



BILANCIO 2019



Bilancio Esercizio 2019

- **Relazione sulla gestione**
- **Bilancio al 31/12/2019**
 - **Stato Patrimoniale**
 - **Conto Economico**
 - **Rendiconto Finanziario**
 - **Nota Integrativa**

Allegati

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

CARICHE SOCIALI

- **Consiglio di Amministrazione**

<i>Presidente</i>	GRANDI Marco
<i>Consiglieri</i>	MASSARO Pako BAGATIN Benedetta

- **Collegio Sindacale**

<i>Presidente</i>	BURLINI Andrea
<i>Sindaci effettivi</i>	BARBIERI Luigi MASSARO Anna

<i>Sindaco supplente</i>	FAVARO Enrica
--------------------------	---------------

- **Revisore Legale**

<i>Revisore legale</i>	SALOMONI RIGON Maurizio
------------------------	-------------------------

BILANCIO
al
31/12/2019

RELAZIONE SULLA GESTIONE

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2019

Signori Azionisti,

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

L'esercizio chiuso al 31/12/2019, sottoposto alla Vostra approvazione, riporta un risultato netto pari a euro 1.426.348,65 dopo ammortamenti per euro 7.398.488,04 ed imposte per euro 509.231,00.

1. DINAMICA SOCIETARIA E GESTIONALE

Nell'anno 2019 è continuato il servizio di trasporto passeggeri sulla linea Adria-Mestre, con un decremento del 21,42% dei passeggeri trasportati e correlato incremento dei servizi di autosostituzione dovuti essenzialmente a lavori programmati inerenti l'infrastruttura.

I servizi ferroviari, sulle relazioni Rovigo – Verona e Rovigo-Chioggia, sono stati interamente svolti da Sistemi Territoriali e proseguiti regolarmente come già avvenuto per l'anno precedente.

I servizi cargo merci e le manovre ferroviarie nella stazione di Rovigo si sono svolti per l'intero esercizio, con decremento dei ricavi per riassetto del personale idoneo e dei servizi svolti presso i vari bacini e relazioni.

Le funzioni affidate, dall'ottobre 2005, per la gestione delle vie navigabili e delle relative opere idrauliche hanno mantenuto nel tempo un contributo, a copertura della rendicontazione delle spese di funzionamento, pari a € 5.200.000,00, I.V.A. compresa. Per l'anno 2019 è stato concesso un contributo straordinario "una tantum" di € 200.000,00 I.V.A. compresa per esigenze contingenti di funzionamento.

E' proseguita inoltre l'attività di gestione della banca dati e rilascio dei contrassegni per la navigazione nella Laguna Veneta, attività delegata dalla Regione del Veneto che ha generato ricavi per € 171.132,65.

Di seguito l'analisi dei settori in cui opera la società, suddivisa per business unit.

2. ANDAMENTO E DINAMICHE SOCIETARIE

DIVISIONE FERROVIARIA

La società con l'ultimo riesame e conversione della licenza ferroviaria detiene:

- Licenza Nazionale Passeggeri e merci n. 19/N del 03/10/2012 e riconfermata con decreto dirigenziale n.15 del 21/03/2019;
- Certificato di sicurezza parte A n. IT 1120180012 rilasciato il 25/09/2018
- Certificato di sicurezza parte B n. IT 1220180019 rilasciato il 25/09/2018

Il parco rotabile a disposizione della Società al 31/12/2019 è composto da:

SERVIZI PASSEGGERI:

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

SERVIZI MERCI:

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

SERVIZI FERROVIARI PASSEGGERI

Contratto di Servizio in vigore con la REGIONE del VENETO

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

SERVIZI FERROVIARI			
	Corrispettivo	Pedaggio	Totale
Servizio T.P.L. linea Adria-Mestre	6.290.242,23	-916.027,30	5.374.214,93
Servizio T.P.L. linea Rovigo-Chioggia	2.976.086,73		2.976.086,73
Servizio T.P.L. linea Rovigo-Verona	5.831.611,87		5.831.611,87
Totale			14.181.913,53

GESTIONE DEI BENI E DELLA RETE			
Gestione Infrastruttura ferrovia Adria – Mestre	1.256.077,28	916.027,30	2.172.104,58
Totale			2.172.104,58

Nell'esercizio 2019 si verifica una contrazione del traffico passeggeri della linea ferroviaria Adria-Mestre con relativa riduzione dei ricavi dovuta al decremento sia del numero degli abbonamenti che del numero dei biglietti.

dati del traffico ferrovia Adria-Mestre		2018	2019	%
ricavi da traffico viaggiatori (al netto sanzioni)	€	1.125.622	949.398	-15,65%
passeggeri trasportati	n°	1.313.271	1.031.906	-21,42%
treni*Km passeggeri	n°	540.995	496.353	-8,25%
passeggeri*km	n°	35.987.423	27.322.943	-24,08%
titoli di viaggio venduti:				
biglietti	n°	229.172	162.379	-29,15%
abbonamenti	n°	21.492	17.919	-16,62%

Le tariffe dei titoli di viaggio, a partire dal 1° gennaio 2019, sono state incrementate del 1,2% sia sui biglietti di abbonamento che sui biglietti di corsa semplice.

