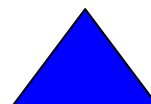
Revisore legale CORRO' Luca

Consiglio di

Amministrazione

Collegio Sindacale

Revisore Legale



RELAZIONE SULLA GESTIONE

**BILANCIO
al
31/12/2014**

SISTEMI TERRITORIALI S.p.A.**BILANCIO AL 31.12.2014****RELAZIONE SULLA GESTIONE**

(art. 2428 C.C.)

Signori Azionisti,

L'esercizio chiuso al 31/12/2014, sottoposto alla Vostra approvazione, riporta un risultato netto pari a euro 1.051.171,62, nonostante le svalutazioni delle partecipazioni di Interporto di Venezia S.p.A. (in concordato preventivo) di euro 783.305,40 e di Interporto di Rovigo S.p.A. di euro 200.000,00.

Nell'anno 2014 è proseguita la crescita del traffico passeggeri sulla linea Adria-Mestre, con un incremento del 11,30% per le corse semplici e del 13,08% per gli abbonamenti.

I servizi ferroviari in affido da parte di Trenitalia, già attivati negli esercizi precedenti, si sono ulteriormente sviluppati con l'estensione del servizio, a far data dal 15 dicembre, di tutte le corse sulla relazione Rovigo – Verona, a completamento del servizio già precedentemente svolto.

L'attività merci e le manovre nelle stazioni di Rovigo, Marghera e Treviso si sono svolte per l'intero esercizio.

Anche in questo esercizio si deve segnalare la sofferenza finanziaria dovuta ai ritardi nell'incasso dei crediti maturati per i servizi resi alla Regione del Veneto ed a Trenitalia S.p.A.. Le conseguenze si evidenziano nell'aumento degli interessi passivi bancari. Comunque la posizione finanziaria netta al 31/12/2014 ammonta a + 470.126 euro.

In particolare va evidenziato che la gestione delle vie navigabili iniziata nell'ottobre 2005 e poi proseguita negli anni, in virtù della L.R. 22 febbraio 1999 n.7 e successiva convenzione del 30 agosto 2005 ha mantenuto nel tempo un contributo per spese di funzionamento rendicontato a piè di lista dell'importo annuo di euro 5.400.000,00, I.V.A. compresa.

Inoltre alla Sistemi veniva annualmente attribuito un corrispettivo di euro 84.000,00, IVA compresa, per la gestione della banca dati e rilascio dei contrassegni per la navigazione nella Laguna Veneta, oltre a euro 94.800,00 I.V.A. compresa, per la gestione della banca dati dei natanti minori galleggianti operanti nella Regione Veneto.

A partire dall'anno 2012 le succitate attività di gestione delle banche dati sono state ricomprese nell'ambito della convenzione di cui sopra senza modificarne il contributo, con l'aggiunta che al contempo l'I.V.A. è passata del 20,00 al 22,00%. Conseguentemente il contributo erogato si riduce di fatto ad euro 5.221.200,00 IVA compresa.

Un ulteriore elemento rilevante è l'E.B.I.T. che passa da euro 201.000 nel 2013 a 2.511.000 nel 2014 ed una previsione di euro 2.624.000 nel 2015.

Al contempo le spese generali hanno avuto il seguente andamento:

2013	13,03%
2014	12,29%
2015	10,48%

dovuto all'effetto concomitante di incremento dei ricavi e riduzione dei costi fissi.

Stato patrimoniale riclassificato

Situazione Patrimoniale	31/12/2013	31/12/2014
Immobilizzazioni Immateriali nette	769.756	881.462
Immobilizzazioni Materiali nette	85.061.131	76.289.959
Partecipazioni e altre immobilizzazioni finanziarie	6.162.502	5.179.197
CAPITALE IMMOBILIZZATO (a)	91.993.389	82.350.618
Rimanenze magazzino e lavori	6.455.541	8.332.171
Crediti clienti	13.292.917	11.770.736
Altri crediti	7.386.671	7.117.981
Ratei e Risconti attivi	20.027.623	22.726.445
ATTIVITA' D'ESERCIZIO A BREVE (b)	47.162.752	49.947.333
Debiti verso fornitori	(10.758.072)	(6.834.767)
Acconti	(6.030.688)	(6.277.212)
Debiti tributari e previdenziali	(699.986)	(1.645.221)
Altri debiti	(4.476.215)	(6.186.314)
Ratei e Risconti passivi	(105.092.947)	(98.130.637)
PASSIVITA' D'ESERCIZIO A BREVE (c)	(127.057.908)	(119.074.151)
CAPITALE DI ESERCIZIO NETTO (d) = (b) + (c)	(79.895.156)	(69.126.818)
Trattamento di fine rapporto	2.024.661	(2.057.111)
Altre passività a medio lungo termine	4.936.373	(4.455.184)
PASSIVITA' A MEDIO LUNGO TERMINE (e)	(6.961.034)	(6.512.295)
CAPITALE INVESTITO (a)+(d)+(e)	5.137.199	6.711.505
Patrimonio netto	10.217.797	(11.268.969)
Posizione finanziaria netta a breve	5.080.598	4.557.464
MEZZI PROPRI	5.137.199	6.711.505

Conto economico a valore aggiunto

cifre espresse in migliaia di Euro

	ANNO 2013	ANNO 2014
VALORE DELLA PRODUZIONE	30.856	37.881
COSTI DELLA PRODUZIONE	(11.598)	(15.433)
VALORE AGGIUNTO	19.258	22.448
COSTI DEL PERSONALE	(10.399)	(10.833)
ONERI DIVERSI DI GESTIONE	(302)	(282)
MARGINE OPERATIVO LORDO (E.B.I.T.D.A.)	8.557	11.333
AMMORTAMENTI	(8.183)	(8.751)
SVALUTAZIONE CREDITI E IMMOBILIZZAZIONI	(64)	-
ACCANTONAMENTI	(109)	(131)
MARGINE OPERATIVO NETTO (E.B.I.T.)	201	2.451
PROVENTI E ONERI GESTIONE FINANZIARIA	367	371
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	-	(983)
PROVENTI E ONERI GESTIONE STRAORDINARIA	47	36
UTILE LORDO	615	1.875
IMPOSTE DELL'ESERCIZIO	(189)	(824)
UTILE NETTO	426	1.051

cifre espresse in migliaia di Euro

	Anno 2013			Anno 2014		
	gestione corrente	gestione investim.	Totale	gestione corrente	gestione investim.	Totale
Valore della produzione	19.623	11.233	30.856	22.631	15.250	37.881
Costi della produzione	(7.868)	(3.730)	(11.598)	(8.059)	(7.374)	(15.433)
Valore Aggiunto	11.755	7.503	19.258	14.572	7.876	22.448
Costi del personale	(10.399)	-	(10.399)	(10.833)	-	(10.833)
Oneri diversi di gestione	(302)	-	(302)	(282)	-	(282)
Margine Operativo Lordo (e.b.i.t.d.a.)	1.054	7.503	8.557	3.457	7.876	11.333
Ammortamenti	(736)	(7.447)	(8.183)	(875)	(7.876)	(8.751)
Svalutazione crediti e immobilizzazioni	(64)	-	(64)	-	-	-
Accantonamenti	(109)	-	(109)	(131)	-	(131)
Margine Operativo Netto (e.b.i.t.)	145	56	201	2.451	-	2.451
Proventi e oneri gestione finanziaria	415	(48)	367	371	-	371
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-	-	(983)	-	(983)
Proventi e oneri gestione straordinaria	55	(8)	47	36	-	36
Utile Lordo	615	-	615	1.875	-	1.875
Imposte dell'esercizio	(189)	-	(189)	(824)	-	(824)
Utile Netto	426	-	426	1.051	-	1.051

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 1120140017
- Certificato di sicurezza parte B n. IT 1220140051

Il parco rotabile a disposizione della Società è composto da:

- n. 4 automotrici Fiat serie Aln 668
- n. 5 automotrici Fiat serie Aln 663
- n. 3 rimorciate semipilota Fiat serie Ln 663
- n. 2 automotrici Stadler GTW a 4 casse ATR 120
- n. 2 automotrici Stadler GTW a 2 casse ATR 110
- n. 2 elettrotreni Stadler Flirt ETR 340
- n. 3 convogli Stadler ATR GTW A 4 casse ATR 126
- n. 1 convogli Stadler ATR GTW A 2 casse ATR 116
- n. 6 locomotori CMKS D753
- n. 2 locomotori elettrici BOMBARDIER E 483
- n. 1 loco trattore Fresia F150 strada/rotaia

SERVIZI PASSEGGERI**Contratto di Servizio in vigore con la REGIONE del VENETO**

Contratto di Servizio riguardante la gestione della rete e del trasporto sulla ferrovia Adria-Mestre per il periodo 1/1/2014 – 31/12/2014

ANNO 2014	Corrispettivo	Pedaggio	Corrispettivo al netto pedaggio
Servizio T.P.L. Ferrovia ADRIA-MESTRE	6.017.583,11	- 822.699,00	5.194.884,11
Gestione Infrastruttura Ferroviaria linea Adria – Mestre	1.236.506,73	822.699,00	2.059.205,73
TOTALE			7.254.089,84

Nell'esercizio 2014 è stato sottoscritto un atto modificativo integrativo del contratto di servizio per adeguarne i termini e i valori a fronte dell'entrata in vigore dell'orario cadenzato dal dicembre 2013.

Le tariffe dei titoli di viaggio, a partire dal 1° febbraio 2014, sono state incrementate del 1,5%. Dal mese di maggio le tariffe dei soli biglietti di corsa semplice sono state adeguate alle variazioni tariffarie operate da Trenitalia pari all'incremento medio del 12,50%

Anche nell'esercizio 2014 i dati del traffico passeggeri della linea ferroviaria Adria-Mestre evidenziano un sostanziale aumento dei ricavi, un incremento del numero dei viaggiatori e dei titoli di viaggio venduti.

dati del traffico ferrovia Adria-Mestre		2013	2014	%
ricavi da traffico viaggiatori	€/migliaia	945	1.077	+13,97
passeggeri trasportati	n°	1.086.994	1.225.297	+12,72
treni*Km viaggiatori Ferrovia Adria-Mestre (1)	n°	486.592	563.128	+15,73
treni*km servizio speriment.le Chioggia-Mestre (2)	n°	59.564	-	
treni*km servizio speriment.le SFMR Mira-VE (2)	n°	29.058	-	
passeggeri*km	n°	29.089.989	32.266.023	+10,92
titoli di viaggio venduti:				
biglietti	n°	210.970	234.808	+11,30
abbonamenti	n°	17.771	20.095	+13,08

note:

- (1) l'aumento dei treni*Km è dovuto all'entrata in vigore del nuovo orario cadenzato sulla linea Adria – Mestre.
- (2) I servizi sperimentali Chioggia-Mestre e SFMR Mira Buse - Venezia S.L. in essere dal 2009/2010, nell'anno 2014 sono stati ricompresi nel programma di esercizio ad orario cadenzato.

Servizio passeggeri Trenitalia

Nel 2014 la società ha effettuato servizi passeggeri per conto di Trenitalia sulle tratte ferroviarie:

- Mestre-Venezia
- Rovigo-Chioggia
- Rovigo-Verona Porta Nuova.

servizio passeggeri Trenitalia			%
	2013	2014	
treni*KM	566.507	692.203	+22,19
ricavi €	3.114.994	4.664.129	+49,73

L'incremento dei ricavi è dovuto oltre che per la maggiore percorrenza anche per l'adeguamento della tariffa a treno\Km da contratto che sulle relazioni Rovigo-Chioggia e Rovigo-Verona è passata da € 5,90 a € 6,50 per l'anno 2014.

SERVIZI MERCI

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.

Bacini e relazioni in cui sono effettuati i servizi:

Vicenza: Vicenza – Thiene

Rovigo: Rovigo – Cavanella Po

Rovigo – Polesella

Rovigo – Interporto RO

Rovigo – Villa Opicina

Marghera: Marghera – Verona

Marghera – Ferrara

Marghera – S. Pietro in Gù

Marghera – Rovigo – Cavanella Po

Marghera – Treviso – Castelfranco V.to

Marghera - Cervignano

servizi merci trazione			%
	2013	2014	
treni*KM	219.625	216.429	-1,45
ricavi €	1.781.842	1.715.496	-3,72

ALTRE ATTIVITA' FERROVIARIE

Servizi di Terminalizzazione nel bacino di Rovigo

Nell'esercizio 2014 la società ha continuato l'attività di terminalizzazione dei treni merci per conto di Trenitalia Cargo dalla stazione di Rovigo ai raccordi di Polesella, Arquà Polesine, Cavanella Po e Interporto di Rovigo.

servizi terminalizzazione Rovigo		
	2013	2014
treni*KM	6.347	6.007

Servizi di manovra presso l'impianto Trenitalia di Mestre

Nell'anno 2014 la società, in A.T.I. con la Società SER. FER. Srl di Genova, ha continuato 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

Nell'esercizio 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

Nell'esercizio 2014 è proseguito, nella stazione ferroviaria di Rovigo, il servizio di manovra (sgancio e aggancio) del materiale rotabile passeggeri e rifornimento di gasolio per conto di Trenitalia Divisione Passeggeri Regionale.

GESTIONE DELLA RETE E DEI BENI LINEA ADRIA-MESTRE

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

Dati dell'infrastruttura ferroviaria

lunghezza:	km. 57,010
tipologia binario:	da Adria a Mira Buse singolo non elettrificato da Mira Buse a Mestre singolo elettrificato
ascesa massima:	12‰
armamento:	scartamento 1.435 mm. rotaie tipo misto 50 UNI traverse in c.a.p. , int. cm. 66
n.	6 stazioni
n.	8 fermate
n.	22 passaggi privati con catene
n.	2 passaggi a livello con semi-barriere automatiche
n.	46 passaggi a livello con barriere complete
n.	6 impianti ACEI
n.	64 ponti
n.	2 depositi / officina
n.	1 impianto distribuzione carburante
n.	1 impianto lavaggio materiale rotabile

Interventi sul materiale rotabile

Nell'esercizio 2014, finanziati con provvedimenti specifici regionali, sono proseguiti gli interventi di adeguamento del materiale rotabile alle specifiche tecniche di RFI ed ANSF, con l'installazione di sistemi di apertura e chiusura porte salita/discesa viaggiatori sulle automotrici ALn 663 e rimorciate Bp 663.

DIVISIONE NAVIGAZIONE INTERNA

Nell'anno 2014, 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 della linea navigabile Fissero – Tartaro – Canalbianco – Po di Levante, dell'idrovia Po - Brondolo, del Canale di Battaglia, del canale Piovego, del canale Naviglio Brenta e della Litoranea Veneta, con tutti i manufatti di pertinenza, delle uscite a mare del Po di Levante, Barbamarco e Barricata.

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 già utilizzati dell'ex COVNI e messi a disposizione dalla Regione del Veneto a titolo di comodato.

Gli interventi manutentivi effettuati nel corso del 2014 si sono prevalentemente concretizzati in:

- Interventi manutentivi alle opere in gestione con risorse interne di personale e fondi di funzionamento;
- interventi di scavo finalizzati al ripristino della navigabilità:

In particolare si è intervenuti con lo scavo della foce del Po di Levante, che ha anche consentito di destinare al ripascimento dei litorali limitrofi circa 80.000 mc di sabbia, ed allo scavo del mandracchio lato Po della conca di Volta Grimana, che ha consentito la ripresa della navigazione in piena sicurezza delle unità commerciali e turistiche da e per il bacino del Po.

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

I principali lavori eseguiti sono stati, oltre a quelli sopra citati:

- completamento degli scavi dei mandracchi della conca di Brondolo e messa in servizio dell'opera;
- completamento della ricostruzione del molo nord di Barbamarco;

Si segnalano inoltre nell'ambito dei programmati interventi di investimento:

- l'avvio delle procedure di gara per la realizzazione di un bacino di evoluzione per l'inversione di rotta delle navi in ingresso a Porto Levante;
- l'avvio della progettazione esecutiva per il ripristino della funzionalità della campata mobile del ponte ferroviario di Loreo lungo la linea Adria - Chioggia;
- l'ultimazione dei lavori di sistemazione della linea navigabile Litoranea Veneta, con previsione di entrata in esercizio del telecontrollo entro aprile 2015;
- la costruzione del nuovo ponte Canozio, con previsione di apertura al traffico della nuova opera entro marzo del 2015;
- l'ultimazione della progettazione preliminare per un'opera di difesa del Canale di Valle dalle piene del fiume Brenta.

Per delega di A.S.PO. la Società ha in corso la realizzazione del potenziamento infrastrutturale del Porto di Chioggia, relativamente ai raccordi ferroviari.

Nell'ambito dell'incarico di Ufficio Tecnico della Società, la Divisione Navigazione sta inoltre ultimando la revisione della progettazione e l'appalto per il completamento della circonvallazione di Bojon in comune di Campolongo (VE) e sta curando la direzione lavori ed il coordinamento per la sicurezza in fase di esecuzione per la costruzione delle nuove opere di competenza.

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

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

Altre attività:

Dall'esercizio 2012, la divisione navigazione, con la struttura operativa di Marghera si occupa della *“gestione della banca dati e il servizio di rilascio dei contrassegni di identificazione ai natanti circolanti nella Laguna Veneta”* e *“gestione della banca dati informatizzata delle navi minori e galleggianti e delle unità di navigazione ad uso privato censite presso gli Ispettorati di Porto di Venezia, Rovigo e Verona”*.

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 31/12/08	al 31/12/09	al 31/12/10	al 31/12/11	al 31/12/12	al 31/12/13	al 31/12/14
natanti censiti n°	41.663	43.967	46.039	48.183	49.924	51.514	53.317

Ispettorati di Porto

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 31/12/08	al 31/12/09	al 31/12/10	al 31/12/11	al 31/12/12	al 31/12/13	al 31/12/14
navi minori e galleggianti n°	10.474	10.834	11.005	11.162	11.180	11.272	9.301
unità di navigazione uso privato n°	10.980	10.990	11.000	10.994	10.824	11.021	10.838

Call Center servizio ferroviario regionale

Negli uffici di Marghera è attivo il servizio di call center, destinato alla raccolta dei reclami telefonici degli utenti del servizio ferroviario di competenza regionale. I reclami, opportunamente catalogati, consentono l'emissione di relazioni con l'analisi delle criticità del servizio.