Per il servizio svolto sulle linee Rovigo-Chioggia e Rovigo-Verona sono stati incassati titoli di viaggio rilasciati a bordo treno per € 111.750,50 relativi a n.34.442 passeggeri trasportati.

Per i titoli di viaggio venduti direttamente da Trenitalia, precisiamo che sarà siglato nelle prossime settimane il verbale di intesa per la quantificazione definitiva relativa all'anno 2019; con riferimento all'andamento storico delle vendite, è stato stimato e iscritto nel presente bilancio 2019 un importo da riconoscere ad S.T complessivamente pari a circa 1,27 milioni di Euro.

dati del traffico	treni*Km	ricavi da traffico viaggiatori
		(al netto sanzioni) Euro
linea Rovigo – Chioggia	344.130	322.742
linea Rovigo – Verona	725.082	1.062.702
Totale	1.069.212	1.385.444

Vengono accantonate, come già eseguito negli anni precedenti, le sanzioni incassate dagli utenti in attesa di indicazioni da parte della Regione Veneto

Fondo sanzioni utenti (art.37 bis p.11 L.R. 11/1998)	2018	2019	%
quota accantonata linea Adria-Mestre	8.002,40	10.786,64	+34,79
quota accantonata linee Rovigo-Chioggia, Rovigo-Verona	4.766,47	5.210,76	+9,32
Totale	12.768,87	15.997,40	

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

Analisi dei servizi che la società ha effettuato nel 2019 per conto di Trenitalia/Mercitalia Rail:

Servizio passeggeri su tratte Trenitalia		2018	2019	%
Mestre – Venezia	Treni/Km	71.006	63.449	-10,64%
	ricavi	106.218	136.307	28,33%

Nel nuovo contratto per il 2019 è aumentato l'importo €/Treno km.

Servizio trazione cargo		2018	2019	%
	treni*KM	135.027	91.541	-32,21%
	ricavi	1.136.655	748.127	-34,18%

Il servizio di trazione Cargo, viene effettuato per Mercitalia Rail con l'impiego dei nostri locomotori diesel e elettrici e con nostro personale, con sede a Piove di Sacco per i servizi aventi origine a Marghera e con sede a Rovigo per i servizi avente origine da Rovigo. Il decremento della produzione e dei relativi ricavi è dovuto alla diminuzione dei servizi effettuati presso il bacino di Rovigo e a dinamiche riorganizzative del personale.

Bacini e relazioni in cui sono effettuati i servizi:

Rovigo: Rovigo – Polesella
 Rovigo – Arquà
 Rovigo – Cavanella
 Rovigo – Interporto di Rovigo

Marghera: Marghera – Verona
 Marghera – Ferrara
 Marghera – Cavanella Po
 Marghera - Cervignano

Servizi terminalizzazione stazione Rovigo	2018	2019	%
treni*KM	4.510	3.969	-12%
ricavi	€ 240.000	238.000	-0,83%

L'attività consiste nella fase di manovra per la terminalizzazione dei treni merci dalla stazione di Rovigo ai raccordi di Polesella, Arquà Polesine, Cavanella Po e Interporto di Rovigo. Viene svolto pure un servizio di terminalizzazione dalla stazione di Vicenza al raccordo di Villaverla.

Servizi di manovra treni viaggiatori	2018	2019	%
c/o Stazione Rovigo	€ 47.664	47.564	

Servizi di manovra e rifornimento di gasolio stazione Rovigo

La società, con il proprio personale, ha proseguito, nella stazione ferroviaria di Rovigo, il servizio di manovra (sgancio e aggancio) del materiale rotabile passeggeri e rifornimento di gasolio per conto di Trenitalia Divisione Passeggeri Regionale.

Noleggi materiale rotabile a Trenitalia/Mercitalia	2018	2019	%
n. 2 convogli ETR 340	€ 200.000	200.000	
n. 1 locomotore elettrico E 483	€ 86.138	0,00	
	€ 286.138	200.000	

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

La società Sistemi Territoriali S.p.A., dal 1° gennaio 2020 Infrastrutture Venete S.r.l. a seguito di scissione societaria, 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 e 50 UNI
traverse in legno e in c.a.p. , int. cm. 66
- n. 6 stazioni
 - n. 8 fermate
 - n. 15 passaggi privati con catene o sbarre serviti da impianto telefonico
 - n. 50 passaggi a livello con barriere complete
 - n. 6 impianti ACEI
 - n. 17 ponti in acciaio
 - n. 53 ponti in c.a.
 - n. 44 ponticelli a volto
 - n. 15 tombini
 - n. 2 depositi / officina (in gestione a IF)
 - n. 1 impianto distribuzione carburante (in gestione a IF)
 - n. 1 impianto lavaggio materiale rotabile (in gestione a IF)

Interventi sulla rete

Nel corso dell'esercizio 2019 sono stati innanzitutto messi in esercizio il sottosistema di terra SCMT ed i nuovi apparati ACEI (con l'attivazione di tutti i nuovi PL della tratta Piove – Mestre).

Durante il 2019, a partire dal mese di maggio, sono stati posti in essere numerosi interventi manutentivi, in regime di interruzione della circolazione, volti alla soluzione delle principali urgenze.

In particolare, oltre alla sostituzione di alcune saldature, sono stati risanati il PL 17 ed il PL 15B.

Nel mese di agosto sono state organizzate quattro intere settimane di sospensione della circolazione ferroviaria, due (dal 28.07.2019 all'11.08.2019) lungo la tratta Adria - Piove di Sacco e due (dal 18.08.2019 al 2.08.2019) lungo la tratta Piove di Sacco - Mestre.

Durante il primo periodo di sospensione si è intervenuti con il rifacimento dei binari della stazione di Mira Buse e con il risanamento e la risistemazione del tracciato della curva 11. Nell'ambito degli stessi interventi si sono risanati anche i PPLL 2A, 3 e 9.

Durante il secondo periodo di sospensione della circolazione si è provveduto al risanamento della massicciata e al rinnovo del binario delle curve 8 e 10 in comune di Correzzola con posa di LRS ed al rifacimento dei PPLL 17 e 15B.

Nel corso dello stesso periodo sono stati sostituiti gli apparecchi di appoggio dei due ponti Botta Rovigata e Barbegara.

Nel corso di una successiva interruzione della circolazione del 22, 23 e 24 dicembre, sono stati ricaricati di pietrisco e rinalzati alcuni tratti di binario dal km 23 al km 28 della tratta Adria - Piove di Sacco e si è proceduto

alla ulteriore ricarica di pietrisco su altre tratte, in previsione di successivi interventi di ricalzo. Sono state poi sostituite le traverse del ponte sul canale Retratto Monselice.

Nel complesso si può affermare che si è dato corso ad un intenso programma di rinnovamento e messa in sicurezza della linea i cui effetti hanno avuto immediato riscontro nella regolarità e puntualità del servizio riscontrata fin dai primi mesi del 2020.

Interventi sul materiale rotabile

Sono state completate da parte della ditta STADLER le Revisioni Generali ai convogli ATR 116/126.

Sono state inoltre eseguite dalla società MA.FER. Srl, in quanto Soggetto Responsabile della Manutenzione (SRM) del materiale rotabile di Sistemi Territoriali Spa, la Revisione Generale di quattro automotrici ALn668 serie 1200.

DIVISIONE NAVIGAZIONE INTERNA

Nell'anno 2019, in forza degli atti di mandato della Regione Veneto (disciplinare stipulato con la Regione Veneto 24/03/2006 e successivi atti integrativi), la Società ha provveduto, come di consueto, alla gestione e manutenzione delle linee navigabili regionali e degli specchi acquei trasferiti.

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

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

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

Manutenzioni

I principali interventi manutentivi effettuati nel corso del 2019 sono stati:

- 2 interventi di scavo, realizzati nell'ambito dell'accordo quadro perfezionato con un appaltatore nel 2018, dicembre 2018 – gennaio 2019/novembre 2019 - gennaio 2020) per lo scavo della bocca sud di Barbamarco al fine di assicurare l'accesso al porto di Pila;
- Scavo del Po di Levante (giugno/novembre 2019) al fine di consentire l'uscita a mare di due nuove navi dal cantiere navale Visentini.
- Scavo di un tratto del Canalbianco in corrispondenza dell'attraversamento del fiume Adige;
- Un intervento di manutenzione e ripristino strutturale del Ponte Chieppara ad Adria;
- Altre attività manutentive minori sono state finanziate con le risorse destinate al funzionamento, e altri interventi sono stati eseguiti con mezzi e personale propri (taglio alberi, ripristini di componentistica meccanica, elettrica ed elettronica, sfalcio erba, verniciature e tinteggiature), limitando la spesa alla mera fornitura dei materiali necessari.

L'attività del pontone in dotazione è stata ulteriormente ridimensionata e si è limitata a pochi sporadici interventi mancando personale esperto abilitato alla condotta. **In mancanza di assunzione di un comandante abilitato, l'attrezzatura sarà messa a breve fuori servizio per quiescenza dell'ultimo comandante.**

Nuove opere

Archiviata la rendicontazione dei lavori di costruzione del nuovo bacino di evoluzione lungo il Po di Levante.

È attualmente in corso la progettazione esecutiva del nuovo ponte Rantin a seguito di gara esperita nel corso del 2019.

È stata ultimata la prima fase dei lavori di ammodernamento degli impianti di telecontrollo delle conche con l'installazione di nuovi ponti radio e riorganizzazione dei sistemi software di gestione. La prossima fase, da realizzare nel 2020, vedrà l'ammodernamento degli impianti elettrici e di illuminazione ai fini del contenimento e della gestione dei consumi.

Gestione risorse

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

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

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

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

Fabbricati

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

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

Non si prevedono a breve sviluppi.

Altre attività

Dall'esercizio 2012, la divisione navigazione, con la struttura operativa di Mira ha continuato ad occuparsi della "gestione della banca dati e 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".

La funzione, per la quale era previsto il trasferimento alla città Metropolitana di Venezia, è ancora in capo alla Società.