<i>consistenza banca dati</i>	nell'anno 2008	nell'anno 2009	nell'anno 2010	nell'anno 2011	nell'anno 2012	nell'anno 2013	nell'anno 2014
segnalazioni catalogate	1.241	1.277	997	1.243	1.067	1.061	1.357

ALTRE ATTIVITA'

Nell'anno 2014, con la consegna degli ultimi otto convogli, si è conclusa la fornitura del materiale rotabile da utilizzare per i servizi di trasporto pubblico ferroviario di interesse regionale. Il contratto sarà completato entro l'esercizio 2015 con la consegna delle scorte tecniche.

La fornitura completa si compone di:

- n. 4 convogli a trazione elettrica ETR 360 da 750 (consegnati a Trenitalia)
- n. 16 convogli a trazione elettrica ETR 343 da 450 (consegnati a Trenitalia)
- n. 2 convogli a trazione termica diesel ATR 126 da 450 (dotazione Sistemi Territoriali)

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.

La società Nord Est Logistica S.r.l. è operativa attraverso la locazione dei due magazzini realizzati all'interno dell'Interporto di Venezia.

La società Veneto Logistica S.r.l. è operativa attraverso la locazione dei due magazzini realizzati all'interno dell'Interporto di Rovigo.

Nell'esercizio 2014, con decorrenza 1° giugno, si è data esecuzione al contratto di cessione del ramo d'azienda, a rogito del notaio Nicola Cassano rep. 188002 rac.45814, della Società Ferroviaria Servizi S.r.l., totalmente partecipata da Sistemi Territoriali. L'operazione, ha generato un avviamento pari a € 19.049,43 ed ha comportato il trasferimento di n. 6 unità lavorative di cui n. 3 destinate alla divisione navigazione interna e n.3 alla divisione ferroviaria.

Questa operazione si è resa necessaria per consentire l'adeguamento dell'asset societario di Ferroviaria Servizi propedeutico per la costituzione della "Agenzia Regionale per il Trasporto Ferroviario", società di prossima attivazione, e l'avvio dell'operazione di "spin off" in una società veicolo 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
BII5 – immob. in corso	Assistenza cantieri	29.365,20		
CI12 – crediti v/controllo.	Crediti per fatt. emesse al 31/12	9.760,00	121.285,00	126.900,00
D – risconti attivi	Assistenza cantieri / progettazione	37.440,00		
A1 – ricavi delle vendite	Ricavi per service amministrativi	8.000,00	15.000,00	15.000,00
B07 – costi per servizi	Assistenza cantieri	5.996,96		
	Progettazione	4.680,00		
	Spese personale distaccato	10.812,11		
B09 – costi personale	Retribuzioni personale distaccato	36.675,82		
	Contributi personale distaccato	20.596,46		
	TFR personale distaccato	1.695,52		

Circa la partecipazione in Interporto di Venezia S.p.A, si precisa quanto segue.

La Vs Società detiene una partecipazione del 4.30% per un valore di carico alla data del 31 dicembre 2013 di euro 1.354.961; tale valore risulta costituito dal valore di conferimento della partecipazione nella Vs società avvenuta nel 2001 per euro 571.655 da parte della controllante Veneto Sviluppo S.p.A. e, per la restante parte, pari ad euro 783.296 relativa ai successivi aumenti di capitale cui la Vs società ha aderito nel corso degli esercizi, previa copertura di spesa dedicata avvenuta con leggi di bilancio della Regione del Veneto.

Interporto di Venezia S.p.A. è una società, a prevalente azionariato privato, che agisce quale terminal portuale e centro logistico di riferimento nell'area del Porto di Venezia, con una struttura caratterizzata da un compendio immobiliare qualificato, dotato di una banchina equipaggiata e di una piattaforma logistico-intermodale di considerevole valore patrimoniale. La partecipata ha fortemente subito gli effetti del perdurante ciclo economico combinati alla crisi del mercato dei capitali che ha compromesso la selezione di adeguate fonti finanziarie, così da costringerla alla richiesta di un concordato preventivo in continuità (ex art. 186 bis LF).

Le caratteristiche e la complessità del gruppo proprietario in crisi, di cui Interporto di Venezia S.p.A. è parte, hanno protratto i tempi di completamento dell'articolato piano concordatario che, nel corso del 2014, è stato variamente adattato e modificato sino al gennaio 2015.

Il Piano concordatario infine depositato prevede la soddisfazione integrale di tutti i creditori, privilegiati e chirografari, con la prognostica evidenza di una sussistenza di un residuo attivo liquidatorio per stimati ed arrotondati euro 16,3 milioni.

La relazione ex art. 172 L.F., depositata dal Commissario Giudiziale in data 23 gennaio 2015, esprime osservazioni alla proposta concordataria dichiarando conclusivamente la non fattibilità del proposto Piano pur non esprimendo elementi di convenienza dell'ipotesi fallimentare alla proposta concordataria.

Ciò premesso, pur in assenza di approvazione del descritto Piano concordatario nelle more dell'attesa adunanza dei creditori, gli amministratori hanno ritenuto di tenere conto della funzione strategica della Società partecipata all'interno del contesto portuale di riferimento, considerando che, per posizione e competenze tecnico-professionali, la Società possa essere in grado di beneficiare degli ancorché timidi segnali di recupero economico che il 2015 sembra manifestare.

In tale contesto, gli Amministratori si ritengono pertanto altresì convinti che l'evolversi del percorso concordatario, ancora in corso, potrà consentire future soluzioni, solo parzialmente peggiorative. Al fine quindi di riflettere la situazione di difficoltà della partecipata, ma nell'impossibilità di identificare modalità diverse per l'attribuzione di un valore ritenuto congruo, si è ritenuto, in assenza di un progetto di bilancio definitivo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, di tenere conto dell'ipotesi di Piano depositato come riferimento di massima e di operare una svalutazione complessiva della partecipazione pari ad euro 783 mila, che riduce di un'ulteriore 20% circa il corrispondente valore della quota di partecipazione emergente dal Piano non approvato.

Tale svalutazione consente di iscrivere la partecipazione ad un valore residuo di Euro 572 mila, pari all'originario valore di conferimento e che di fatto adegua il dato di bilancio al valore nominale delle azioni detenute.

La partecipazione nella società Interporto di Rovigo S.p.A. è funzionale all'attività logistica della Vostra Società, in quanto dotata di un compendio logistico ed immobiliare significativo e strategico; la partecipata, tenuto conto dell'attuale nota congiuntura, presenta un andamento del piano industriale non conforme alle attese. Gli amministratori, considerando l'andamento generale del settore e tenendo conto delle perdite pregresse maturate dalla Società, ritengono opportuno stanziare a titolo prudenziale una rettifica del valore di carico della partecipata pari ad euro 200.000,00 nel presupposto che il disallineamento del valore di carico rispetto al valore corrispondente della frazione del patrimonio netto possa non essere interamente recuperabile; infatti la consistenza patrimoniale propria del compendio aziendale, la sua strategicità nel mercato e l'esistenza di recenti perizie di stima immobiliare sui beni sociali nonché sul valore della società che ne confermano i valori, determinano il convincimento negli amministratori che il valore appostato residuo sia congruo.

INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE DIPENDENTE

composizione numerica del personale		al 31/12/2014			al 31/12/2013		
		maschi	femmine	totale	maschi	femmine	totale
Personale suddiviso per sesso		246	41	287	214	38	252
Personale per fasce d'età:	fino a 30 anni	38	3	41	32	1	33
	da 31 a 40 anni	90	19	109	79	19	98
	da 41 a 50 anni	55	8	63	44	8	52
	oltre 50 anni	63	11	74	59	10	69
	totale	246	41	287	214	38	252
Personale per fasce di anzianità aziendale:	Fino a 10 anni	185	20	205	168	24	192
	da 11 a 20 anni	32	12	44	17	5	22
	da 21 a 30 anni	13	3	16	14	3	17
	oltre 30 anni	16	6	22	15	6	21
	totale	246	41	287	214	38	252
Personale per area geografica	Marghera	1	5	6	1	5	6
	Padova	5	15	20	6	15	21
	Piove di Sacco	181	16	197	150	13	163
	Rovigo	59	5	64	57	5	62
	totale	246	41	287	214	38	252
Personale per tipologia contrattuale	Tempo indeterminato	198	38	236	195	38	233
	Tempo determinato	48	3	51	19	-	19
	totale	246	41	287	214	38	252
Personale suddiviso in base all'impiego orario	Tempo pieno	245	30	275	213	28	241
	Part-time	1	11	12	1	10	11
	totale	246	41	287	214	38	252
N° assunzioni	nell'anno	38	3	41	25	-	25
N° cessazioni	nell'anno	6	-	6	7	1	8
Tasso di turnover nell'anno		17,07%			13,32 %		
ore assenza media per dipendente ***totale**		335			350		
ore assenza media per dipendente **escluse ferie**		133			137		

Stato delle relazioni industriali	Anno 2014			Anno 2013		
	maschi	femmine	totale	maschi	femmine	totale
% dipendenti iscritti al sindacato	54,88%	43,90%	53,31%	63,55%	42,11%	60,32%
N° ore permesso sindacale	709	26	735	348	6	354
N° ore sciopero	643	29	672	608	14	622

	Anno 2014			Anno 2013		
Tutela sociale sul lavoro	maschi	femmine	totale	maschi	femmine	totale
N° dipendenti che hanno usufruito di congedi per maternità o paternità	7	6	13	4	7	11
Totale ore di congedo	1.021	6.552	7.573	858	7.221	8.079
Ore di permessi per esigenze familiari e sociali	1.979	1.401	3.380	1.466	3.326	4.792
N° dipend. che hanno beneficiato dei permessi previsti da L. 104/92	6	2	8	5	3	8
N° dipendenti in servizio previsti dalla legge 68/99	6			6		

Fondo pensione	al 31/12/2014	al 31/12/2013
N° adesioni	187	180
Ammontare complessivo dei versamenti	€ 482.487	€ 465.211

Sicurezza sul lavoro:	al 31/12/2014	al 31/12/2013
da 1 a 3 giorni	2	2
N° infortuni sul lavoro da 4 a 30 giorni	10	6
superiore a 30 giorni	1	1
totale	13	9

INFORMAZIONI RELATIVE ALLE DIRETTIVE RIVOLTE ALLE SOCIETA' A PARTECIPAZIONE REGIONALE

Affidamento di lavori, forniture e servizi.

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

Personale dipendente

N° dipendenti a tempo indeterminato al 1° gennaio 2013	N° dipendenti a tempo indeterminato al 1° gennaio 2014	N° dipendenti a tempo indeterminato al 31 dicembre 2014
219	233	236
Costo del personale a tempo indeterminato nel 2013	Costo del personale a tempo indeterminato cessato nel 2013	Costo del personale a tempo indeterminato nel 2014
9.696.877,00	14.529,00	10.028.447,00
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 2014	Costo del personale a tempo indeterminato assunto nel 2014
395.196,00	816.614,00	148.047,00

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.

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 2014 (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 2014	Costi per sponsorizzazioni nell'anno 2013
€ 318.468,00	€ 400.278,00	€ 8.474,00	€ 3.000,00	-

(1) I costi sono rappresentati dai servizi di consulenza legale, fiscale, amministrativa, ferroviaria, dal organismo di vigilanza D.lgs. 231/2001, ecc. Tali servizi sono affidati a studi e professionisti esterni in quanto l'azienda non dispone di risorse interne con le necessarie competenze professionali. In particolare l'onere del 2014 include il servizio tecnico per il monitoraggio dell'orario cadenzato veneto richiesto dalla Regione.

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.

ALTRE INFORMAZIONI

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 cambio

la Società non ha rischi a tale titolo.

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.

Rischio di prezzo

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

Certificazione Sistema di Gestione per la Qualità

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

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

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per quanto attiene le attività della divisione ferroviaria svolte per Trenitalia, nel 2015 si avrà un sensibile incremento dei ricavi generato dai seguenti fattori:

- a) trasferimento a Sistemi a far data dal 15/12/2014 dell'intero servizio passeggeri sulla tratta Rovigo-Verona che comporterà una percorrenza annua di 689.558 treni*km;
- b) conferma per l'esercizio 2015 del servizio passeggeri sulla tratta Rovigo-Chioggia per una percorrenza annua di 367.498 treni*km;
- c) incremento del corrispettivo contrattuale treno*km riconosciuto a Sistemi che dall'1/1/2015 passerà da euro 6,50 a euro 7,00.

SEDI DELLA SOCIETA'

Sistemi Territoriali S.p.A.

Registro Imprese di Venezia n. 06070650582

Codice Fiscale 06070650582

p.e.c.: sistemiterritorialispa@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 Targhe Natanti

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

Cantiere di Navigazione Interna

Piazza Baldin Mantovan – 30015 Cavanella d'Adige Chioggia (VE)

Sig.ri Azionisti,

a conclusione della relazione sulla gestione a corredo del Bilancio chiuso al 31.12.2014, 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 € 1.051.171,62 che Vi proponiamo di destinare e ripartire come segue:

- a Fondo Riserva Legale (5%)	€ 52.558,58
- a riserva straordinaria	€ 998.613,04
	<u>€ 1.051.171,62</u>

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 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 31.12.2014 unitamente alla Nota Integrativa, alla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, nonché a deliberare sulla destinazione dell'utile conseguito come sopra proposto.

Padova, 30 marzo 2015

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

**BILANCIO
ESERCIZIO
2014**

(importi in unità di euro)

STATO PATRIMONIALE ATTIVO			31/12/2014	31/12/2013
A CREDITI VS. SOCI PER VERSAMENTI DOVUTI			-	-
B IMMOBILIZZAZIONI				
I		Immateriali		
	1	costi di impianto e di ampliamento	682.202	539.500
	2	costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità	-	38.550
	4	concessioni, licenze, marchi e diritti simili	69.318	106.097
	5	avviamento	17.141	-
	6	immobilizzazioni in corso e acconti	93.473	6.489
	7	altre	19.327	79.119
		Totale I	881.461	769.755
II		Materiali		
	1	terreni e fabbricati	1.805.579	1.882.654
	2	impianti e macchinario	38.627.716	45.867.646
	4	altri beni	553.095	474.866
	5	immobilizzazioni in corso e acconti	35.303.568	36.835.965
		Totale II	76.289.958	85.061.131
III		Finanziarie		
	1	Partecipazioni in:		
	a*	imprese controllate oltre 12 mesi	1.131.447	1.131.447
	b*	imprese collegate oltre 12 mesi	3.463.774	3.663.774
	d*	altre imprese oltre 12 mesi	583.976	1.367.281
		Totale III	5.179.197	6.162.502
		Totale immobilizzazioni (B)	82.350.616	91.993.388
C ATTIVO CIRCOLANTE				
I		Rimanenze		
	1	materie prime, sussidiarie e di consumo	2.566.332	2.279.444
	3	lavori in corso su ordinazione	5.765.840	4.176.096
		Totale I	8.332.172	6.455.540
II		Crediti		
	1	verso clienti	11.512.791	13.081.332
	2	verso imprese controllate	257.945	211.585
	4 bis	crediti tributari	-	-
	4 bis*	crediti tributari (oltre 12 mesi)	181.442	210.912
	5	verso altri	3.512.703	2.955.952
	5 *	verso altri (oltre 12 mesi)	2.385.361	3.372.478
		Totale II	17.850.242	19.832.259
III		Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
	5	azioni proprie	55.000	55.000
		Totale III	55.000	55.000
IV		Disponibilità liquide		
	1	depositi bancari e postali	4.552.038	5.075.391
	3	danaro e valori in cassa	5.425	5.208
		Totale IV	4.557.463	5.080.599
		Totale attivo circolante (C)	30.794.877	31.423.398
D RATEI E RISCONTI			22.726.445	20.027.623
TOTALE ATTIVO			135.871.938	143.444.409

(importi in unità di euro)

STATO PATRIMONIALE PASSIVO			31/12/2014	31/12/2013
A PATRIMONIO NETTO				
I		capitale	6.152.325	6.152.325
II		riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III		riserve di rivalutazione		
IV		riserva legale	296.686	275.410
V		riserve statutarie		
VI		riserva per azioni proprie in portafoglio		
VII		altre riserve	3.768.786	3.364.537
VIII		utili (perdite) portati a nuovo		
IX		utile (perdita) dell'esercizio	1.051.172	425.524
Totale patrimonio netto (A)			11.268.969	10.217.796
B FONDI PER RISCHI ED ONERI				
3		altri	143.460	109.204
Totale fondi per rischi ed oneri (B)			143.460	109.204
C TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUB.			2.057.111	2.024.661
D DEBITI				
4		debiti verso banche	3.004.632	2.004.115
4*		debiti verso banche oltre esercizio successivo	4.455.182	4.936.373
6		acconti	6.277.212	6.030.688
7		debiti verso fornitori	6.834.767	10.758.072
9		debiti v/imprese controllate	-	-
12		debiti tributari	1.102.787	246.732
13		debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	542.434	453.254
14		altri debiti	2.054.747	1.570.567
Totale debiti (D)			24.271.761	25.999.801
E RATEI E RISCONTI			98.130.637	105.092.947
TOTALE PASSIVO E NETTO			135.871.938	143.444.409

Conti D'Ordine - Beni di Terzi	32.989.829	32.989.829
Conti D'Ordine - Garanzie/Fidejuss. soc. controllate	873.342	963.342
Conti D'Ordine - Beni in leasing	11.650.066	12.290.959
Totale Conti D'ordine	45.513.237	46.244.130

(importi in unità di euro)

CONTO ECONOMICO		31/12/2014	31/12/2013
A VALORE DELLA PRODUZIONE			
1	ricavi delle vendite e delle prestazioni	17.649.649	14.944.252
2	variazioni rimanenze mat.prime,sussid.,consumo e merci	286.888	37.319
3	variazione dei lavori in corso su ordinazione	1.589.743	687.138
4	incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	15.669	94.843
5	altri ricavi e proventi	101.370	196.244
5*	altri ricavi (contributi in conto esercizio)	18.237.904	14.896.121
Totale valore della produzione (A)		37.881.223	30.855.917
B COSTI DELLA PRODUZIONE			
6	per materie prime,sussidiarie,di consumo e di merci	2.753.728	2.410.765
7	per servizi	11.580.482	8.002.632
8	per godimento di beni di terzi	1.098.360	1.184.564
9	per il personale:		
a	salari e stipendi	7.668.859	7.338.875
b	oneri sociali	2.396.022	2.319.191
c	trattamento di fine rapporto	514.246	494.723
e	altri costi	253.611	246.218
totale personale		10.832.738	10.399.007
10	ammortamenti e svalutazioni:		
a	ammortamento immobilizzazioni immateriali	436.823	376.207
b	ammortamento immobilizzazioni materiali	8.314.633	7.806.359
c	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	64.185,00
totale ammortamenti e svalutazioni		8.751.456	8.246.751
13	altri accantonamenti	130.607	109.204
14	oneri diversi di gestione	282.478	301.787
Totale costi della produzione (B)		35.429.849	30.654.710
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		2.451.374	201.207
C PROVENTI ED ONERI FINANZIARI			
15	proventi da partecipazioni	600.000	500.000
totale proventi da partecipazioni		600.000	500.000
16	altri proventi finanziari:		
d	proventi diversi dai precedenti	18.945	74.665
totale proventi finanziari		18.945	74.665
17	interessi e altri oneri finanziari	(247.474)	(208.258)
totale interessi e altri oneri finanziari		(247.474)	(208.258)
Totale proventi ed oneri finanziari (C)		371.471	366.407
D RETTIFICHE DI VALORE E DI ATTIVITA' FINANZIARIE			
19	svalutazioni		
a	di partecipazioni	(983.305)	-
Totale rettifiche (D)		(983.305)	-
E PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI			
20	proventi	114.230	181.671
21	oneri	(78.688)	(134.318)
Totale partite straordinarie (20-21) - (E)		35.542	47.353
RISULTATO PRIMA D.IMPOSTE (+A-B+-C+-D+-E)		1.875.082	614.967
22	imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	(823.910)	(189.443)
23	UTILE DELL'ESERCIZIO	1.051.172	425.524

SISTEMI TERRITORIALI S.p.A.