GESTIONE BANCHE DATI

Natanti Laguna Veneta

La società, con la propria struttura di Mira, 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 31/12/2011	al 31/12/2012	al 31/12/2013	al 31/12/2014	al 31/12/2015	al 31/12/2016	al 31/12/2017	al 31/12/2018	al 31/12/2019
n° natanti censiti	48.183	49.924	51.514	53.317	55.144	57.552	59.884	62.596	65.550

PROGETTI IN CORSO FINANZIATI CON FONDI COMUNITARI

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

Programma di riferimento: Interreg Central Europe

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

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

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

L'attività verrà suddivisa in due fasi:

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

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

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

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

Budget generale del progetto a disposizione di Sistemi Territoriali Spa: 196.518,00 Euro

Macro suddivisione per Work Package:

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

Tempistiche:

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

- **Project HISTORIC**

Heritage for Innovative and Sustainable TOurist Regions in Italy and Croatia" – Application ID:

1004902

Make natural and cultural heritage a leverage for sustainable and more balanced territorial development

2014 - 2020 Interreg V-A Italy - Croatia CBC Programme - Call for proposal 2017 Standard - HISTORIC
Priority Axis: Environment and cultural heritage

Il progetto nasce dalla volontà di Sistemi Territoriali S.p.A. (IT), Comune di Rovigo (IT), Università degli Studi di Padova – Dipartimento dei Beni Culturali: Archeologia, Storia dell'arte, del Cinema e della Musica (IT), ESU Azienda Regionale per il Diritto allo Studio Universitario – Agenzia di Venezia (IT), Općina Medulin (HR) e Općina Murter-Kornati (HR) di presentare una proposta di finanziamento a valere sul Programma di Cooperazione Territoriale Europea Interreg VA Italia-Croazia 2014-2020 istituito mediante Decisione della Commissione Europea del 15 dicembre 2015, Decisione C (2015) 9342 (CCI 2014TC16RFCB042) e specificatamente al Bando decretato attraverso la DGR n. 254 del 7 marzo 2017, pubblicata nel BUR n. 27 del 14 marzo 2017.

Sistemi Territoriali Spa è Lead Partner della proposta, mentre parteciperanno in qualità di Partner Comune di Rovigo (IT), Università degli Studi di Padova – Dipartimento dei Beni Culturali: Archeologia, Storia dell’arte, del Cinema e della Musica (IT), ESU Azienda Regionale per il Diritto allo Studio Universitario – Agenzia di Venezia (IT), Općina Medulin (HR) e Općina Murter-Kornati (HR).

La proposta, che rappresenta di seguito il progetto “HISTORIC: Heritage for Innovative and Sustainable TOurist Regions in Italy and Croatia” – Application ID: 10049024, si riferisce all’Obiettivo Specifico 3.1 (SO3) del Programma “Make natural and cultural heritage a leverage for sustainable and more balanced territorial development” e riguarda la valorizzazione del patrimonio archeologico e culturale nell’area adriatica attraverso lo sviluppo di club di prodotto per un turismo responsabile e sostenibile, l’attivazione di una web-progressive app per la promozione integrata e intelligente delle località e la pianificazione dei percorsi di fruizione e la sperimentazione di tecnologie avanzate per accrescere l’accessibilità al patrimonio di quattro siti archeologici pilota.

Il budget complessivo del progetto è di euro 2.432.995,75 mentre il budget gestito da Sistemi Territoriali è di euro 485.886,40.

1. PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI

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

SITUAZIONE PATRIMONIALE	31/12/2018	31/12/2019	variazione
Immobilizzazioni Immateriali nette	513.401	444.917	(68.484)
Immobilizzazioni Materiali nette	59.230.762	53.880.081	(5.350.681)
CAPITALE IMMOBILIZZATO (a)	59.744.163	54.324.998	(5.419.164)
Rimanenze magazzino e lavori	9.100.861	6.612.625	(2.488.236)
Crediti clienti	8.225.597	7.222.938	(1.002.659)
Altri Crediti	2.971.840	1.130.105	(1.841.735)
Crediti tributari	363.960	139.703	(224.257)
Attività Finanziarie non Immobilizzazioni	3.945.221	3.295.221	(650.000)
Ratei e Risconti attivi	1.446.055	3.094.440	1.648.385
ATTIVITA'D'ESERCIZIO A BREVE (b)	26.053.534	21.495.032	(4.558.502)
Debiti verso fornitori	(6.038.192)	(5.331.502)	706.690
Acconti	(5.370.091)	(3.411.006)	1.959.085
Debiti tributari e previdenziali	(670.502)	(888.474)	(217.972)
Altri debiti	(4.415.437)	(4.047.043)	368.394
Ratei e risconti passivi	(56.024.763)	(50.291.466)	5.733.297
PASSIVITA'D'ESERCIZIO A BREVE (c)	(72.518.985)	(63.969.491)	8.549.494
CAPITALE DI ESERCIZIO NETTO (d)=(b)+(c)	(46.465.451)	(42.474.459)	3.990.992
Fondi rischi e oneri	(715.704)	(680.832)	34.872
Trattamento di fine rapporto	(1.415.511)	(1.271.827)	143.683
PASSIVITA' A MEDIO LUNGO (e)	(2.131.215)	(1.952.659)	178.556
CAPITALE INVESTITO (a)+(d)+(e)	11.147.497	9.897.880	1.249.617
Patrimonio netto	(16.079.446)	(17.265.875)	(1.152.529)
Posizione finanziaria netta a breve	4.931.949	7.367.995	2.436.046
MEZZI PROPRI	(11.147.497)	(9.897.880)	1.249.617