Nota Integrativa al Bilancio chiuso il 31/12/2014

(art. 2427 c.c.)

Il Bilancio dell'esercizio 2014 è stato elaborato in conformità al disposto degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, integrati ove necessario dai Principi Contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e, se non disposto da questi, dai Principi Contabili Internazionali di generale accettazione.

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

Principi contabili di redazione e criteri di valutazione

I principi contabili di redazione del bilancio ed i criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio dell'esercizio 2014, osservano le disposizioni normative contenute nel Codice Civile.

Si rileva che tutte le voci di bilancio sono comparabili con le corrispondenti voci iscritte nel bilancio dell'esercizio precedente.

Nel bilancio chiuso al 31/12/2014 i crediti tributari sono stati portati a detrazione dei debiti tributari, riclassificando, per comparabilità con il medesimo criterio, anche i crediti tributari dell'esercizio precedente.

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

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

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

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

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

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

In particolare si ricorda che i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

Immobilizzazioni gestione ferroviaria

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

I suddetti beni demaniali e patrimoniali non di proprietà della società, messi a disposizione dell'azienda in uso gratuito per l'espletamento dei servizi di trasporto, non potendo essere iscritti nel bilancio della società fra le immobilizzazioni materiali, sono stati annotati solo per memoria nei "conti d'ordine" (rilevando i relativi costi storici provenienti dalle scritture contabili dell'ex gestione commissariale governativa) perché la società è tenuta, in forza del contratto di servizio stipulato con la Regione del Veneto, a mantenere tali beni in efficienza e sicurezza, effettuando sugli stessi i necessari interventi manutentivi e di rinnovo, nonché investimenti di risanamento, ammodernamento e potenziamento finanziati con apposite leggi speciali (L. 297/78 – Fondo Comune, L. 910/86, L. 611/96, ecc.).

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

Immobilizzazioni immateriali

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

Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori direttamente imputabili, al netto degli ammortamenti.

Le quote di ammortamento sono state calcolate in relazione alla natura e all'utilizzo dei cespiti.

Immobilizzazioni finanziarie

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

Rimanenze (scorte di magazzino)

Le scorte di magazzino si riferiscono a materiali da utilizzare per le attività di manutenzione. Il costo è stato determinato applicando il costo medio ponderato.

Crediti e Debiti

I crediti e i debiti sono iscritti al valore nominale. I crediti comunque sono esposti ad un valore non superiore a quello di presumibile realizzo. I crediti sono valutati al valore di presunto realizzo. Alla fine dell'esercizio non vi sono crediti o debiti espressi originariamente in valuta estera.

Disponibilità liquide

I saldi dei conti correnti bancari e la cassa sono iscritti in bilancio per gli importi effettivamente disponibili alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e Risconti

Sono iscritti sulla base della competenza economica e temporale.

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

Nei risconti passivi sono allocati i contributi degli Enti Concedenti.

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

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

Fondi Rischi ed Oneri

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

Trattamento Fine Rapporto di lavoro subordinato

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

Ricavi e Proventi – Costi e Oneri

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

Conti D'Ordine

Evidenziano le garanzie prestate e gli impegni assunti, il complesso dei beni demaniali messi a disposizione per l'espletamento dei servizi di trasporto e della navigazione, le garanzie rilasciate da terzi a favore della Società, il valore dei beni in leasing.

Analisi delle voci di Bilancio e delle relative variazioni

Nelle pagine che seguono è riportata l'analisi delle voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico con il dettaglio delle consistenze e delle variazioni intervenute nelle singole voci.

STATO PATRIMONIALE

Attività

B) I Immobilizzazioni Immateriali

Immobilizzazioni Immateriali

valore al 31/12/2013	769.755,50
valore al 31/12/2014	881.462,13
Differenza (+)	111.706,63

voce	Descrizione	31/12/2013	acquisizioni (+)	diminuzioni (-)	31/12/2014
B I 1	costi di ampliamento	539.499,69	424.969,84	(282.267,24)	682.202,29
B I 2	costi di ricerca	38.550,24	-	(38.550,24)	-
B I 4	licenze	106.097,37	19.477,50	(56.256,60)	69.318,27
B I 5	avviamento	-	19.049,43	(1.908,02)	17.141,41
B I 6	Immobilizzazioni in corso	6.489,35	511.953,49	(424.969,84)	93.473,00
B I 7	altre	79.118,85	15.580,00	(75.371,69)	19.327,16
B I	Immobilizzazioni Immateriali	769.755,50	991.030,26	(879.323,63)	881.462,13

Le immobilizzazioni immateriali si riferiscono:

B I 1: ai costi di utilità pluriennale sostenuti per la formazione del personale ferroviario entrato in servizio effettivo;

B I 4: ai costi del software realizzato per la gestione banche dati, sito web, ecc., al certificato di sicurezza ferroviario;

B I 5: al valore dell'avviamento riferito alla cessione del ramo d'azienda della Società Ferroviaria Servizi S.r.l. totalmente partecipata da Sistemi Territoriali

B I 6: le immobilizzazioni in corso accolgono i costi per le unità di personale ferroviario in formazione destinato a nuovi servizi.

B I 7: ai costi per la realizzazione e l'implementazione dei siti web aziendali

B) II Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni Materiali

valore al 31/12/2013	85.061.131,16
valore al 31/12/2014	76.289.958,56
differenza (-)	8.771.172,60

voce	Descrizione	31/12/2013	acquisizioni (+)	diminuzioni ammortamenti (-)	31/12/2014
B II 1	fabbricati	1.882.653,89	-	(77.074,74)	1.805.579,15
B II 2	impianti e macchinari	45.867.646,42	882.090,61	(8.122.020,87)	38.627.716,16
B II 4	altri beni	474.865,64	193.766,82	(115.536,99)	553.095,47
B II 5	immob. in corso ed acconti	36.835.965,21	1.276.952,48	(2.809.349,91)	35.303.567,78
B II	totale immobilizz. materiali	85.061.131,16	2.352.809,91	(11.123.982,51)	76.289.958,56

Le principali variazioni in aumento intervenute nell'esercizio riguardano:

Impianti e macchinari

Completamento della realizzazione delle armature della bocca sud della laguna di Barbamarco nel comune di Porto Tolle

Altri beni

Acquisizioni di materiale informatico, il rinnovo di attrezzature, mobili, arredi.

Analisi Immobilizzazioni in corso ed acconti

descrizione	valore al 31/12/2013	variazioni (+)	variazioni (-)	valore al 31/12/2014
Nuova Conca Cavanella	20.607.133,31	143.947,37	-	20.751.080,68
Nuova Conca Brondolo	14.503.517,46	98.685,28	49.715,64	14.552.487,10
Conca Chiavegoni	40.290,00	-	40.290,00	-
Progetto RIS	1.134.394,56	565.503,98	1.699.898,54	-
Moli Barbamarco	550.629,88	468.815,85	1.019.445,73	-
Totale	36.835.965,21	1.276.952,48	2.809.349,91	35.303.567,78

Le variazioni in diminuzione sono dovute al completamento dei impianti/opere che sono stati riclassificati.

La società ha in essere due contratti di leasing finanziario, per l'acquisto di due nuovi convogli ferroviari per il trasporto passeggeri, interamente finanziati dalla Regione Veneto.

Prospetto dei dati richiesti dal n. 22 dell'art. 2427 del C.C. relativo al bilancio chiuso in data 31/12/2014

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

		unità di euro
1) Valore attuale delle rate di canone non scadute alla data del bilancio	(imponibile)	10.035.539
2) Interessi passivi di competenza dell'esercizio		213.627
3a) Valore netto al quale i beni, relativi a leasing in corso, sarebbero stati iscritti alla data di chiusura, qualora fossero stati considerati immobilizzazioni (a-c+/-d+/-e):		10.117.500
a) di cui valore lordo dei beni		11.400.000
b) di cui valore dell'ammortamento d'esercizio		855.000
c) di cui valore del fondo ammortamento a fine esercizio		1.282.500
d) di cui rettifiche di valore	-	-
e) di cui riprese di valore	-	-
3b) Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio		774.625

Prospetto dei dati richiesti dal n. 22 dell'art. 2427 del C.C. relativo al bilancio chiuso in data 31/12/2014

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

EFFETTI SUL PATRIMONIO NETTO

Attività					
a) Contratti in corso					unità di euro
a1) Valore beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente					10.972.500
di cui valore lordo	11.400.000	di cui f.do ammortamento	-		427.500
di cui rettifiche	-	di cui riprese di valore	-		
a2) Valore beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio					-
a3) Valore beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio					-
a4) Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio					(855.000)
a5) Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario					-
a6) Valore beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio					10.117.500
di cui valore lordo	11.400.000	di cui f.do ammortamento			1.282.500
di cui rettifiche	-	di cui riprese di valore		-	-
a7) Risconti attivi su interessi di canoni a cavallo d'esercizio				-	-
b) Beni riscattati					
b1) Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio					774.625
Totale attività a6) + a7) + b1)					10.892.125

Passività		
		<i>unità di euro</i>
c1) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	<i>(imponibile)</i>	10.504.552
di cui scadenti nell'esercizio successivo		469.013
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro 5 anni		1.955.912
di cui scadenti oltre i 5 anni	-	8.079.627
c2) Debiti impliciti sorti nell'esercizio		
c3) Riduzioni per rimborso delle quote capitali e riscatti nel corso dell'esercizio		(469.013)
c4) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio	<i>(imponibile)</i>	10.035.539
di cui scadenti nell'esercizio successivo		476.867
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro 5 anni		1.988.662
di cui scadenti oltre i 5 anni	-	7.570.011
c5) Ratei passivi di interessi su canoni a cavallo d'esercizio 436 (saldo es. prec.)		-
Totale c4) + c5)		10.035.539

d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio	856.586
e1) Effetto fiscale (saldo algebrico differenze generate nell'esercizio e nei precedenti)	101.620
e2) Effetto fiscale riprese valore area: dec. eff. met. patr. - dec. eff. met. finan. -	-
f) Effetto sul patrimonio netto alla fine dell'esercizio (d - e1 + e2)	754.966

EFFETTI SUL CONTO ECONOMICO		
		<i>unità di euro</i>
g) Effetto lordo		
Effetti sul risultato prima delle imposte (saldo minori costi imputabili all'esercizio)		(718.893)
di cui storno canoni su operazioni di leasing finanziario		659.684
di cui rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario		(213.627)
di cui rilevazione di quote di ammortamento su contratti in essere		(855.000)
di cui differenziale quote di ammortamento su beni riscattati	-	(309.950)
e3) Effetto fiscale (saldo minori imposte imputabili all'esercizio)		(221.139)
e4) Effetto fiscale ripresa valore area: dec. eff. met. patr. - dec. eff. met. finan. -		-
h) Effetto netto che si avrebbe avuto sul risultato d'es. dalla rilevazione delle operazioni di leasing con il metodo finanziario rispetto al metodo patrimoniale adottato (g - e3 + e4) (minore utile o maggiore perdita)		497.754

B) III Immobilizzazioni Finanziarie

Partecipazioni

valore al 31/12/2013	6.162.502,00
valore al 31/12/2014	5.179.196,60
differenza (-)	983.305,40

Analisi delle variazioni del valore del Bilancio delle Partecipazioni

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo				
Rivalutazioni				
Svalutazioni				
Valore di bilancio	1.131.447,29	3.663.773,68	1.367.281,03	6.162.502,00
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni				
Decrementi per alienazioni				
Svalutazioni		- 200.000,00	- 783.305,40	- 983.305,40
Rivalutazioni				
Riclassifiche				
Altre variazioni				
Totale variazioni		- 200.000,00	- 783.305,40	- 983.305,40
Valore di fine esercizio				
Costo				
Rivalutazioni				
Svalutazioni		- 200.000,00	- 783.305,40	- 983.305,40
Valore di bilancio	1.131.447,29	3.463.773,68	583.975,63	5.179.196,60

Analisi delle partecipazioni detenute dalla società:

B III 1 a Partecipazione in imprese controllate			
Denominazione	FERROVIARIA SERVIZI SRL	VENETO LOGISTICA SRL	NORD EST LOGISTICA SRL
Città o Stato	PADOVA	ROVIGO	MARGHERA (VE)
Capitale in euro	200.000,00	850.000,00	750.000,00
Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	6.699,00	19.472,00	50.507,00
Patrimonio netto in euro	320.689,00	852.541,00	1.240.994,00
Quota posseduta in euro	200.000,00	481.447,00	450.000,00
Quota posseduta in %	100,00%	56,64%	60,00%
Valore a bilancio o corrispondente credito	200.000,00	481.447,29	450.000,00

B III 1 b Partecipazioni in imprese collegate			
Denominazione	INTERPORTO ROVIGO		
Città o Stato	ROVIGO		
Capitale in euro	8.575.489,00		
Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	(527.726,00)		
Patrimonio netto in euro	6.363.993,00		
Quota posseduta in euro	2.834.398,20		
Quota posseduta in %	32,936%		
Valore a bilancio o corrispondente credito	3.463.773,68		

B III 1 d Partecipazioni in altre società			
Denominazione	INTERP VENEZIA SPA Bilancio 2013	INTERP PORTOGRUARO Bilancio 2014	
Città o Stato	MARGHERA (VE)	PORTOGRUARO	
Capitale in euro	13.288.000,00	3.100.000,00	
Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	(6.470.340,00)	27.412,00	
Patrimonio netto in euro	18.195.677,00	2.777.831,00	
Quota posseduta in euro	571.655,80	15.000,00	
Quota posseduta in %	4,30%	0,484%	
Valore a bilancio o corrispondente credito	571.655,80	12.319,83	

La partecipazione nella società Interporto di Rovigo S.p.A. è funzionale all'attività logistica della Vostra Società, in quanto dotata di un compendio logistico ed immobiliare significativo e strategico; la partecipata, tenuto conto dell'attuale nota congiuntura, presenta un andamento del piano industriale non conforme alle attese. Gli amministratori, considerando l'andamento generale del settore e tenendo conto delle perdite pregresse maturate dalla Società, ritengono opportuno stanziare a titolo prudenziale una rettifica del valore di carico della partecipata pari ad euro 200.000,00 nel presupposto che il disallineamento del valore di carico rispetto al valore corrispondente della frazione del patrimonio netto possa non essere interamente recuperabile; infatti la consistenza patrimoniale propria del compendio aziendale, la sua strategicità nel mercato e l'esistenza di recenti perizie di stima immobiliare sui beni sociali nonché sul valore della società che ne confermano i valori, determinano il convincimento negli amministratori che il valore appostato residuo sia congruo.

Circa la partecipazione in Interporto di Venezia S.p.A, si precisa quanto segue.

La Vs Società detiene una partecipazione del 4.30% per un valore di carico alla data del 31 dicembre 2013 di euro 1.354.961; tale valore risulta costituito dal valore di conferimento della partecipazione nella Vs società avvenuta nel 2001 per euro 571.655 da parte della controllante Veneto Sviluppo S.p.A. e, per la restante parte, pari ad euro 783.296 relativa ai successivi aumenti di capitale cui la Vs società ha aderito nel corso degli esercizi, previa copertura di spesa dedicata avvenuta con leggi di bilancio della Regione del Veneto.

Interporto di Venezia S.p.A. è una società, a prevalente azionariato privato, che agisce quale terminal portuale e centro logistico di riferimento nell'area del Porto di Venezia, con una struttura caratterizzata da un compendio immobiliare qualificato, dotato di una banchina equipaggiata e di una piattaforma logistico-intermodale di considerevole valore patrimoniale. La partecipata ha fortemente subito gli effetti del perdurante ciclo economico combinati alla crisi del mercato dei capitali che ha compromesso la selezione di adeguate fonti finanziarie, così da costringerla alla richiesta di un concordato preventivo in continuità (ex art. 186 bis LF).

Le caratteristiche e la complessità del gruppo proprietario in crisi, di cui Interporto di Venezia S.p.A. è parte, hanno protratto i tempi di completamento dell'articolato piano concordatario che, nel corso del 2014, è stato variamente adattato e modificato sino al gennaio 2015.

Il Piano concordatario infine depositato prevede la soddisfazione integrale di tutti i creditori, privilegiati e chirografari, con la prognostica evidenza di una sussistenza di un residuo attivo liquidatorio per stimati ed arrotondati euro 16,3 milioni.