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

Indice di indebitamento	anno 2018	anno 2019
capitali di terzi / patr. netto	1,11	0,87

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

2. PRINCIPALI DATI FINANZIARI

La posizione finanziaria netta al 31/12/2019, è la seguente (in Euro):

LIQUIDITA'	anno 2018	anno 2019	Variazione
C.IV.1 - Depositi bancari	4.922.594	7.360.432	2.437.838
C.IV.3 - Denaro e altri valori in cassa	9.355	7.563	(1.792)
Totale liquidità	4.931.949	7.367.995	2.436.046
DEBITI			
D - Debiti v/banche (mutui) al netto crediti finanziari (mutui)	0	0	
D - Debiti v/banche (anticipi)	0	0	
totale debiti	0	0	
Posizione finanziaria netta	4.931.949	7.637.995	2.436.046

Nonostante l'utilizzo di risorse finanziarie per investimenti la posizione finanziaria evidenzia un margine di liquidità ampiamente positivo determinato anche dalla progressiva regolarizzazione nell'incasso dei crediti maturati per i servizi resi alla Regione del Veneto ed a Trenitalia S.p.A..

3. PRINCIPALI DATI ECONOMICI

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

Conto Economico Riclassificato	2018			2019		
	gestione corrente	attività finanziate	totale	gestione corrente	attività finanziate	totale
Valore della produzione	26.496.869	8.952.797	35.449.666	25.767.206	9.761.259	35.528.465
Costi della produzione	(12.449.261)	(3.144.842)	(15.594.103)	(12.625.876)	(3.577.690)	(16.203.566)
Valore Aggiunto	14.047.608	5.807.955	19.855.563	13.141.330	6.183.569	19.324.899
Costi del personale	(10.847.149)	-	(10.847.149)	(10.412.903)	-	(10.412.903)
Oneri diversi di gestione	(322.205)	(5.940)	(328.145)	(395.082)	(163)	(395.245)
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	2.878.254	5.802.015	8.680.269	2.333.345	6.183.406	8.516.751
Ammortamenti	(922.065)	(5.802.015)	(6.724.080)	(1.215.082)	(6.183.406)	(7.398.488)
Svalutaz. crediti e immobilizzazioni	-	-	-	-	-	-
Accantonamenti	(483.000)	-	(483.000)	-	-	-
Margine Operativo Netto (EBIT)	1.473.189	-	1.473.189	1.118.263	-	1.118.263
Proventi e oneri gestione finanziaria	28.310	-	28.310	817.317	-	817.317
Rettifica di valore di attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
Utile Lordo	1.501.499	-	1.501.499	1.935.580	-	1.932.580
Imposte dell'esercizio	(469.913)	-	(469.913)	(509.231)	-	(509.231)
Utile Netto	1.031.586	-	1.031.586	1.426.349	-	1.426.349

Analisi del conto economico riclassificato per le attività di gestione corrente	anno 2018		anno 2019	
A - Valore produzione	26.496.869	100%	25.767.206	100%
B6 - Acquisti	(2.457.209)	9,27%	(1.915.055)	7,43%
B7 - Prestazioni servizi	(7.039.366)	26,57%	(7.619.335)	29,57%
B8 - Godimento beni terzi	(2.952.687)	11,14%	(3.091.486)	12,00%
B9 - Costo del lavoro	(10.847.149)	40,94%	(10.412.903)	40,41%
B14 - Oneri diversi gestione	(322.205)	1,22%	(395.082)	1,53%
EBITDA Margine Operativo Lordo	2.878.254	10,86%	2.333.345	9,06%
B10 - Ammortamenti e svalutazioni	(922.065)	3,48%	(1.215.082)	4,73%
B12 - Accantonamenti	(483.000)	1,82%	-	-
EBIT (Risultato Operativo)	1.473.189	5,56%	1.118.263	4,35%
C - Proventi/Oneri Finanziari	28.310	0,11%	817.317	3,18%
D - Rettifiche Attività Finanz.	-	-	-	-
Risultato prima delle imposte	1.501.499	5,67%	1.935.580	7,53%
22 - Imposte dell'esercizio	(469.913)	1,77%	(509.231)	1,98%
Utile (Perdita) dell'esercizio	1.031.586	3,89%	1.426.349	5,55%

PRINCIPALI INDICATORI

	anno 2017	anno 2018	anno 2019
ROE (utile / patrimonio netto)	14,49%	6,42%	8,26%
ROI (ris. oper. / totale attivo)	3,54%	1,62%	1,42%
ROS (ris. oper. /ricavi Vendite)	14,19%	7,05%	5,12%