La relazione ex art. 172 L.F., depositata dal Commissario Giudiziale in data 23 gennaio 2015, esprime osservazioni alla proposta concordataria dichiarando conclusivamente la non fattibilità del proposto Piano pur non esprimendo elementi di convenienza dell'ipotesi fallimentare alla proposta concordataria.

Ciò premesso, pur in assenza di approvazione del descritto Piano concordatario nelle more dell'attesa adunanza dei creditori, gli amministratori hanno ritenuto di tenere conto della funzione strategica della Società partecipata all'interno del contesto portuale di riferimento, considerando che, per posizione e competenze tecnico-professionali, la Società possa essere in grado di beneficiare degli ancorché timidi segnali di recupero economico che il 2015 sembra manifestare.

In tale contesto, gli Amministratori si ritengono pertanto altresì convinti che l'evolversi del percorso concordatario, ancora in corso, potrà consentire future soluzioni, solo parzialmente peggiorative. Al fine quindi di riflettere la situazione di difficoltà della partecipata, ma nell'impossibilità di identificare modalità diverse per l'attribuzione di un valore ritenuto congruo, si è ritenuto, in assenza di un progetto di bilancio definitivo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, di tenere conto dell'ipotesi di Piano depositato come riferimento di massima e di operare una svalutazione complessiva della partecipazione pari ad euro 783 mila, che riduce di un'ulteriore 20% circa il corrispondente valore della quota di partecipazione emergente dal Piano non approvato.

Tale svalutazione consente di iscrivere la partecipazione ad un valore residuo di Euro 572 mila, pari all'originario valore di conferimento e che di fatto adegua il dato di bilancio al valore nominale delle azioni detenute.

La partecipazione nell'Interporto di Portogruaro S.p.A. risulta durevole e funzionale al settore di attività della Partecipante; per quanto risulti partecipata per una quota assai modesta, il valore di carico appare adeguato e coerente con le dinamiche economico-patrimoniali in essere della Società.

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

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

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.

Chiude il corrente esercizio con un risultato positivo.

C – Attivo circolante

valore al 31/12/2013	31.423.398,52
valore al 31/12/2014	30.794.876,81
differenza (-)	628.521,71

La composizione delle voci di bilancio è la seguente:

C I – Rimanenze

valore al 31/12/2013	6.455.540,66
valore al 31/12/2014	8.332.171,45
differenza (+)	1.876.630,79

C I 1 – Rimanenze materie prime sussidiarie e di consumo

valore al 31/12/2013	2.279.444,35
valore al 31/12/2014	2.566.331,89
differenza (+)	286.887,54

Voce	descrizione	31/12/2013	31/12/2014
C I 1	rimanenze materie prime e di consumo: ferrovia Adria-Mestre	2.202.593,13	2.490.941,14
C I 1	rimanenze materie prime e di consumo: cantiere Cavanella d'Adige	76.851,22	75.390,75
	Totale rimanenze	2.279.444,35	2.566.331,89

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

C I 3 – Rimanenze lavori in corso su ordinazione

valore al 31/12/2013	4.176.096,31
valore al 31/12/2014	5.765.839,56
differenza (+)	1.589.743,25

voce	descrizione	31/12/2013	31/12/2014
	Intervento ripristino Ponte Spano Jesolo	3.354.140,38	3.361.777,77
	Intervento ponte ferroviario Rosolina	604.378,65	622.328,25
	Intervento conca Trevenzuolo	-	4.680,00
	Intervento rialzo ponte Canozio	217.577,28	1.613.748,48
	Intervento raccordo ferroviario porto A.S.PO Chioggia	-	124.459,26
	Intervento progetto SEA-WAY A.S.PO Chioggia	-	28.845,51
	Intervento progetto Studi NAPA Porto Levante	-	10.000,29
	totale	4.176.096,31	5.765.839,56

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

C II – Crediti

valore al 31/12/2013	19.832.259,40
valore al 31/12/2014	17.850.241,69
Differenza (-)	1.982.017,71

C II 1 – Crediti clienti

valore al 31/12/2013	13.081.331,85
valore al 31/12/2014	11.512.790,65
differenza (-)	1.568.541,20

voce	descrizione	31/12/2013	31/12/2014
C II 1	crediti clienti - Divisione Ferroviaria	12.414.243,55	10.928.752,65
	crediti clienti - Divisione Navigazione Interna	667.088,30	584.038,00
	Totale Azienda	13.081.331,85	11.512.790,65

I crediti verso clienti della divisione ferroviaria sono principalmente rappresentati da crediti verso Trenitalia per i servizi di trasporto passeggeri e merci (€ 6.649.417,95), verso la Regione del Veneto per il saldo dei corrispettivi dei servizi ferroviari della ferroviaria Adria-Mestre e per i fondi destinati agli interventi sulla linea (€ 2.638.162,03).

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

C II 2 crediti verso imprese controllate (entro dodici mesi)

valore al 31/12/2013	211.585,21
valore al 31/12/2014	257.945,21
differenza (+)	46.360,00

voce	Descrizione	31/12/2013	31/12/2014
C II 2	crediti verso imprese controllate	211.585,21	257.945,21
	Totale	211.585,21	257.945,21

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

C II 4 crediti tributari (entro dodici mesi)

Nell'esercizio corrente i valori sono esposti fra i debiti

C II 4* crediti tributari diversi (oltre dodici mesi)

valore al 31/12/2013	210.912,00
valore al 31/12/2014	181.442,00
differenza (-)	29.470,00

descrizione	31/12/2013	31/12/2014
- credito IRES (deduz. 10% IRAP)	33.711,00	-
- credito per rimborso IRES mancata deduzione IRAP	177.201,00	181.442,00
totale	210.912,00	181.442,00

CII 5 crediti verso altri (entro dodici mesi)

valore al 31/12/2013	2.955.952,42
valore al 31/12/2014	3.512.702,95
differenza (+)	556.750,53

Voce	Descrizione	note	31/12/2013	31/12/2014
CII 5	v/Regione - <i>Divisione ferroviaria</i>	1	1.238.368,31	1.759.187,59
	diversi - <i>Divisione ferroviaria</i>	2	1.714.522,17	1.556.359,33
	v/Regione - <i>Divisione Navigazione Interna</i>		-	11.180,00
	diversi - <i>Divisione Navigazione Interna</i>		3.061,94	185.976,03
	Totale Azienda		2.955.952,42	3.512.702,95

Note:

1. I crediti verso la Regione Veneto della divisione ferroviaria riguardano:

- il contributo per l'intervento sulla S.P. 14 - Boion (€ 273.887,90);
- il contributo per l'intervento al Casello 8 (€ 91.255,04);
- il contributo per la realizzazione del nuovo deposito di P.di Sacco (€ 230.000,00);
- il contributo a copertura maggiori lavori ammodern.to ferrovia (€ 529.025,11);
- i contributi per le rate leasing MR Regionale (€ 33.253,34)
- il contributo a saldo fornitura due convogli Stadler (€ 635.019,54)

2. I crediti diversi della divisione ferroviaria riguardano principalmente:

- Le biglietterie per i versamenti della vendita dei titoli di viaggio (€ 85.075,87);
- Anticipi a fornitori (€ 43.910,36);
- Credito v/Min. Lav. Prev. Soc. per gli oneri di malattia (€ 191.754,59);
- 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 (€ 987.117,04);

CII 5* crediti verso altri (oltre dodici mesi)

valore al 31/12/2013	3.372.477,92
valore al 31/12/2014	2.385.360,88
differenza (-)	987.117,04

Voce	descrizione	31/12/2013	31/12/2014
C II 5*	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	3.372.477,92	2.385.360,88

CIII 5 attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

valore al 31/12/2013	55.000,00
valore al 31/12/2014	55.000,00
differenza	-

Voce	descrizione	31/12/2013	31/12/2014
C III 5	n. 2.066 azioni azionista FERROVIE VENETE S.r.l.	55.000,00	55.000,00

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

C IV - Disponibilità liquide (entro dodici mesi)

valore al 31/12/2013	5.080.598,46
valore al 31/12/2014	4.557.463,67
differenza (-)	523.134,79

C IV 1 – depositi bancari	note	31/12/2013	31/12/2014
- c/c bancari ordinari <i>Divisione ferroviaria</i>	1	2.045.101,37	2.768.082,79
- c/c bancari ordinari <i>Navigazione Interna</i>	2	2.971.637,02	1.722.702,09
- c/c bancario Intesa San Paolo	3	35,33	2.863,26
- c/c bancario AMM UC (L. 488/99 – L.388/00)	4	58.617,03	58.390,15
Totali depositi bancari		5.075.390,75	4.552.038,29
C IV 3 – valori in cassa <i>Divisione ferroviaria</i>		2.995,17	2.009,43
C IV 3 – valori in cassa <i>Navigazione Interna</i>		2.212,54	3.415,95
Totale valori in cassa		5.207,71	5.425,38
Totali disponibilità liquide		5.080.598,46	4.557.463,67

Note:

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

D – Ratei e Risconti attivi

valore al 31/12/2013	20.027.623,43
valore al 31/12/2014	22.726.444,56
differenza (+)	2.698.821,13

descrizione	31/12/2013	31/12/2014
Divisione Ferroviaria		
risconti attivi (entro esercizio successivo)	1.001.378,14	1.060.439,70
totale	1.001.378,14	1.060.439,70
Divisione Navigazione Interna		
risconti attivi (entro esercizio successivo)	20.216,67	29.170,57
Interventi L.R. 50/79 (manutenzione opere navigazione interna)	-	27.486,97
Interventi L. 380/90 (interventi sistema idroviario padano –veneto)	18.899.132,69	21.560.925,53
Interventi con contributo CEE TEN-T	50.208,36	325,35
Altri interventi	56.687,57	48.096,44
totale	19.026.245,29	21.666.004,86
Totale Azienda	20.027.623,43	22.726.444,56

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.

Fiscalità differita attiva e passiva

La voce “Attività per imposte anticipate”, non essendone certa la recuperabilità futura, non viene esposta nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico. In ogni caso si espongono di seguito i valori della fiscalità differita attiva 2014.

	Valore in Euro
Imposte anticipate IRES su 10% saldo IRAP 2014	4.403
Imposte anticipate IRES per accantonamento oneri futuri	35.917
Imposte anticipate IRAP per accantonamento oneri futuri	5.094

Per quanto concerne le imposte differite passive 2014:

	Valore in Euro
Imposte differite IRES contributo c/capitale SEA-WAY	5.232

L'aliquota utilizzata per il calcolo della fiscalità differita è del 27,50 % per IRES e del 3,90% per IRAP.

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

PASSIVITA'

A) Patrimonio netto

valore al 31/12/2013	10.217.797,46
valore al 31/12/2014	11.268.969,08
differenza(+)	1.051.171,62

La composizione e le variazioni del patrimonio netto sono riportate nella tabella seguente:

		31/12/2013	Dim. Cap. Soc.	Aumenti Capitale Sociale	Variazioni	Risultato d'Esercizio	Destinazione Utile (Perdite)	31/12/2014
A I	Capitale Sociale	6.152.325,00	-	-	-	-	-	6.152.325,00
A IV	Riserva Legale	275.409,54					21.276,20	296.685,74
A VI	Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-	-	-	-	-	-
A VII	Riserva Straordinaria	3.364.539,00					404.247,72	3.768.786,72
A IX	Utile (Perdite) d'esercizio	425.523,92			(425.523,92)	1.051.171,62		1.051.171,62
	totale	10.217.797,46			(425.523,92)	1.051.171,62	425.523,92	11.268.969,08

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	6.152.325,00	capitale	no	0	-	-
Riserva legale	296.685,74	utili	B	0	-	-
Altre riserve					-	-
Riserva straordinaria o facoltativa	3.768.786,72	utili	A-B-C	3.768.787	-	-
Totale	10.217.797			3.768.787	-	-
Quota non distribuibile				-699.344	-	-
Residua quota distribuibile				3.069.443	-	-

B – Fondi rischi ed oneri

valore al 31/12/2013	109.204,00
valore al 31/12/2014	143.460,30
differenza (+)	34.256,30

B 3 - Altri

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014
accantonamento oneri 40% premio risultato (1)	109.204,00	130.607,00
accantonamento sanzioni L.R. 25/1998 (2)	-	12.853,30
	109.204,00	143.460,30

- (1) L'accantonamento rappresenta la quota pari al 40% del premio di risultato da riconoscere al personale dipendente la cui entità resta subordinata al risultato netto di esercizio.
- (2) L'accantonamento rappresenta il valore delle sanzioni applicate ai passeggeri sulla linea ferroviaria Adria-Mestre che a norma della L.R. 25/1998 sono state accantonate in attesa di indicazioni circa il loro utilizzo da parte della Regione Veneto.

C – Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

valore al 31/12/2013	2.024.661,11
valore al 31/12/2014	2.057.111,21
differenza (+)	32.450,10

Le variazioni intervenute nell'anno 2014 si possono così sintetizzare:

descrizione	31/12/2013	accantonam. (+)	utilizzi (-)	31/12/2014
T.F.R. Divisione ferroviaria	1.858.809,01	47.489,63	(40.614,07)	1.865.684,57
T.F.R. Divisione navigazione interna	165.852,10	40.943,88	(15.369,34)	191.426,64
TOTALE AZIENDA	2.024.661,11	88.433,51	(55.983,41)	2.057.111,21

Il fondo rappresenta l'effettivo debito della società maturato al 31/12/2014, a norma dell'art. 2120 del c.c., per il trattamento di fine rapporto, calcolato per ogni singolo dipendente sulla base dei contratti di lavoro vigenti, comprensivo di rivalutazione e al netto delle quote liquidate nell'esercizio per cessazioni e anticipazioni.

D - Debiti

valore al 31/12/2013	25.999.800,88
valore al 31/12/2014	24.271.761,31
differenza (-)	1.728.039,57

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

valore al 31/12/2013	2.004.114,98
valore al 31/12/2014	3.004.632,01
differenza (+)	1.000.517,03

Descrizione		31/12/2013	31/12/2014
- Banca Montepaschi: Mutuo per finanziamento		-	980.425,83
- Banca Popolare di Verona: Mutuo per finanziamento		1.016.997,94	1.037.089,14
- Banca Montepaschi : Mutuo Ferrovia Udine Cividale		987.117,04	987.117,04
totale		2.004.114,98	3.004.632,01

Il debito rappresenta le rate dei mutui in scadenza nell'esercizio 2015.

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

valore al 31/12/2013	4.936.372,87
valore al 31/12/2014	4.455.182,19
differenza (-)	481.190,68

Descrizione		31/12/2013	31/12/2014
- Banca Popolare di Verona: Mutuo per finanziamento		1.563.894,95	526.468,97
- Banca Montepaschi: Mutuo per finanziamento		-	1.543.352,34
- Banca Montepaschi: Mutuo Ferrovia Udine Cividale		3.372.477,92	2.385.360,88
totale		4.936.372,87	4.455.182,19

Il debito rappresenta le rate in scadenza oltre l'esercizio 2015

D 6 – Acconti (entro dodici mesi)

valore al 31/12/2013	6.030.688,01
valore al 31/12/2014	6.277.211,97
differenza (+)	246.523,96

descrizione		31/12/2013	31/12/2014
- EA Sea Way intervento A.S.PO Chioggia		-	81.531,37
- Regione Veneto interventi su beni non in concessione		6.030.688,01	6.195.680,60
Totale		6.030.688,01	6.277.211,97

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

D 7 - Debiti v/fornitori (entro dodici mesi)

valore al 31/12/2013	10.758.071,61
valore al 31/12/2014	6.834.767,01
differenza (-)	3.923.304,60

descrizione	note	31/12/2013	31/12/2014
- per la ferrovia Adria – Mestre e la sede Padova	1	6.285.546,59	3.888.827,63
- per investimenti Divisione ferroviaria	2	1.259.284,03	315.574,67
- per funzionamento Divisione Navigazione interna	3	97.191,54	133.227,45
- per investimenti Divisione Navigazione interna	4	3.116.049,45	2.497.137,26
Totale Azienda		10.758.071,61	6.834.767,01

Note:

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

D 12 - Debiti tributari (entro dodici mesi)

valore al 31/12/2013	246.732,11
valore al 31/12/2014	1.102.786,86
differenza (+)	856.054,75

descrizione	31/12/2013	31/12/2014
- IVA debito esigibilità differita	437.901,65	100.442,77
- IVA a (credito) debito	(461.759,40)	158.406,24
- ritenute d'acconto IRPEF (lavoro dipendente, autonomo. ecc.)	215.294,68	215.039,92
- debito per IRES	52.843,00	623.019,00
- debito per IRAP	136.600,00	200.891,00
- dedotto credito per ritenute fiscali su interessi attivi	(15.091,90)	(4.465,62)
- dedotto credito ritenuta 4% su contributi regionali	(891,42)	-
- dedotto credito IRPEF imposta sostitutiva 11% TFR	(3.033,42)	(715,45)
- dedotto credito bonus art.66 cod. 1655		(13.769,10)
- dedotto credito acconto IRAP	(115.131,08)	(138.649,00)
- dedotto credito acconto IRES		(37.412,90)
totale	246.732,11	1.102.786,86

D 13 - Debiti v/Istituti di previdenza e sicurezza sociale (entro dodici mesi)

valore al 31/12/2013	453.254,05
valore al 31/12/2014	542.434,21
differenza (+)	89.180,16

descrizione	31/12/2013	31/12/2014
Divisione ferroviaria		
- I.N.P.S.	263.035,84	316.533,62
- I.N.A.I.L.	966,91	14.029,30
- F.do PRIAMO	38.473,56	38.963,95
- Mediolamun Vita	998,47	1.055,29
- Alleata Previdenza	370,82	842,94
- Poste Vita S.p.A.	-	203,64
- Solidarietà Veneto Fondo Pensioni	-	332,99
totale	303.845,60	371.961,73
Divisione Navigazione Interna		
- I.N.P.S.	72.712,99	89.939,33
- I.N.P.D.A.P.	47.881,26	48.496,11
- I.N.A.I.L.	-398,00	680,06
- PREVINDAPI	3.302,56	5.000,11
- F.do PRIAMO	25.682,43	26.126,73
- Alleata Previdenza	227,21	230,14
totale	149.408,45	170.472,48
Totale Azienda	453.254,05	542.434,21

Debiti correnti per ritenute a carico dei dipendenti, collaboratori e per contributi a carico della società, relativi alle competenze dell'anno, rimasti da versare alla chiusura dell'esercizio.

D 14 - Altri debiti

valore al 31/12/2013	1.570.567,25
valore al 31/12/2014	2.054.747,06
differenza (+)	484.179,81

descrizione		31/12/2013	31/12/2014
<i>Divisione ferroviaria</i>			
- personale dipendente (c/stipendi - ferie maturate. ecc.)	1	679.449,10	820.403,99
- F.S. – Trenitalia (servizio cumulativo V.B.M.)		101.243,16	170.637,44
- depositi cauzionali di terzi (oltre dodici mesi)		31.186,65	31.186,65
- Oneri Regione Veneto		-	11.556,26
- diversi		97.469,29	99.439,22
<i>totale</i>		909.348,20	1.133.223,56
<i>Divisione navigazione interna</i>			
- personale dipendente (c/stipendi - ferie maturate. ecc.)	1	237.552,74	230.861,07
- Commissioni perizie / collaudo		20.739,99	25.887,57
- Regione Veneto dep. amm.vi espropri		43.885,80	43.885,80
- TEN -T EA azione 2009-IT-00033-E		355.500,00	503.296,21
- Provincia di Mantova TEN - 00033		-	52.262,13
- Comune di Rovigo spese bus p. Canozio		-	58.102,51
- diversi		3.540,52	7.228,21
<i>totale</i>		661.219,05	921.523,50
Totale Azienda		1.570.567,25	2.054.747,06

Note:

1. I debiti verso il personale riguardano retribuzioni, indennità, competenze (ferie non godute, premio risultato, quote sindacali, cess. 1/5 stip.) rimasti da pagare alla fine dell'esercizio.

E - Ratei e Risconti passivi

valore al 31/12/2013	105.092.947,16
valore al 31/12/2014	98.130.636,76
differenza (-)	6.962.310,40

descrizione	31/12/2013	31/12/2014
Ratei e risconti passivi gestione corrente		
Risconti passivi	18.690,34	40.707,37
Totale	18.690,34	40.707,37
Risconti passivi c/investimenti Divisione ferroviaria		
Finanziam. L. 297/78 (F.C. Reg. Veneto)	2.054.519,14	1.760.583,24
Finanziam. ADP art. 15 Dlgs. 422/97 A.M.	15.131.446,38	12.089.196,91
Finanziam. Reg. Veneto intervento P.L. Via Grapputo Marghera	176.095,51	105.657,31
Finanziam. Reg. Veneto intervento elettrificazione linea SFMR	1.160.478,56	758.639,61
Finanziam. Reg. Veneto attività gara T.P.L.	-	130.533,12
Finanziam. Reg. Veneto interventi sicurezza ferroviaria direttiva 81T	5.111.755,15	4.440.209,90
Finanziam. Reg. Veneto acquisto treni FLIRT	8.049.913,13	6.808.062,63
Finanziam. Reg. Veneto acquisto locomotori Bombardier	3.603.397,92	2.923.180,38
Finanziam. Reg. Veneto nuovo deposito Mat.Rotabile Piove di Sacco	1.219.241,78	1.167.355,22
Finanziam. Reg. Veneto acquisto opz. 2 convogli Stadler GTW	5.477.097,87	5.635.852,75
Finanziam. Reg. Veneto leasing 2 convogli Stadler GTW	526.937,84	469.341,16
Finanziam. TEN-T progetto SEA WAY	-	23.779,11
Totale	42.510.883,28	36.312.391,34
Risconti passivi c/investimenti Navigazione interna		
Interventi L. 380/90 (<i>interventi realizz. sistema idroviario padano-veneto</i>)	56.224.909,17	57.170.360,96
Interventi D.Lgs.112/98 (<i>servizio escavazione porti</i>)	758.660,61	748.621,10
Interventi con altre L.R. (<i>manutenzione opere navigazione interna</i>)	39.744,10	-
Contributo TEN -T	5.392.941,96	3.718.234,99
Contributo c/impianti per cespiti	147.117,70	140.321,00
Totale	62.563.373,54	61.777.538,05
Totale ratei e risconti passivi	105.092.947,16	98.130.636,76

I risconti passivi, oltre a riguardare le quote degli abbonamenti ferroviari annuali riscosse nell'anno in corso ma di competenza dell'esercizio successivo, rappresentano i contributi statali e/o regionali in c/investimenti assegnati con leggi speciali riferiti a interventi non conclusi al 31/12 il cui effetto economico sarà rilevato al completamento delle opere.

Conti d'ordine

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 31/12/2014
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
<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

(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 simili.

Garanzie a favore società controllate

descrizione		31/12/2013	31/12/2014
- NORD EST LOGISTICA S.r.l. (lettere di patronage)		500.000,00	500.000,00
- FERROVIARIA SERVIZI S.r.l.		150.000,00	150.000,00
totale		650.000,00	650.000,00

Nell'esercizio 2014 risultano contabilizzate per memoria fra i conti d'ordine 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 garantire la concessione di linee di credito.

Garanzie fideiussorie a favore di terzi

descrizione		31/12/2013	31/12/2014
- R.F.I. garanzia contratto linea elettrica SFMR		90.000,00	90.000,00
- Trenitalia garanzia contratti		143.342,30	63.342,30
- Regione Veneto a garanzia ultimazione lavori deposito Piove		80.000,00	80.000,00
totale		313.342,30	233.342,30

descrizione		31/12/2013	31/12/2014
Garanzie per lavori e forniture rilasciate da terzi		39.414.663,12	54.663.525,49

descrizione		31/12/2013	31/12/2014
Beni in leasing		12.290.958,64	11.650.066,08

CONTO ECONOMICO

A – VALORE DELLA PRODUZIONE

valore al 31/12/2013	30.855.917,04
valore al 31/12/2014	37.881.222,02
differenza	+7.025.304,98

A 1 - Ricavi delle vendite e delle prestazioni

valore al 31/12/2013	14.944.252,10
valore al 31/12/2014	17.649.648,52
differenza	+2.705.396,42

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014
servizi viaggiatori:		
- titoli di viaggio: ferrovia Adria – Mestre	925.346,04	1.055.575,78
- servizi trasporto passeggeri per conto di Trenitalia	3.114.993,76	4.644.128,94
- diversi: ferrovia Adria-Mestre	20.015,35	8.569,22
totale	4.060.355,15	5.708.273,94
servizi merci e manovre:		
- servizio merci cargo (trazione e manovra)	2.021.351,98	1.961.845,81
- servizio manovre stazione Mestre	971.775,23	1.368.350,05
- servizio manovre stazione Treviso	531.357,90	949.939,80
- servizio merci trasporto barbabietole	-	-
- servizi merci raccordo AIA – Rovigo	69.825,00	64.305,00
- servizi in stazione RFI Rovigo	128.966,55	129.016,55
- servizio comm.le treno Marghera - Melzo	253.790,00	-
totale	3.977.066,66	4.473.457,21
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	6.484.834,34	7.254.089,83
altri ricavi e prestazioni di servizi conto terzi	421.995,95	213.827,54
totale	6.906.830,29	7.467.917,37
totale	14.944.252,10	17.649.648,52

A 2 – Variazione delle rimanenze di materie prime e sussidiarie

valore al 31/12/2013	37.318,93
valore al 31/12/2014	286.887,54
differenza	+249.568,61

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014
variazione delle rimanenze del magazzino di Piove di Sacco	37.840,56	288.348,01
variazione delle rimanenze del magazzino di Cavanella D'Adige	(521,63)	(1.460,47)
totale	37.318,93	286.887,54

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

A 3 – Variazione dei lavori in corso su ordinazione

valore al 31/12/2013	687.138,37
valore al 31/12/2014	1.589.743,25
differenza	+902.604,88

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014
<i>divisione ferroviaria</i>		
lavori ASPO	-	124.459,26
lavori SEA WAY ASPO	-	28.845,51
lavori studi NAPA	-	10.000,29
<i>divisione navigazione</i>		
lavori ripristino ponte Spano (Jesolo)	432.862,78	7.637,39
lavori ponte ferroviario Rosolina	44.000,00	17.949,60
lavori piazzale interporto Rovigo	2.161,84	-
lavori ponte Canozio	208.113,75	1.396.171,20
lavori conca Trevenzuolo	-	4.680,00
totale	687.138,37	1.589.743,25

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.

A 4 – Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

valore al 31/12/2013	94.842,85
valore al 31/12/2014	15.669,14
differenza	-79.173,71

descrizione	31/12/2013	31/12/2014
nuove conche di Cavanella D'Adige	8.488,36	6.491,13
nuova conca di Brondolo	1.991,20	1.519,60
nuovo impianto River Information Service (R.I.S.)	82.267,29	-
nuovi moli Barbamarco	2.096,00	1.091,34
nuovo sito web SEA WAY	-	6.567,07
totale	94.842,85	15.669,14

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

A 5 - Altri ricavi e proventi

valore al 31/12/2013	196.243,67
valore al 31/12/2014	101.370,04
differenza	-94.873,63

descrizione	31/12/2013	31/12/2014
Divisione ferroviaria		
- concessioni e canoni diversi	44.858,81	45.402,79
- vendita materiale fuori uso	2.275,30	3.491,60
- risarcimenti danni da sinistri attivi	12.752,50	9.300,00
- rimborsi oneri diversi	86.031,74	9.946,83
- altri	3.806,25	10.775,85
totale	149.724,60	78.917,07
Divisione Navigazione Interna		
- vendita materiale fuori uso	-	19.500,80
- risarcimenti danni da sinistri attivi	29.700,00	1.280,00
- altri	16.819,07	1.672,17
totale	46.519,07	22.452,97
totale azienda	196.243,67	101.370,04

A 5 - Altri ricavi (contributi in conto esercizio)

valore al 31/12/2013	14.896.121,12
valore al 31/12/2014	18.237.903,53
differenza	+3.341.782,41

descrizione	31/12/2013	31/12/2014
Divisione ferroviaria		
- Reg. Veneto contributo c/impianti elettrif. linea SFMR	472.277,15	472.277,15
- Reg. Veneto contributo c/impianti attrezzaggio M.R. (81T)	1.004.646,51	1.220.866,03
- Reg. Veneto contributo c/esercizio art.15 D.lgs 422/97 ADP	119.620,66	-
- Reg. Veneto contributo c/impianti art.15 D.lgs 422/97 ADP	3.094.136,03	3.094.136,03
- Reg. Veneto contributo MR leasing ATR 126.001 126.002	504.831,22	663.524,06
- Reg. Veneto contributo c/impianti L.297/78 F.C.	196.580,83	154.206,70
- Reg. Veneto contributo c/esercizio L.297/78 F.C.	724.402,17	739.240,90
- Reg. Veneto contributo c/impianti (ATR Stadler opz.)	238.132,33	476.264,66
- Reg. Veneto contributo c/esercizio (lavori 2 flirt ETR 340)	-	529.981,00
- Reg. Veneto contributo c/impianti (elettr treni FLIRT)	1.241.850,50	1.241.850,50
- Reg. Veneto contributo c/impianti (locomotori Bombardier)	680.217,54	680.217,54
- Reg. Veneto contributo c/impianti (oneri preloc. MR)	47.720,38	-
totale	8.324.415,32	9.272.564,57
Divisione Navigazione Interna		
- contributi per il trattamento economico del personale ex COVNI	3.305.205,76	3.298.334,45
- contributi per le spese di funzionamento	1.090.780,21	1.067.524,63
- Reg. Veneto contrib. c/impianti (cespiti)	56.037,21	39.784,04
- Reg. Veneto contrib. L.380/90	526.759,77	2.589.366,29
- Reg. Veneto contrib. D.Lgs 112/98	658.847,30	157.354,19
- Reg. Veneto contrib. L.R. 2/1988	1.207,70	76.743,56
- Reg. Veneto contrib. L.R. 50/1979	8.067,97	-
- Reg. Veneto contrib. L.R. 49/1979	1.518,74	921,54
- Contributo per progett. vie navigabili	923.281,14	-
- Contributi TEN-T	-	1.735.310,26
totale	6.571.705,80	8.965.338,96
totale azienda	14.896.121,12	18.237.903,53

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.

B 7 – Servizi

valore al 31/12/2013	8.002.631,92
valore al 31/12/2014	11.580.482,28
differenza	+3.577.850,36

descrizione	31/12/2013	31/12/2014
Divisione Ferroviaria prestazioni servizio ordinarie		
servizi e appalti per manutenzione (linea, armamento, fabbricati, impianti)	542.473,27	655.141,36
servizi per manutenzioni M.R. e diversi	1.055.055,71	1.352.196,49
RFI sistema comunicaz. terra/treno	39.804,01	38.244,95
servizi appaltati pulizia e vigilanza impianti fissi e materiale rotabile	172.739,94	190.368,39
oneri per smaltimento rifiuti speciali e monitoraggio igiene ambientale	27.473,06	36.488,07
utenze diverse (telefonata, energia elettrica, acqua, gas, ecc.)	262.577,49	199.933,49
assicurazioni	321.620,00	423.587,72
pubblicità e marketing	913,24	-
rivendite titoli di viaggio	64.669,03	73.233,42
sistema informativo aziendale	184.985,41	171.742,76
servizi diversi per il personale (corsi formazione, ticket rest., visite sanitarie, vestiario, spese viaggi, ecc.)	302.584,10	327.825,29
servizi autonoleggio trasporto personale di macchina	409,09	1.640,91
compensi per collaborazioni	85.913,86	72.516,80
servizio comm.le treno Marghera-Melzo	287.925,02	-
organi societari amministrativi e di controllo	184.463,35	109.083,70
consulenze e prestazioni professionali	347.782,43	416.280,21
prestazioni diverse e altri servizi generali	55.460,91	50.424,11
totale	3.936.849,92	4.118.707,67
Divisione Ferroviaria prestazioni con contrib. c/esercizio (1)		
FC L.297/78 servizi linea e armamento	677.816,85	639.649,40
Adeguamento impianti di linea sfmr	11.856,00	-
ADP: prestaz. legali per riserve	25.018,66	-
Interventi sui convogli ETR 340	-	529.981,00
totale	714.691,51	1.169.630,40
Divisione ferroviaria – prestaz. p/commesse c/terzi (2)		
Circonvallazione SP 14 Bojon	23.002,00	-
SP 14 2^ stralcio	20.818,19	10.340,14
Prestazioni per espropri	71.600,00	-
totale	115.420,19	10.340,14
totale divisione ferroviaria	4.766.961,62	5.298.678,21

Divisione navigazione – spese di funzionamento	31/12/2013	31/12/2014
servizi ed appalti per manutenzione fabbricati, impianti, conche, ecc.	74.081,95	49.016,56
servizi per manutenzioni altri beni	74.673,62	45.089,97
utenze diverse (telefonata, energia elettrica, acqua, gas, ecc.)	181.984,09	163.216,12
oneri per smaltimento rifiuti speciali	6.143,00	6.717,05
servizi diversi per il personale (ticket rest., spese viaggi)	99.277,20	121.797,71
sistema informativo aziendale	77.287,08	56.135,59
prestazioni diverse e altri servizi generali	77.646,43	92.123,25
consulenze e prestazioni professionali	94.740,66	102.881,73
servizio integrativo apertura conche	175.022,54	188.418,10
servizi appaltati pulizia e vigilanza	25.812,24	25.812,24
totale	886.668,81	851.208,32
Divisione navigazione – prestaz. con contrib. c/esercizio (1)		
L. 380/1990 - manutenzione argini e ponti	732,51	2.061.980,27
L.R. 49/1979 - manutenzione pontili	1.518,74	921,54
D.lgs 112/1998 - sistemazione moli e argini	658.847,30	148.054,95
L.R. 2/1988 - manutenzione conche	1.207,70	76.743,56
L.R. 50/1979 - manutenzione conche	8.067,97	-
Servizi progetti TEN-T	923.281,14	1.735.310,26
totale	1.593.655,36	4.023.010,58
Divisione navigazione – prestaz. p/commesse c/terzi (2)		
Ponte Spano - Jesolo	430.923,98	6.176,96
Piazzale Interporto Rovigo	76.743,98	-
Ponte ferroviario Rosolina	42.952,00	15.120,00
Ponte Canozio	204.726,17	1.381.608,21
Telecontrollo conca Trevenzuolo	-	4.680,00
totale	755.346,13	1.407.585,17
totale Divisione Navigazione Interna	3.235.670,30	6.281.804,07
totale azienda	8.002.631,92	11.580.482,28

I costi si riferiscono ai servizi richiesti per gli interventi affidati a terzi per l'ordinaria manutenzione degli impianti fissi, del materiale rotabile, delle vie navigabili, alle spese per il movimento e traffico, alle altre spese generali e di amministrazione (compresi i rapporti di collaborazione), al funzionamento di tutti i servizi tecnici, informatici e amministrativi aziendali centrali e periferici.

Note:

1. In tali voci sono stati contabilizzati i costi per gli interventi, conclusi nell'esercizio, sui beni regionali in concessione per i quali sono stati rilevati fra i ricavi (voce A5*) i corrispondenti contributi in c/esercizio.
2. In tali voci sono stati contabilizzati i costi per gli interventi su beni di terzi. Per gli interventi in corso sono state rilevate le corrispondenti rimanenze lavori.

B 8 - Godimento beni di terzi

valore al 31/12/2013	1.184.564,23
valore al 31/12/2014	1.098.359,98
differenza (-)	86.204,25

descrizione	31/12/2013	31/12/2014
Divisione Ferroviaria		
canoni per uso locali e strutture ferroviarie	16.274,02	9.468,67
oneri condominiali	19.956,65	15.505,35
noli materiale rotabile	23.033,47	180.298,84
noli altri beni di terzi	41.487,92	52.326,04
canoni noleggio auto	30.654,49	29.708,24
tracce R.F.I.	438.666,60	45.978,62
servizi sostitutivi autobus	46.330,00	41.110,45
canoni leasing convogli Stadler ATR 126.001 126.002	504.831,22	663.524,06
totale	1.121.234,37	1.037.920,27
Divisione navigazione		
noli altri beni di terzi	26.455,34	27.899,02
canoni noleggio auto	35.063,62	30.757,44
canone ormeggio natante	1.810,90	1.783,25
totale	63.329,86	60.439,71
Totale Azienda	1.184.564,23	1.098.359,98

In tale voce sono contabilizzati i canoni per l'uso degli impianti ferroviari (tracce, locali, raccordi, ecc.); le spese condominiali per gli uffici aziendali; i canoni di noleggio del materiale rotabile ferroviario di Trenitalia S.p.A. necessario per i servizi di trasporto passeggeri; l'utilizzo di altri beni di terzi (auto, apparecchiature d'ufficio, ecc.) e i canoni del leasing finanziario per l'acquisto dei due convogli ferroviari finanziati dalla Regione del Veneto.