Gli indicatori di natura economica evidenziano una diminuzione di marginalità operativa influenzata in parte dalla presenza di poste rilevanti di natura straordinaria nei precedenti bilanci e in parte dall'aumento di ammortamenti conseguenti la capitalizzazione di manutenzioni cicliche. Il ROE risulta influenzato dal provento finanziario derivante dalla vendita della partecipazione della controllata Nord Est Logistica mentre il ROS si decrementa anche in ragione della riclassificazione fra i ricavi A1 delle prestazioni conto terzi relative al Bacino di Evoluzione conclusesi nell'anno.

attività gestione corrente	anno 2017	% ricavi vendite	var. es. prec %	anno 2018	% ricavi vendite	var. es. prec %	anno 2019	% ricavi vendite	var. es. prec %
andamento E.B.I.T.D.A.	4.131.037	19,88%	-7,20%	2.878.254	13,77%	-30,33	2.333.345	10,11%	-18,93%

L' E.B.I.T.D.A. quale parametro della redditività gestionale si attesta al 10,11% sulle vendite, mentre rispetto l'anno precedente si riduce del 18,93%; tale decremento è in sintesi il risultato combinato dalla riduzione di commesse per conto terzi e dall'aumento di costi di produzione relativi sia alle manutenzioni del materiale rotabile che all'utilizzo di servizi di autosostituzione.

	anno 2017	anno 2018	anno 2019
andamento spese generali	8,56%	6,99%	6,75%

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

EVENTI ECCEZIONALI OIC 12

Si rilevano i seguenti eventi eccezionali che hanno influenzato parzialmente il risultato d'esercizio:

- Cessione dell'intera partecipazione detenuta nella controllata Nord Est Logistica Srl sulla base della Legge 124/2015 (Madia) che ha originato un provento finanziario di € 800.000,00;
- A titolo di distribuzione di dividendi in natura alla Regione del Veneto è stata ceduta la partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Infrastrutture Venete Srl a cui è stato attribuito il valore di euro 239.919,00.

4. INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE DIPENDENTE

composizione numerica del personale		al 31/12/2019			al 31/12/2018		
		maschi	femmine	totale	maschi	femmine	totale
Personale suddiviso per sesso		186	35	221	188	35	223
Personale per fasce d'età:	fino a 30 anni	20	3	23	16	3	19
	da 31 a 40 anni	56	12	68	65	13	78
	da 41 a 50 anni	57	11	68	48	10	58
	oltre 50 anni	53	9	62	59	9	68
	totale	186	35	221	188	35	223
Personale per fasce di anzianità aziendale:	Fino a 10 anni	63	13	76	65	12	77
	da 11 a 20 anni	100	17	117	98	19	117
	da 21 a 30 anni	10	2	12	16	3	19
	oltre 30 anni	13	3	16	9	1	10
	totale	186	35	221	188	35	223
Personale per area geografica	Mira	0	3	3	1	3	4
	Padova	4	15	19	4	12	16
	Piove di Sacco	134	13	147	131	16	147
	Rovigo	48	4	52	52	4	56
	totale	186	35	221	188	35	223
Personale per tipologia contrattuale	Tempo indeterminato	186	35	221	188	35	223
	Tempo determinato	0	0	0	0	0	0
	totale	186	35	221	188	35	223
Personale suddiviso in base all'impiego orario	Tempo pieno	186	29	215	188	29	217
	Part-time	0	6	6	0	6	6
	totale	186	35	221	188	35	223
N° assunzioni	nell'anno	11	2	13	1	0	1
N° cessazioni	nell'anno	13	2	15	17	3	20
Tasso di turnover nell'anno		12,49%			9,11%		
ore assenza media per dipendente **totale**		369			360		
ore assenza media per dipendente **escluse ferie**		179			158		

INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE DIPENDENTE

Stato delle relazioni industriali	Anno 2019			Anno 2018		
	maschi	femmine	totale	maschi	femmine	totale
% dipend. iscritti al sindacato	46,77%	42,86%	46,15%	57,98%	45,71%	56,05%
N° ore permesso sindacale	214,50	114,73	329,23	383,50	13,00	396,50
N° ore sciopero	123,50		123,50	50,05	14,11	64,16

Tutela sociale sul lavoro	Anno 2019			Anno 2018		
	maschi	femmine	totale	maschi	femmine	totale
N° dipendenti che hanno usufruito di congedi per maternità o paternità	22	7	29	20	6	26
Totale ore di congedo	2.308	2.516	4.824	1.989	5.389	7.378
Ore di permessi per esigenze familiari e sociali	5.704	976	6.680	4.393	556	4.949
N° dipendenti che hanno beneficiato dei permessi previsti da L. 104/92	15	3	18	16	3	19
N° dipendenti in servizio previsti dalla legge 68/99						2

Fondo pensione	al 31/12/2019	al 31/12/2018
N° adesioni	158	166
Ammontare complessivo dei versamenti	€ 493.733	€ 511.831

Sicurezza sul lavoro	al 31/12/2019	al 31/12/2018
N° infortuni sul lavoro	da 1 a 3 giorni	0
	da 4 a 30 giorni	2
	superiore a 30 giorni	5
	totale	7
		13

Personale somministrato	Anno 2019			Anno 2018			
	maschi	femmine	totale	maschi	femmine	totale	
per area geografica	Mira	-	-	0	-	-	0
	Padova	-	1	1	-	2	2
	Piove di Sacco	2	-	2	4	-	4
	Rovigo	-	-	0	-	-	0
	totale	2	1	3	4	2	6

5. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'AMBIENTE

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

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

6. INVESTIMENTI

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

7. ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

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

8. RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE E PARTECIPATE

Com'è evidenziato nella Nota Integrativa, la società detiene quote di controllo nella società Veneto Logistica S.r.l. finalizzate allo sviluppo dell'asset della "logistica" che si va ad integrare alla partecipazione nell'Interporto di Rovigo.