B 9 - Costi per il personale

valore al 31/12/2013	10.399.006,76
valore al 31/12/2014	10.832.737,42
differenza	+ 433.730,66

descrizione	31/12/2013	31/12/2014
salari e stipendi	7.338.875,12	7.668.858,72
oneri sociali	2.319.190,50	2.396.022,10
trattamento fine rapporto	494.723,07	514.245,60
altri costi	246.218,07	253.611,00
totale	10.399.006,76	10.832.737,42

analisi della spesa personale per categorie contrattuali	31/12/2013	31/12/2014
Divisione ferroviaria		
salari e stipendi		
retribuzioni personale RD 148 e dirigenti	4.938.743,64	5.335.062,72
retribuzioni personale terziario	19.826,17	19.875,48
retribuzioni personale distaccato	127.964,12	36.675,82
oneri sociali		
contributi personale RD 148 e dirigenti	1.446.597,74	1.568.068,41
contributi personale terziario	5.730,84	5.888,43
contributi personale distaccato	63.759,56	20.596,46
trattamento fine rapporto		
T.F.R. – accantonamento, rivalutazione RD 148 e dirigenti	336.725,05	360.119,36
T.F.R. – accantonamento, rivalutazione personale terziario	1.386,01	1.402,67
T.F.R. - personale distaccato	8.312,66	1.695,52
altri costi	232.167,07	233.611,00
totale	7.181.212,86	7.582.995,87
Divisione navigazione interna		
retribuzioni personale	2.252.341,19	2.277.244,70
contributi personale	803.102,36	801.468,80
T.F.R. – accantonamento e rivalutazione	148.299,35	151.028,05
altri costi	14.051,00	20.000,00
totale	3.217.793,90	3.249.741,55
totale azienda	10.399.006,76	10.832.737,42

I costi del personale riflettono gli oneri derivanti dall'applicazione dei vigenti contratti di categoria e comprendono inoltre, l'accantonamento annuale del TFR calcolato secondo le norme del codice civile.

La situazione numerica del personale, distinta per tipologia di contratto, alla data di chiusura dell'esercizio è la seguente:

	gestione ferroviaria		Navig. Interna (ex COVNI)		totale	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014
Dirigenti	2	2	1	1	3	3
148 ruolo	153	150	3	3	156	153
148 P.T.	5	5	1	1	6	6
148 T.D.	19	51			19	51
Terziario T. Ind.			2	2	2	2
Terziario T. Ind. P.T.			3	3	3	3
Addetti serv. ausiliari mobilità Rovigo			7	7	7	7
Addetti serv. ausiliari mobilità Rovigo P.T.			2	3	2	3
Addetti serv. ausiliari mobilità Rovigo T.D.						
Addetti serv. ausiliari mobilità Cavanella Ad			52	53	52	53
Personale ferroviario in formazione		4				4
Personale in aspettativa non retribuita	1	1	1	1	2	2
totale al 31/12	180	213	72	74	252	287

La situazione numerica al 31/12/2014 del personale addetto alla gestione ferroviaria distinto per mansione e per servizio è la seguente:

	struttura Padova	struttura Piove	trasporto Adria Mestre	rete Adria Mestre	servizi Trenitalia	cargo manovra	cargo trazione	servizi stazione Rovigo	manovre Marghera	manovre Treviso	totale
Dirigenti	1	1									2
personale uffici	17	9									26
personale di scorta			22		27						49
personale di macchina			16		27	2	6				51
personale officina			13								13
personale stazione				12	1	2	2	3	22	15	57
personale rete				6							6
personale in formazione			2		4					2	8
Personale aspettativa			1								1
totale	18	10	54	18	59	4	8	3	22	17	213

Il personale mediamente in servizio durante l'anno ed il relativo costo medio unitario aziendale (compreso l'accantonamento oneri), evidenzia le seguenti risultanze:

Divisione Ferroviaria	consistenza media annua	
	2013	2014
Sede Padova	19,00	18,00
Piove di Sacco	150,08	167,75
totale	169,08	185,75
Costo medio annuo	€ 41.289	€ 40.506
Divisione Navigazione Interna		
Rovigo - Cavanella d'Adige – Marghera	72,00	73,5
Costo medio annuo	€ 44.691	€ 44.214

B 10 – Ammortamenti

valore al 31/12/2013	8.246.751,03
valore al 31/12/2014	8.751.455,47
differenza	+ 504.704,44

descrizione	31/12/2013	31/12/2014
Divisione ferroviaria		
Amm. to immob. immat.:costi licenze	18.460,40	17.297,55
Amm.to immob. immat.: spese ricerca e sviluppo	38.550,23	38.550,23
Amm. to immob. immat.:costi rev. organizzativa	222.997,43	264.736,32
Amm. to immob. immat.:altre	94.903,77	114.564,14
totale	374.911,83	435.148,24
Divisione Navigazione Interna		
Amm. to immob. immat.:costi licenze	1.295,47	1.674,63
B10 A - totale ammortamenti immobilizzazioni immateriali	376.207,30	436.822,87
Divisione ferroviaria		
Amm.to immob. mat.: impianti e macchinari	97.791,26	79.036,21
Amm.to immob. mat.: altri beni	82.661,18	77.897,70
Amm.to immob. mat.: telefonia mobile	2.996,72	1.330,97
Amm.to immob. mat.: materiale rotabile trazione	22.019,10	22.019,10
Amm.to immob. mat.: A.D.P. art. 15 D. Lgs. 422/97	3.094.136,03	3.094.136,03
Amm.to immob. mat.: F.C. L. 297/78	196.015,76	154.206,70
Amm.to immob. mat.: Treni Flirt	1.241.850,50	1.241.850,50
Amm.to immob. mat.: Locomotori Bombardier	680.217,54	680.217,54
Amm.to immob. mat.: Impianto SFMR	472.277,15	472.277,15
Amm.to immob. mat.: Attrezzaggio 81T su materiale rotabile	996.695,71	1.220.866,03
Amm.to immob. mat.: convogli ATR GTW	348.000,00	696.000,00
totale	7.234.660,95	7.739.837,93
Divisione Navigazione Interna		
Amm.to immob. mat.: impianti e macchinari	6.280,17	1.801,09
Amm.to immob. mat.: altri beni	38.034,50	34.303,45
Amm.to immob. mat.: telefonia mobile	533,98	158,52
Amm.to immob. mat.: imbarcazioni/motori	822,13	1.846,35
Amm.to immob. mat.: telecontrollo conche navigazione	526.027,26	527.386,02
Amm.to immob. mat.: Moli Barbamarco	-	9.299,24
totale	571.698,04	574.794,67
B10 B - totale ammortamenti immobilizzazioni materiali	7.806.358,99	8.314.632,60
B10 C – altre svalutazioni	64.184,74	-
totale ammortamenti	8.246.751,03	8.751.455,47

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali sono stati calcolati in funzione del loro periodo di utilizzo.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono stati calcolati secondo i coefficienti di cui al D.M. 31/12/1988 perché coincidenti con i criteri civilistici applicabili nella fattispecie alle diverse categorie dei cespiti aziendali e ciò riguardo alla loro durata e alla residua possibilità di effettiva utilizzazione dei beni stessi, in conformità alla normativa prevista dall'art. 2426 del c.c..

In tale voce sono stati contabilizzati anche gli ammortamenti dei beni acquistati con i contributi regionali in c/impianti.

B 13 - Altri accantonamenti

valore al 31/12/2013	109.204,00
valore al 31/12/2014	130.607,00
differenza	+ 21.403,00

descrizione	31/12/2013	31/12/2014
accantonamento oneri 40% premio risultato	109.204,00	130.607,00

B 14 - Oneri diversi di gestione

valore al 31/12/2013	301.787,22
valore al 31/12/2014	282.478,13
differenza	19.309,09

descrizione	31/12/2013	31/12/2014
Divisione Ferroviaria		
ICI/IMU	3.105,00	3.414,00
Imposta di bollo / registro	2.970,54	2.628,99
Tributi comunali e consorziali	13.463,06	4.159,39
Tasse possesso automezzi	1.247,74	1.255,76
Altri tributi (conc. gov. ecc.)	9.180,90	8.675,50
Abbonamenti riviste tecniche, giornali.	4.910,92	4.901,48
Contributi associativi (ASSTRA, ecc.)	46.017,23	51.946,71
Spese sociali ed assembleari	516,46	516,46
Diritti Registro Imprese/CCIAA	3.064,70	2.618,00
Indennizzi contrattuali	69.429,13	18.720,00
Perdite su crediti	103.756,81	-
Minusvalenze su beni	26.782,60	-
Oneri da definizione servizi ferroviari	-	126.939,79
Franchigie assicurative	-	11.013,14
Rimborso oneri regionali	-	11.556,26
Diversi (partecip. convegni, Congr., mostre, ecc.)	3.040,80	4.813,67
totale	287.485,89	253.159,15
Divisione navigazione interna		
Imposta di bollo / registro	902,44	1.861,49
Tasse possesso automezzi	360,00	325,00
Tasse concessioni governative	-	7.968,00
Altri tributi	2.155,98	3.982,51
Abbonamenti riviste tecniche, giornali	551,04	888,85
Tributi comunali e consorziali	10.324,53	7.796,68
Franchigie assicurative	-	2.393,29
Diversi	7,34	4.103,16
totale	14.301,33	29.318,98
Totale Azienda	301.787,22	282.478,13

C 15 - Proventi da partecipazioni imprese controllate

valore al 31/12/2013	500.000,00
valore al 31/12/2014	600.000,00
differenza	+100.000,00

descrizione		31/12/2013	31/12/2014
Distribuzione dividendo Ferroviaria Servizi S.r.l.		500.000,00	600.000,00

C 16 - Proventi finanziari

valore al 31/12/2013	74.665,43
valore al 31/12/2014	18.945,27
differenza	-55.720,16

descrizione		31/12/2013	31/12/2014
Interessi c/c bancari (ordinari)		72.174,24	18.700,99
Interessi diversi		2.267,77	5,09
Interessi c/investimenti mutui Antonveneta MR e Ammodernamento vincolati Ministero Trasporti (L.472/99 – 488/99 - L. 388/00)		223,42	239,19
totale		74.665,43	18.945,27

C 17 - Oneri finanziari

valore al 31/12/2013	208.257,67
valore al 31/12/2014	247.474,21
differenza	+39.216,54

Descrizione		31/12/2013	31/12/2014
Interessi passivi bancari su anticipazioni crediti v/Regione del Veneto		77.027,97	63.421,36
Commissioni finanziarie bancarie		19.076,79	20.561,05
Interessi passivi mutuo		64.432,53	118.491,80
Commissione istruttoria mutuo		-	45.000,00
oneri prelocazione acquisto MR regionale		47.720,38	-
totale		208.257,67	247.474,21

D 19 – Rettifiche di valore e di attività finanziarie

descrizione	31/12/2013	31/12/2014
Riduzione partecipazione Interporto di Venezia S.p.A.	-	783.305,40
Riduzione partecipazione Interporto di Rovigo S.p.A.	-	200.000,00
totale	-	983.305,40

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

E – Proventi ed oneri straordinari

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014
Proventi straordinari (E20)		
Sopravvenienze attive	181.669,67	114.229,66
Oneri straordinari (E21)		
Sopravvenienze passive e oneri straordinari	(134.317,68)	(78.687,58)
totale	47.351,99	35.542,08

Le sopravvenienze attive dell'esercizio 2014 riguardano principalmente la rilevazione dall'insussistenza di debiti per servizi/beni.

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

ALTRE INFORMAZIONI

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

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

La società ha realizzato operazioni con parti correlate a condizioni e nel rispetto dei termini di mercato.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

Compensi ad Amministratori e Sindaci

Ai sensi di legge (art.2427 p.16 C.C.) si evidenziano i compensi di competenza dell'esercizio 2014, al netto dei contributi, degli Amministratori e dei Sindaci della società:

Percipienti		Compensi
Amministratori	<i>Presidente CDA</i>	27.000,00
Collegio Sindacale	<i>Compenso</i>	38.000,00
Revisore legale	<i>Rateo esercizio 2014</i>	9.555,52

Imposte sul reddito dell'esercizio

Sono stati eseguiti gli accantonamenti delle imposte IRAP e IRES dovute per l'esercizio corrente 2014, pari rispettivamente:

- per I.R.A.P. € 200.891,00
- per I.R.E.S. € 623.019,00

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

Gestione finanziaria

RENDICONTO FINANZIARIO	anno 2013	anno 2014
Utile (perdita) netta di esercizio	425.524	1.051.172
incremento immobilizzazioni per lavori interni	(82.267)	(6.567)
liberazione fondi	-	-
Accantonamenti (TFR/altri)	147.521	231.893
riduzione immob. finanziaria	-	983.305
Ammortamenti (al netto contributi)	690.248	835.167
flusso generato (assorbito) da gestione	1.181.026	3.094.970
variazioni attivo fisso	(3.853.242)	9.642.771
incremento immobilizzazioni per lavori interni	82.267	6.567
svalutazione partecipazione	-	(983.305)
Ammortamenti (al netto contributi)	(690.248)	(835.167)
flusso generato (assorbito) da investimenti e disinvestimenti	(4.461.223)	7.830.866
variazioni passivo a medio e lungo	71.015	66.706
accantonamento (TFR/altri)	(147.521)	(231.893)
liberazione fondi	-	-
flusso generato (assorbito) da gestione fondi	(76.506)	(165.187)
variazioni patrimonio netto	-	-
aumento capitale sociale	-	-
flusso generato (assorbito) da Patrimonio netto	-	-
variazione contabile circolante attivo e passivo		
crediti v/soci	-	-
decremento (incremento) dei crediti	7.175.396	1.982.019
incremento (decremento) dei debiti	(8.504.432)	(2.247.366)
incremento (decremento) dei debiti v/banche	(4.265.480)	519.326
decremento (incremento) delle scorte	(37.318)	(286.888)
decremento (incremento) delle rimanenze lavori	1.544.855	(1.589.743)
decremento (incremento) attività finanziarie non immobilizzate	-	-
decremento (incremento) dei ratei/risconti attivi	(3.930.787)	(2.698.821)
incremento (decremento) ratei risconti passivi	5.178.225	(6.962.310)
flusso cassa generato (assorbito) nell'anno	(2.839.541)	(11.283.783)
liquidità generata (assorbita) dalla gestione reddituale	(6.196.244)	(523.134)
posizione finanziaria		
disponibilità liquide iniziali	11.276.842	5.080.598
disponibilità liquide finali	5.080.598	4.557.464
liquidità generata nell'esercizio	(6.196.244)	(523.134)

Prospetti di analisi del
conto economico
con la separazione contabile
delle attività
di
gestione della rete
trasporto passeggeri
servizi merci
navigazione interna

analisi conto economico per settore di attività

CONTO ECONOMICO anno 2014		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	8.318.234,83	9.117.586,15	203.487,40	-	10.340,14	17.649.648,52
2	variazione rimanenze mat.prime, sussid, consumo e merci	159.198,42	129.149,59	-	(1.460,47)	-	286.887,54
3	variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-	163.305,06	18.281,02	1.408.157,17	1.589.743,25
4	incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-	6.567,07	9.102,07	-	15.669,14
5	altri ricavi e proventi	65.503,71	11.277,81	2.135,55	22.452,97	-	101.370,04
5*	altri ricavi (contributi in conto esercizio)	-	-	-	4.405.643,12	13.832.260,41	18.237.903,53
	Totale valore della produzione (A)	8.542.936,96	9.258.013,55	375.495,08	4.454.018,71	15.250.757,72	37.881.222,02
B	COSTI DELLA PRODUZIONE						
6	per materie prime,sussidiarie,di consumo e di merci	1.384.801,02	1.131.998,05		142.343,72	100.163,50	2.759.306,29
7	per servizi	2.136.487,19	1.707.986,04	274.140,61	851.208,32	6.610.566,29	11.580.388,45
8	per godimento di beni di terzi	90.153,69	284.242,52		60.439,71	663.524,06	1.098.359,98
9	per il personale:						
	a salari e stipendi	2.489.649,88	2.792.805,27	50.312,89	2.336.090,68	-	7.668.858,72
	b oneri sociali	719.683,71	843.060,89	14.590,54	818.694,36	-	2.396.029,50
	c trattamento di fine rapporto	177.713,50	181.923,99	3.580,06	151.028,05	-	514.245,60
	e altri costi	107.750,16	120.368,84	-	20.000,00	-	248.119,00
	totale personale	3.494.797,25	3.938.158,99	68.483,49	3.325.813,09	-	10.827.252,82
10	ammortamenti e svalutazioni:						
	a ammortamento immobilizzazioni immateriali	147.521,36	216.130,99	71.495,89	1.674,63	-	436.822,87
	b ammortamento immobilizzazioni materiali	382.600,55	16.806,46	612,31	38.109,41	7.876.503,87	8.314.632,60
	c altre svalutazioni delle immobilizzazioni		-	-	-	-	-
	totale ammortamenti e svalutazioni	530.121,91	232.937,45	72.108,20	39.784,04	7.876.503,87	8.751.455,47
13	altri accantonamenti	61.591,33	69.015,67	-	-	-	130.607,00
14	oneri diversi di gestione	77.621,89	156.920,95	18.616,31	29.318,98	-	282.478,13
	Totale costi della produzione (B)	7.775.574,28	7.521.259,67	433.348,61	4.448.907,86	15.250.757,72	35.429.848,14
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	767.362,68	1.736.753,88	- 57.853,53	5.110,85	-	2.451.373,88
C	PROVENTI ED ONERI FINANZIARI						
15	proventi da partecipazioni società controllate	-	-	600.000,00	-	-	600.000,00
	totale proventi da partecipazioni	-	-	600.000,00	-	-	600.000,00
16	altri proventi finanziari:	-	-				-
	d proventi diversi dai precedenti			18.945,27	-	-	18.945,27
	totale proventi finanziari	-	-	18.945,27	-	-	18.945,27
17	interessi e altri oneri finanziari	(126.258,83)	(9.146,86)	(109.218,74)	(2.849,78)	-	(247.474,21)
	totale interessi e altri oneri finanziari	(126.258,83)	(9.146,86)	(109.218,74)	(2.849,78)	-	(247.474,21)
	Totale proventi ed oneri finanziari (C)	(126.258,83)	(9.146,86)	509.726,53	(2.849,78)	-	371.471,06
D	RETTIFICHE DI VALORE E DI ATTIVITA' FINANZIARIE						
19	svalutazioni	-	-	-	-	-	-
	a di partecipazioni	-	-	(983.305,40)	-	-	(983.305,40)
	Totale rettifiche (D)	-	-	(983.305,40)	-	-	(983.305,40)
E	PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI						
20	proventi	67.114,78	20.525,91	21.562,75	5.026,22	-	114.229,66
21	oneri	(12.548,12)	(33.779,22)	(18.022,25)	(14.337,99)	-	(78.687,58)
	Totale partite straordinarie (20-21) (E)	54.566,66	(13.253,31)	3.540,50	(9.311,77)	-	35.542,08
	RISULTATO PRIMA D.IMPOSTE (+A-B+-C+-E)	695.670,51	1.714.353,71	(527.891,90)	(7.050,70)	-	1.875.081,62
22	imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	(169.774,00)	(408.727,00)	(245.409,00)	-	-	(823.910,00)
23	utile (perdita) dell'esercizio	525.896,51	1.305.626,71	(773.300,90)	(7.050,70)	-	1.051.171,62

REGIONE DEL VENETO - CONTRATTO DI SERVIZIO ANNO 2014
FERROVIA ADRIA-MESTRE
servizi di trasporto pubblico locale e gestione della rete

CONTO ECONOMICO anno 2014		C.D.S.	GESTIONE	SERVIZI
A	VALORE DELLA PRODUZIONE	REG. VENETO	RETE	TRASPORTO
1	ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.318.234,83	2.059.205,73	6.259.029,10
2	variazione rimanenze mat.prime, sussid, consumo e merci	159.198,42	75.014,41	84.184,01
3	variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-
4	incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-
5	altri ricavi e proventi	65.503,71	58.645,03	6.858,68
5*	altri ricavi (contributi in conto esercizio)	-	-	-
Totale valore della produzione (A)		8.542.936,96	2.192.865,17	6.350.071,79
B	COSTI DELLA PRODUZIONE			
6	per materie prime,sussidiarie,di consumo e di merci	1.384.801,02	146.231,46	1.238.569,56
7	per servizi	2.136.487,19	759.012,22	1.377.474,97
8	per godimento di beni di terzi	90.153,69	18.633,50	71.520,19
9	per il personale:	-		
a	salari e stipendi	2.489.649,88	620.392,52	1.869.257,36
b	oneri sociali	719.683,71	184.256,59	535.427,12
c	trattamento di fine rapporto	177.713,50	45.834,26	131.879,24
e	altri costi	107.750,16	26.267,87	81.482,29
totale personale		3.494.797,25	876.751,24	2.618.046,01
10	ammortamenti e svalutazioni:			
a	ammortamento immobilizzazioni immateriali	147.521,36	24.978,01	122.543,35
b	ammortamento immobilizzazioni materiali	382.600,55	79.035,93	303.564,62
c	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-
totale ammortamenti e svalutazioni		530.121,91	104.013,94	426.107,97
13	altri accantonamenti	61.591,33	14.977,01	46.614,32
14	oneri diversi di gestione	77.621,89	27.131,69	50.490,20
Totale costi della produzione (B)		7.775.574,28	1.946.751,06	5.828.823,22
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		767.362,68	246.114,11	521.248,57
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	(126.258,83)	(2.065,48)	(124.193,35)
totale interessi e altri oneri finanziari		(126.258,83)	(2.065,48)	(124.193,35)
Totale proventi ed oneri finanziari (C)		(126.258,83)	(2.065,48)	(124.193,35)
D	RETTIFICHE DI VALORE E DI ATTIVITA' FINANZIARIE			
19	svalutazioni		-	-
a	di partecipazioni		-	-
Totale rettifiche (D)			-	-
E	PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI			
20	proventi	67.114,78	47.833,30	19.281,48
21	oneri	(12.548,12)	(4.920,81)	(7.627,31)
Totale partite straordinarie (20-21) (E)		54.566,66	42.912,49	11.654,17
RISULTATO PRIMA D.IMPOSTE (+A-B+-C+-E)		695.670,51	286.961,12	408.709,39
22	imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	(169.774,00)	(59.965,00)	(109.809,00)
23	utile (perdita) dell'esercizio	525.896,51	226.996,12	298.900,39

BILANCI SOCIETA'
CONTROLLATE E COLLEGATE
(allegati)

FERROVIARIA SERVIZI S.r.l.

Società soggetta a direzione e coordinamento di Sistemi Territoriali S.p.a.

Sede in Piazza Zanellato n. 5 - 35131 PADOVA Capitale sociale Euro 200.000,00 i.v.

BILANCIO AL 31/12/2014

(importi in unità di euro)

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31/12/2014	31/12/2013
A) CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
Immobilizzazioni Immateriali		
(Ammortamenti)		
Totale Immobilizzazioni Immateriali		
II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
Immobilizzazioni Materiali	0	6.742
(Ammortamenti)	-0	(6.742)
Totale Immobilizzazioni Materiali	0	0
III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
Totale Immobilizzazioni Finanziarie	0	0
(B) Totale Immobilizzazioni	0	0
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
II - CREDITI		
Importi esigibili entro l'esercizio succ.	48.200	335.247
Importi esigibili oltre l'esercizio succ.	8.970	56.050
Totale Crediti	57.170	391.297
IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE	293.848	730.119
(C) Totale Attivo Circolante	351.018	1.121.416
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI	0	3.080
TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)	351.018	1.124.496

STATO PATRIMONIALE PASSIVO		31/12/2014	31/12/2013
A) PATRIMONIO NETTO			
I -	Capitale Sociale	200.000	200.000
IV -	Riserva legale	40.000	40.000
VII -	Altre riserve		
	Riserva straordinaria	69.562	657.445
VIII -	Utili (perdite) portati a nuovo	4.428	4.428
IX -	Utile (Perdita) d'esercizio	6.699	12.117
	Acconti su dividendi		
	Copertura parziale perdita d'esercizio		
(A) Totale patrimonio netto		320.689	913.990
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		-	-
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		0	54.720
D) DEBITI			
	Importi esigibili entro l'esercizio succ.	30.329	155.787
	Importi esigibili oltre l'esercizio succ.	-	-
D) Totale debiti		30.329	155.787
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI			
TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E)		351.018	1.124.496

CONTI D'ORDINE	31/12/2014	31/12/2013
1) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi	-	-
2) Sistema improprio degli impegni	-	-
3) Sistema improprio dei rischi	-	-
4) Raccordo tra norme civili e fiscali	-	-
Totale conti d'ordine	-	-

CONTO ECONOMICO		31/12/2014	31/12/2013
A	VALORE DELLA PRODUZIONE		
1	ricavi delle vendite e delle prestazioni	145.609	587.259
B	COSTI DELLA PRODUZIONE		
6	materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	138	
7	per servizi	47.620	233.089
8	per godimento beni di terzi	1.000	1.000
9	per il personale:		
a	salari e stipendi	71.787	203.973
b	oneri sociali	30.661	87.500
c	trattamento di fine rapporto	5.056	16.195
	Totale costi per il personale (9)	107.504	307.668
10	ammortamenti e svalutazioni	-	-
a	amm. imm. Immateriali	-	0
b	amm. imm. Materiali	-	0
c	svalut.cred./attivo circolante	-	0
	Totale ammortamento e svalut. (10)	-	0
13	altri accantonamenti	-	-
14	oneri diversi di gestione	1.360	1.264
	Totale costi della produzione (B)	157.622	543.020
	Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(12.013)	44.238
C	PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16	altri proventi finanziari	82	7
	Totale altri proventi finanziari	82	7
17	interessi ed altri oneri finanziari	(2)	-
	Totale interessi e altri oneri finanziari	(2)	-
	Totale proventi e oneri finanziari (16-17)(C)	80	7
D	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	-	(18.151)
E	PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	21138,91	
	Risultato prima delle imposte (A-B+/-C/-D+/-E)	9.206	26.094
22	Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite, anticipate		
	- Imposte correnti	(2.507)	(13.977)
	- Imposte differite ed anticipate		
23	Utile (perdita) dell'esercizio	6.699	12.117

VENETO LOGISTICA S.r.l.

Società soggetta a direzione e coordinamento di Sistemi Territoriali S.p.A.

Sede in Viale delle Industrie n. 55 - 45100 ROVIGO
Capitale sociale € 850.000,00 - interamente versato.

Bilancio al **31/12/2014**

Stato patrimoniale attivo	2014	2013
A) CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0,00	0,00
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
Immobilizzazioni Immateriali	0,00	0,00
(Ammortamenti)	0,00	0,00
Totale Immobilizzazioni Immateriali	0,00	0,00
II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
Immobilizzazioni Materiali	13.849.731,38	13.848.250,38
(Ammortamenti)	-2.408.725,89	-2.042.247,27
Totale Immobilizzazioni Materiali	11.441.005,49	11.806.003,11
III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
Totale Immobilizzazioni Finanziarie		
(B) Totale Immobilizzazioni	11.441.005,49	11.806.003,11
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
II - CREDITI		
Importi esigibili entro l'esercizio succ.	737.457,54	466.481,10
Importi esigibili oltre l'esercizio succ.	0,00	0,00
Totale Crediti	737.457,54	466.481,10
IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE	126,10	-157.802,02
(C) Totale Attivo Circolante	737.583,64	308.679,08
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI	7.050,00	7.050,00
Totale Attivo (A+B+C+D)	12.185.639,13	12.121.732,19

Stato patrimoniale passivo		2014	2013
A) PATRIMONIO NETTO			
I -	Capitale Sociale	850.000,00	850.000,00
IV -	Riserva legale	1.982,99	0,00
VII -	Altre riserve	0,00	0,00
VIII -	Utili (perdite) portati a nuovo	-18.914,16	-56.591,01
IX -	Utile (Perdita) d'esercizio	19.472,25	39.659,84
	Acconti su dividendi		
(A) Totale patrimonio netto		852.541,08	833.068,83

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
-------------------------------------	--	--

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		
--	--	--

D) DEBITI			
	Importi esigibili entro l'esercizio succ.	865.360,60	604.225,68
	Importi esigibili oltre l'esercizio succ.	3.579.540,56	3.578.065,33
D) Totale debiti		4.444.901,16	4.182.291,01

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI	6.888.196,89	7.106.372,35
------------------------------------	--------------	--------------

Totale Passivo (A+B+C+D+E)	12.185.639,13	12.121.732,19
-----------------------------------	----------------------	----------------------

CONTI D'ORDINE		2014	2013
1)	Sistema improprio dei beni altrui presso di noi	0,00	0,00
2)	Sistema improprio degli impegni	0,00	0,00
3)	Sistema improprio dei rischi	0,00	0,00
	a) Garanzie ipotecarie	9.860.000,00	9.860.000,00
	b) Fidejussioni da terzi nell'interesse della Società	50.000,00	50.000,00
4)	Raccordo tra norme civili e fiscali		
Totale conti d'ordine		9.910.000,00	9.910.000,00

CONTO ECONOMICO

		Esercizio corrente 2014	Esercizio corrente 2013
A	VALORE DELLA PRODUZIONE		
1	ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.032.378	916.804
5	altri ricavi e proventi	223.284	238.875
	Totale valore della produzione (A)	1.255.662	1.155.678
B	COSTI DELLA PRODUZIONE		
6	materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	103	265
7	per servizi	574.687	523.946
8	per godimento beni di terzi		
9	per il personale:		
	a salari e stipendi		
	b oneri sociali		
	c trattamento di fine rapporto		
	Totale costi per il personale (9)		
10	ammortamenti e svalutazioni		
	a amm. imm. Immateriali	0	0
	b amm. imm. Materiali	366.655	365.122
	Totale ammortamento e svalut. (10)	366.655	365.122
14	oneri diversi di gestione	62.140	62.494
	Totale costi della produzione (B)	1.003.584	951.826
	Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	252.077	203.852
C	PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16	altri proventi finanziari	19.765	6.457
	Totale altri proventi finanziari	19.765	6.457
17	interessi ed altri oneri finanziari	(241.361)	(245.266)
	Totale interessi e altri oneri finanziari	(241.361)	(245.266)
	Totale proventi e oneri finanziari (16-17)(C)	(221.596)	(238.809)
D	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
E	PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	2.157	1.706
	Risultato prima delle imposte (A-B+/-C/-D+/-E)	32.639	(33.251)
22	Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite, anticipate		
	- Imposte correnti	(12.621)	(10.971)
	- Imposte differite ed anticipate	(546)	83.882
26	Utile (perdita) dell'esercizio	19.472	39.660

NORD EST LOGISTICA S.R.L.

Società soggetta a direzione e coordinamento di Sistemi Territoriali S.p.a.

Sede in Via Longhena n. 6 int.5 - 30175 MARGHERA VENEZIA

Capitale sociale € 750.000,00 i.v.

Bilancio al 31/12/2014

Stato patrimoniale attivo	2014	2013
A) CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0	0

B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
Immobilizzazioni Immateriali	953.065	1.027.840
(Ammortamenti)	(74.776)	(74.776)
Totale Immobilizzazioni Immateriali	878.289	953.065
II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
Immobilizzazioni Materiali	5.218.512	5.218.512
(Ammortamenti)	(2.091.684)	(1.810.105)
Totale Immobilizzazioni Materiali	3.126.828	3.408.407
III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
Totale Immobilizzazioni Finanziarie	0	0
(B) Totale Immobilizzazioni	4.005.117	4.361.472

C) ATTIVO CIRCOLANTE		
II - CREDITI		
Importi esigibili entro l'esercizio succ.	336.872	187.604
Importi esigibili oltre l'esercizio succ.	813.660	1.019.549
Totale Crediti	1.150.532	1.207.153
IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE	157	288
(C) Totale Attivo Circolante	1.150.689	1.207.441

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI	22.061	28.352
-----------------------------------	---------------	---------------

Totale Attivo (A+B+C+D)	5.177.867	5.597.264
--------------------------------	------------------	------------------

Stato patrimoniale passivo		2014	2013
A) PATRIMONIO NETTO			
I -	Capitale Sociale	750.000	750.000
IV -	Riserva legale	21.326	14.874
VII -	Altre riserve		
	- Versamento Soci in conto capitale	602.800	602.800
VIII -	Utili (perdite) portati a nuovo	(183.640)	(306.235)
IX -	Utile (Perdita) d'esercizio	50.507	129.048
	Acconti su dividendi		
(A) Totale patrimonio netto		1.240.993	1.190.487

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI	0	0
-------------------------------------	----------	----------

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	0	0
--	----------	----------

D) DEBITI			
	Importi esigibili entro l'esercizio succ.	866.241	977.464
	Importi esigibili oltre l'esercizio succ.	3.007.779	3.359.866
D) Totale debiti		3.874.021	4.337.329

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI	62.853	69.448
------------------------------------	---------------	---------------

Totale Passivo (A+B+C+D+E)	5.177.867	5.597.264
-----------------------------------	------------------	------------------

CONTI D'ORDINE		2014	2013
1)	Sistema improprio dei beni altrui presso di noi	0	0
2)	Sistema improprio degli impegni	0	0
3)	Sistema improprio dei rischi:	0	0
a)	Garanzie ipotecarie	10.990.000	10.990.000
b)	Fidejussioni da terzi nell'interesse della Società	0	0
4)	Raccordo tra norme civili e fiscali	0	0
Totale conti d'ordine		10.990.000	10.990.000

CONTO ECONOMICO

			2014	2013
A	VALORE DELLA PRODUZIONE			
1	ricavi delle vendite e delle prestazioni		957.850	951.920
5	altri ricavi e proventi		-	-
	Totale valore della produzione (A)		957.850	951.920
B	COSTI DELLA PRODUZIONE			
6	materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		-	-
7	per servizi		53.868	48.449
8	per godimento beni di terzi		-	-
9	per il personale:			
	a salari e stipendi		-	-
	b oneri sociali		-	-
	c trattamento di fine rapporto		-	-
	Totale costi per il personale (9)		-	-
10	ammortamenti e svalutazioni			
	a amm. imm. Immateriali		74.776	74.776
	b amm. imm. Materiali		281.579	281.579
	d svalutazioni crediti		130.390	35.104
	Totale ammortamento e svalut. (10)		486.745	391.458
14	oneri diversi di gestione		110.815	106.796
	Totale costi della produzione (B)		651.428	546.703
	Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)		306.422	405.218
C	PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
16	altri proventi finanziari			30.204
	Totale altri proventi finanziari		-	30.204
17	interessi ed altri oneri finanziari		(180.248)	(184.845)
	Totale interessi e altri oneri finanziari		(180.248)	(184.845)
	Totale proventi e oneri finanziari (16-17)(C)		(180.248)	(154.641)
D	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		-	-
E	PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		8.167	4.171
	Risultato prima delle imposte (A-B+/-C/-D+/-E)		134.341	254.748
22	Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite, anticipate			
	- Imposte correnti		(152.698)	(145.481)
	- Imposte differite ed anticipate		68.864	19.781
26	Utile (perdita) dell'esercizio		50.507	129.048

INTERPORTO DI ROVIGO SPA

Bilancio dell'esercizio

dal 01/01/2014

al 31/12/2014

**Redatto in forma abbreviata
ai sensi dell'art. 2435 bis C.C.**

Sede in ROVIGO, VIALE DELLE INDUSTRIE 53 PORTO

Capitale sociale euro 8.575.489,00 i.v.