SOCIETA' CONTROLLATE

Veneto Logistica S.r.l.

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

In corso d'anno sono state cedute le partecipazioni di controllo delle società Infrastrutture Venete S.r.l. e Nord Est Logistica S.r.l., per i dettagli delle operazioni si rimanda alla nota integrativa.

analisi operazioni / rapporti infragruppo al 31/12/2019

Riferimento CEE	descrizione attività	VENETO LOGISTICA SRL	NORD EST LOGISTICA SRL
CI12 – crediti v/controlli.	Crediti per fatt. emesse al 31/12	98.104,27	
A1 – ricavi delle vendite	Ricavi per service amministrativi	8.000,00	8.000,00
A1 – ricavi delle vendite	Ricavi per compenso A.U.	3.164,38	

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

SOCIETA' PARTECIPATE

Interporto di Rovigo S.p.A.

La società ha avviato un processo di riorganizzazione al fine di migliorare il proprio equilibrio economico finanziario anche al fine di ricercare soluzioni volte all'ampliamento della compagine societaria ed alla riorganizzazione della missione aziendale anche alla luce di eventuali possibili aggregazioni con altri soggetti.

Il bilancio 2019 conferma il trend di crescita e sviluppo ed il continuo miglioramento del conto economico.

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

Affidamento di lavori, forniture e servizi.

La Società applica il "Codice dei contratti pubblici" (D.lgs. 50/2016).

Utilizza nel proprio sito internet l'Albo Fornitori.

Personale dipendente

N° dipendenti a tempo indeterminato al 1° gennaio 2018	N° dipendenti a tempo indeterminato al 1° gennaio 2019	N° dipendenti a tempo indeterminato al 31 dicembre 2019
242	224	221
Costo del personale a tempo indeterminato nel 2018	Costo del personale a tempo indeterminato cessato nel 2018	Costo del personale a tempo indeterminato nel 2019
10.460.815,00	493.283,00	10.385.175
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 2019	Costo del personale a tempo indeterminato assunto nel 2019
395.196,00	27.727,00	197.186,00

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 per i servizi ferroviari sulle linee Adria-Mestre, Rovigo-Chioggia, Rovigo-Verona e la gestione della infrastruttura sulla linea Adria-Mestre, ha redatto i budget secondo gli schemi predisposti dall'Amministrazione regionale, ha aggiornato gli interventi relativi all'Accordo di Programma Integrativo n.5881 del 07/11/2014 all'Accordo di Programma del 17/12/2002 ex art.15 del D.Lgs.422/1997, ha sottoscritto la convenzione attuativa per la "Messa in sicurezza linea Adria-Mestre" (CTC e RTB) e "Sistema di Protezione automatica integrativa passaggi a livello" (PROT.PL) FSC 2014-2020.

INFORMAZIONI RELATIVE ALLE DIRETTIVE RIVOLTE ALLE SOCIETA' A PARTECIPAZIONE REGIONALE

Contenimento della spesa

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

Costo per studi ed incarichi di consulenza nell'anno 2009 (1)	Costo per studi ed incarichi di consulenza nell'anno 2019 (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 2019	Costi per sponsorizzazioni nell'anno 2019
€ 318.468	€ 193.623	€ 8.474	0	-

(1) I costi sono rappresentati dai servizi di consulenza legale, fiscale, amministrativa, ferroviaria e da consulenze specifiche legate alla scissione societaria in corso. Tali servizi sono affidati a studi e professionisti esterni in quanto l'azienda non dispone di risorse interne con le necessarie competenze professionali.

10. INFORMAZIONI IN MATERIA DI GESTIONE DEI RISCHI

Rischio di credito

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

Rischio di liquidità e di variazione dei flussi

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

Rischi di mercato

a. Rischio di cambio

la Società non ha rischi a tale titolo

b. Rischio di prezzo

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

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

Si rimanda alla relazione allegata al Bilancio

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

Si rimanda alla relazione allegata al Bilancio

11. INFORMAZIONI IN MATERIA DI QUALITA'

Certificazione Sistema di Gestione per la Qualità

norma ISO 9001:2015 certif. n. IT 18/1199

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

Nel corso del 2019 è stato riemesso il Certificato per riduzione dello scopo per gli effetti della scissione societaria.