Codice Fiscale Nr.Reg.Imp. 00967830290

Iscritta al Registro delle Imprese di

Nr. R.E.A. 106835

Stato Patrimoniale
Attivo

	31/12/2014	31/12/2013
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
Valore lordo	157.356	174.708
Ammortamenti	(12.855)	(17.352)
Totale immobilizzazioni immateriali	144.501	157.356
II - Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	31.127.549	31.066.403
Ammortamenti	(9.881.512)	(9.022.005)
Totale immobilizzazioni materiali	21.246.037	22.044.398
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Partecipazioni	182.251	134.251
Totale immobilizzazioni finanziarie	182.251	134.251
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	21.572.789	22.336.005
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
II - Crediti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	487.896	1.162.076
Esigibili oltre l'esercizio successivo	180.576	2.342
Totale crediti	668.472	1.164.418
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide	469.421	836.996
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	1.137.893	2.001.414
D) RATEI E RISCONTI		
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	27.984	32.833
TOTALE ATTIVO	22.738.666	24.370.252

Stato Patrimoniale
Passivo

	31/12/2014	31/12/2013
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	8.575.489	8.575.489
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(1.683.770)	(1.436.815)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) residua	(527.726)	(246.955)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	6.363.993	6.891.719
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
3) Fondo per controversie civili	180.000	140.000
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI	180.000	140.000
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		
TOTALE TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	58.184	49.478
D) DEBITI		
Esigibili entro l'esercizio successivo	487.027	414.238
Esigibili oltre l'esercizio successivo	2.359.104	3.006.216
TOTALE DEBITI	2.846.131	3.420.454
E) RATEI E RISCONTI		
TOTALE RATEI E RISCONTI	13.290.358	13.868.601
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	22.738.666	24.370.252

Conti d'Ordine

	31/12/2014	31/12/2013
SISTEMA IMPROPRIO DEI RISCHI ASSUNTI DALL'IMPRESA		
IMPEGNI VERSO TERZI:		
Canoni di Concessione	143.698	159.698
Totale impegni verso terzi	143.698	159.698
Garanzie reali:		
ad altre imprese	332.566	332.566
Totale garanzie reali	332.566	332.566
TOTALE SISTEMA IMPROPRIO DEI RISCHI ASSUNTI DALL'IMPRESA	476.264	492.264
TOTALE CONTI D'ORDINE	476.264	492.264

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

	31/12/2014	31/12/2013
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	719.795	865.643
5) Altri ricavi e proventi:		
altri	706.158	776.477
Totale altri ricavi e proventi	706.158	776.477
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	1.425.953	1.642.120
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(4.826)	(5.302)
7) Per servizi	(415.935)	(379.814)
8) Per godimento di beni di terzi	(16.272)	(16.000)
9) Per il personale:		
a) salari e stipendi	(85.548)	(85.269)
b) oneri sociali	(70.726)	(72.856)
c) trattamento di fine rapporto	(8.786)	(8.101)
Totale costi per il personale	(165.060)	(166.226)
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(12.855)	(17.352)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(882.152)	(899.666)
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	(81.827)	(53.871)
Totale ammortamenti e svalutazioni	(976.834)	(970.889)
12) Accantonamenti per rischi		
a) Acc.to per controversie civili	(40.000)	(80.000)
Totale accantonamenti per rischi	(40.000)	(80.000)
14) Oneri diversi di gestione	(172.463)	(234.217)
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	(1.791.390)	(1.852.448)
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	(365.437)	(210.328)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) Altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti:		
altri	8.454	2.926
Totale proventi diversi dai precedenti	8.454	2.926
Totale altri proventi finanziari	8.454	2.926
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
altri	(90.728)	(173.000)
Totale interessi e altri oneri finanziari	(90.728)	(173.000)
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15 + 16 - 17 + - 17-BIS)	(82.274)	(170.074)

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE		
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	(71.094)	(79.013)
Totale svalutazioni	(71.094)	(79.013)
TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE (18 - 19)	(71.094)	(79.013)
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) Proventi:		
Plusvalenze patrimoniali e sopravvenienze attive	51.677	328.915
Totale proventi	51.677	328.915
21) Oneri:		
Minusvalenze patrimoniali e sopravv.ze passive	(59.434)	(93.944)
Totale oneri	(59.434)	(93.944)
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20 - 21)	(7.757)	234.971
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B + - C + - D + - E)	(526.562)	(224.444)
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate:		
imposte correnti	(1.164)	(22.511)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(1.164)	(22.511)
23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(527.726)	(246.955)

Il presente bilancio è conforme ai risultati delle scritture contabili.

ROVIGO, 30 marzo 2015

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
Il Presidente
ANTONELLO CONTIERO

INTERPORTO DI VENEZIA S.p.A.

Sede in Venezia - Porto Marghera - Via dell'Elettricità n. 21

Capitale sociale Euro 13.288.000,00 i.v.

Registro delle Imprese di Venezia - R.E.A. 226713

Numero di iscrizione e Codice fiscale 02580160279

BILANCIO al 31 dicembre 2013

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO		31/12/2013	31/12/2012	Variazione
A)	Crediti verso soci ancora dovuti	0	0	0
B)	Immobilizzazioni			
I	Immobilizzazioni immateriali			
3)	Diritti brevetto industriale	0	4.335	(4.335)
7)	Altre	1.224.185	1.347.518	(123.333)
	Totale	1.224.185	1.351.853	(127.668)
II	Immobilizzazioni materiali			
1)	Terreni e fabbricati	47.296.198	48.549.019	(1.252.821)
2)	Impianti e macchinario	10.275.884	11.988.275	(1.712.391)
3)	Attrezzature industriali e commerciali	45.315	54.982	(9.667)
4)	Altri beni	9.187	14.857	(5.670)
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	1.808.151	1.808.151	0
	Totale	59.434.735	62.415.284	(2.980.549)
III	Immobilizzazioni finanziarie			
1)	Partecipazioni in	445.655	482.779	(37.124)
<i>b)</i>	<i>Imprese collegate</i>	<i>403.915</i>	<i>403.915</i>	<i>0</i>
<i>c)</i>	<i>Altre imprese</i>	<i>41.740</i>	<i>78.864</i>	<i>(37.124)</i>
2)	Crediti	2.988	12.926	(9.938)
<i>d)</i>	<i>Verso altri</i>	<i>2.988</i>	<i>12.926</i>	<i>(9.938)</i>
	Totale	448.643	495.705	(47.062)
	Totale Immobilizzazioni	61.107.563	64.262.842	(3.155.279)
C)	Attivo circolante			
II	Crediti			
1)	Verso clienti	276.350	673.174	(396.824)
3)	Crediti verso imprese collegate	8.245.872	8.200.959	44.913
4 bis)	Crediti tributari	530.483	295.195	235.288
5)	Verso altri	5.383.333	5.686.116	(302.783)
	<i>- entro l'esercizio successivo</i>	<i>1.096.105</i>	<i>996.965</i>	<i>99.140</i>
	<i>- oltre l'esercizio successivo</i>	<i>4.287.228</i>	<i>4.689.151</i>	<i>(401.923)</i>
	Totale	14.436.038	14.855.444	(419.406)
IV	Disponibilità liquide			
1)	Depositi bancari e postali	618.336	34.517	583.819
2)	Assegni	0	4.896	(4.896)
3)	Denaro e valori in cassa	7.068	4.280	2.788
	Totale	625.404	43.693	581.711
	Totale Attivo circolante	15.061.442	14.899.137	162.305
D)	Ratei e risconti	1.459.846	1.631.478	(171.632)
TOTALE ATTIVO		77.628.851	80.793.457	(3.164.606)

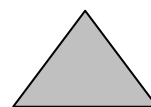
INTERPORTO DI VENEZIA S.p.A. - Bilancio al 31 dicembre 2013

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO		31/12/2013	31/12/2012	Variazione
A)	Patrimonio netto			
I	Capitale sociale	13.288.000	13.288.000	0
II	Riserva sovrapprezzo azioni	0	0	0
III	Riserve di rivalutazione	11.378.016	20.528.847	(9.150.831)
	- riserva rivalutazione d.l. 185/2008	11.378.016	20.528.847	(9.150.831)
IV	Riserva legale	0	0	0
V	Riserve statutarie	0	0	0
VI	Riserve per azioni proprie in portafoglio	0	0	0
VII	Altre riserve	1	1	0
	- riserva copertura perdite	0	0	0
	- riserva arrotondamento Euro	1	1	0
VIII	Utili (perdite) portati a nuovo	0	(6.674.137)	6.674.137
IX	Utile (perdita) dell'esercizio	(6.470.340)	(2.476.694)	(3.993.646)
	Totale Patrimonio netto	18.195.677	24.666.017	(6.470.340)
B)	Fondi per rischi e oneri			
2)	per imposte	0	201.939	(201.939)
3)	altri	30.000	30.000	0
	Totale fondi per rischi e oneri	30.000	231.939	(201.939)
C)	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	121.594	109.717	11.877
D)	Debiti			
4)	Debiti verso banche	36.096.051	33.559.337	2.536.714
	- entro l'esercizio successivo	23.200.010	17.287.388	5.912.622
	- oltre l'esercizio successivo	12.896.041	16.271.949	(3.375.908)
6)	Acconti	952	2.738	(1.786)
7)	Debiti verso fornitori	3.686.644	2.820.222	866.422
10)	Debiti verso imprese collegate	4.430	52.831	(48.401)
12)	Debiti tributari	3.002.513	1.621.400	1.381.113
13)	Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	311.041	171.061	139.980
14)	Altri debiti	1.358.153	831.394	526.759
	Totale Debiti	44.459.784	39.058.983	5.400.801
E)	Ratei e risconti	14.821.796	16.726.801	(1.905.005)
TOTALE PASSIVO		77.628.851	80.793.457	(3.164.606)

CONTI D'ORDINE		31/12/2013	31/12/2012	Variazione
I	Sistema dei rischi			
a)	Garanzie prestate da Terzi nell'interesse della Società	4.059.400	4.245.000	(185.600)
d)	Altri rischi	1.494.621	1.494.621	0
	Totale Sistema dei rischi	5.554.021	5.739.621	(185.600)
II	Sistema degli impegni			
a)	Opere di urbanizzazione	1.154.000	1.154.000	0
b)	Contratti di locazione finanziaria	7.921.000	7.921.000	0
	Totale Sistema degli impegni	9.075.000	9.075.000	0
TOTALE CONTI D'ORDINE		14.629.021	14.814.621	(185.600)

INTERPORTO DI VENEZIA S.p.A. - Bilancio al 31 dicembre 2013

CONTO ECONOMICO		31/12/2013	31/12/2012	Variazione
(A)	Valore della produzione			
1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.817.498	3.889.264	(71.766)
2	Altri ricavi e proventi	1.887.407	1.640.455	246.952
	<i>contributi</i>	<i>1.470.344</i>	<i>1.470.391</i>	<i>(47)</i>
	<i>altri</i>	<i>417.063</i>	<i>170.064</i>	<i>246.999</i>
	Totale Valore della produzione	5.704.905	5.529.719	175.186
(B)	Costi della produzione			
6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	494	2.211	(1.717)
7	Per servizi	1.556.638	1.832.048	(275.410)
8	Per godimento beni di terzi	431.776	493.874	(62.098)
9	Per il personale	284.096	360.236	(76.140)
(a)	<i>salari e stipendi</i>	<i>209.766</i>	<i>257.945</i>	<i>(48.179)</i>
(b)	<i>oneri sociali</i>	<i>60.120</i>	<i>71.233</i>	<i>(11.113)</i>
(c)	<i>trattamento fine rapporto</i>	<i>14.210</i>	<i>31.058</i>	<i>(16.848)</i>
10	Ammortamenti e svalutazioni	5.841.651	3.377.938	2.463.713
(a)	<i>ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali</i>	<i>127.668</i>	<i>133.728</i>	<i>(6.060)</i>
(b)	<i>ammortamenti delle immobilizzazioni materiali</i>	<i>3.234.522</i>	<i>3.244.210</i>	<i>(9.688)</i>
(d)	<i>svalutazione dei crediti dell'attivo circolante</i>	<i>2.479.461</i>	<i>0</i>	<i>2.479.461</i>
14	Oneri diversi di gestione	1.852.618	470.744	1.381.874
	Totale Costi della produzione	9.967.273	6.537.051	3.430.222
	Differenza tra Valore e Costi della produzione	(4.262.368)	(1.007.332)	(3.255.036)
(C)	Proventi e oneri finanziari			
16	Altri proventi finanziari	677.725	508.347	169.378
17	Interessi ed altri oneri finanziari	(2.812.108)	(2.796.964)	(15.144)
	Totale Proventi e oneri finanziari	(2.134.383)	(2.288.617)	154.234
(D)	Rettifiche di valore di attività finanziarie			
19	Svalutazioni di partecipazioni	(37.124)	0	(37.124)
	Totale (D)	(37.124)	0	(37.124)
(E)	Proventi e oneri straordinari			
20	Proventi	236.678	1.022.511	(785.833)
21	Oneri	(273.143)	(181.392)	(91.751)
	Totale (E)	(36.465)	841.119	(877.584)
	Risultato prima delle imposte	(6.470.340)	(2.454.830)	(4.015.510)
22	Imposte sul reddito dell'esercizio	0	21.864	(21.864)
23	Utile (perdita) dell'esercizio	(6.470.340)	(2.476.694)	(3.993.646)



**RELAZIONE
DEL
REVISORE LEGALE**

Sistemi Territoriali S.p.A.
Piazza G. Zanellato, n. 5 - Padova
Capitale sociale 6.152.325.=. i.v.

**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.**

Signori azionisti,

a) ho svolto la revisione legale dei conti del bilancio d'esercizio della Sistemi Territoriali S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2014; l'esercizio in oggetto è il primo esercizio di mia revisione legale, essendo stato nominato con l'assemblea dei soci del 28 luglio 2014. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, compete all'organo amministrativo della società. E' mia la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sulla revisione legale dei conti.

b) Il mio esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione legale dei conti. In conformità ai predetti principi, la revisione legale dei conti è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione legale dei conti è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati. Ritengo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del mio giudizio professionale. Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa dal Collegio sindacale che svolgeva, per quell'esercizio, anche l'attività di revisione legale dei conti.

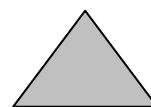
c) A mio giudizio, il sopramenzionato bilancio nel suo complesso è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Sistemi Territoriali S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014.

d) Ritengo, peraltro, di formulare il seguente **richiamo d'informativa**:
come esposto dagli amministratori nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione, talune partecipazioni detenute sono state sottoposte ad un processo di svalutazione. Più precisamente, la partecipazione in Interporto di Venezia S.p.A. è stata sottoposta ad una svalutazione ritenuta congrua e coerente con il complesso contesto informativo attualmente disponibile e considerato lo stato corrente della situazione societaria; la partecipazione in Interporto di Rovigo S.p.A. è stata svalutata preso atto dell'andamento generale del settore e delle perdite pregresse accumulate dalla partecipata il cui valore di carico residuo risulta eccedere quello rinveniente dall'applicazione del metodo del patrimonio netto: gli amministratori hanno indicato le motivazioni per le quali tale differenza non pare rappresentativa di una perdita durevole di valore.

e) La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete all'organo amministrativo della società. E' di mia competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'articolo 14 comma 2, lettera e) del D.Lgs n. 39/2010. A tal fine, ho svolto le procedure indicate dal principio di revisione legale dei conti n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A mio giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Sistemi Territoriali S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2014.

Venezia, 9 aprile 2015.
dott. Luca Corrà





**RELAZIONE
DEL
COLLEGIO SINDACALE**

SISTEMI TERRITORIALI S.P.A.

Piazza G. Zanellato n. 5 – Padova

Capitale Sociale Euro 6.152.325 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

ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE

Ai signori azionisti della società SISTEMI TERRITORIALI S.P.A.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2014 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Diamo atto che la Società ha nominato un revisore legale nella persona del Dott. Luca Corrò, al quale è stata affidata l'attività di revisione legale dei conti di cui al Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39.

▪ ***Attività di vigilanza***

Abbiamo partecipato alle Assemblee dei soci e alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, nelle quali in relazione alle operazioni deliberate, sulla base delle informazioni acquisite, non sono state riscontrate violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dagli Amministratori durante gli incontri svolti informazioni in merito all'andamento delle operazioni sociali effettuate dalla Società e/o dalle società controllate sulle quali non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, durante gli incontri svolti, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito dal Revisore legale, durante gli incontri svolti, informazioni, e, da quanto da esso riferito, non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo incontrato l'Organismo di Vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione, ancorché il medesimo sia in continua evoluzione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della Società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e, a tale riguardo, osserviamo che è tuttora in corso, da parte della Società con l'ausilio di qualificati consulenti, una ridefinizione degli assetti e conseguentemente delle procedure.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e dal soggetto incaricato della revisione legale e mediante l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire, salvo quanto già sopra riportato in ordine alla ridefinizione degli assetti e conseguentemente delle procedure.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.

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

▪ **Bilancio d'esercizio**

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art. 2429 del Codice Civile, in merito al quale riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi demandato la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, del Codice Civile.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5, del Codice Civile, abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e di ampliamento per Euro 682.202.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 6, del Codice Civile, abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di un avviamento per Euro 17.141.

Lo stato patrimoniale si riassume nei seguenti valori:

ATTIVITÀ	Euro	135.871.938
Passività	Euro	124.602.969
Patrimonio netto	Euro	11.268.969
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	45.513.237

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

Valore della produzione	Euro	37.881.223
Costi della produzione	Euro	35.429.849
Differenza	Euro	2.451.374
Proventi e (oneri) finanziari	Euro	371.471
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	(983.305)
Proventi e (oneri) straordinari	Euro	35.542
Risultato prima delle imposte	Euro	1.875.082
Imposte sul reddito	Euro	823.910
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	1.051.172

Riteniamo significativo evidenziare che, come già indicato dagli Amministratori nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione e riportato dal Revisore legale nel richiamo di informativa contenuto nella sua relazione ai sensi dell'art. 14, primo comma, lettera a) del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39, nel bilancio al 31 dicembre 2014 talune partecipazioni detenute dalla Società sono state oggetto di svalutazione.

▪ **Conclusioni**

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale contenute nella relazione di revisione del bilancio, il Collegio Sindacale propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2014, così come redatto dagli Amministratori.

Padova, 14 aprile 2015

Il collegio sindacale

Claudio Girardi

Fabio Cadel

Francesca Cecchin