Certificazione Sistema di Gestione della Sicurezza e Salute sul lavoro

norma OHSAS 45001:2018 certif. n. IT 19/0750

- *Progettazione ed erogazione del servizio di trasporto pubblico locale su ferrovia della Regione del Veneto.*
- *Attività di condotta manovra unione e distacco dei veicoli ferroviari per conto terzi.*
- *Gestione e manutenzione delle vie navigabili regionali.*
- *Progettazione, realizzazione e gestione di lavori, opere ed infrastrutture.*
- *Gestione banche dati natanti Regione Veneto.*

La società nel corso del 2019 ha conseguito il nuovo certificato per il Sistema di Gestione per la Salute e Sicurezza sul Lavoro.

12. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

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

Scissione societaria

A seguito dell'esito favorevole dell'interpello presentato all'Agenzia delle Entrate, si è preceduto a dare attuazione alla programmata scissione della Società con conferimento del ramo scisso, relativo all'asset infrastrutture, in Infrastrutture Venete Srl. L'atto notarile di scissione è stato firmato il 24/10/2019, con efficacia 1/1/2020.

Rinnovo materiale rotabile ferroviario

Il Comitato Interministeriale per la Programmazione Economica (CIPE) con delibera 54/2016 e successivi Addendum ha stanziato dei fondi da ripartire fra le Regioni con l'obiettivo, fra l'altro, di migliorare le reti ferroviarie e la riqualificazione dei mezzi adibiti al servizio pubblico locale e regionale. E' stato fornito alla Regione Veneto un piano di investimenti per l'acquisto di materiale rotabile ferroviario, le cui obbligazioni contrattuali sono state di recente posticipate al 31 dicembre 2021 per effetto della Delibera CIPE 26/2018.

La società ha avviato un percorso di acquisto per il tramite di FNM (Ferrovie Nord Milano) che oggi viene proseguito da Infrastrutture Venete in quanto destinatarie del finanziamento a seguito scissione.

Emergenza sanitaria COVID-19

Tenuto conto delle difficoltà operative per il completamento delle proprie attività da parte degli organi di controllo societari, nonché delle previsioni del Decreto 18/2020 cd. "Cura Italia" che estende fino a 180 giorni il termine di convocazione dell'assemblea dei soci, l'organo amministrativo intende avvalersi di tale possibilità e procederà a convocare il Socio Unico per le determinazioni attinenti il bilancio d'esercizio entro tale maggior termine.

13. SEDI DELLA SOCIETA'

Sistemi Territoriali S.p.A.

Registro Imprese di Padova 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)

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Sig.ri Azionisti,

a conclusione della relazione sulla gestione a corredo del Bilancio chiuso al 31.12.2019, 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 € 1.426.348,65 che Vi proponiamo di destinare e ripartire come segue:

a Fondo Riserva Legale (5%)	71.317,43
a riserva straordinaria	1.355.031,22
totale	1.426.348,65

Sig.ri Azionisti,

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

Sig.ri Azionisti,

Vi invitiamo ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2019 unitamente al Rendiconto Finanziario, alla Nota Integrativa e alla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, nonché a deliberare sulla destinazione dell'utile conseguito come sopra proposto.

Padova, 27 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Dott. Marco Grandi)

SISTEMI TERRITORIALI SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

Dati anagrafici	
Sede in	35131 PADOVA (PD) PIAZZA G.ZANELLATO 5
Codice Fiscale	06070650582
Numero Rea	PD 332977
P.I.	03075600274
Capitale Sociale Euro	6141995.00 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SPA)
Settore di attività prevalente (ATECO)	TRASPORTO FERROVIARIO DI PASSEGGERI (INTERURBANO) (491000)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	196.327	373.642
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	71.471	114.854
6) immobilizzazioni in corso e acconti	155.998	-
7) altre	21.122	24.905
Totale immobilizzazioni immateriali	444.918	513.401
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	31.781.039	33.261.248
2) impianti e macchinario	21.559.694	25.483.333
4) altri beni	492.636	459.349
5) immobilizzazioni in corso e acconti	46.712	26.832
Totale immobilizzazioni materiali	53.880.081	59.230.762
Totale immobilizzazioni (B)	54.324.999	59.744.163
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	4.058.124	4.096.765
3) lavori in corso su ordinazione	2.554.500	5.004.096
Totale rimanenze	6.612.624	9.100.861
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.127.998	8.083.132
Totale crediti verso clienti	7.127.998	8.083.132
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	94.940	142.465
Totale crediti verso imprese controllate	94.940	142.465
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	81.206	231.102
esigibili oltre l'esercizio successivo	58.497	132.858
Totale crediti tributari	139.703	363.960
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.130.105	2.971.840
Totale crediti verso altri	1.130.105	2.971.840
Totale crediti	8.492.746	11.561.397
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	481.447	1.131.447
2) partecipazioni in imprese collegate	2.813.774	2.813.774
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.295.221	3.945.221
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	7.360.432	4.922.594
3) danaro e valori in cassa	7.563	9.355
Totale disponibilità liquide	7.367.995	4.931.949
Totale attivo circolante (C)	25.768.586	29.539.428
D) Ratei e risconti	3.094.441	1.446.055
Totale attivo	83.188.026	90.729.646

Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	6.141.995	6.152.325
IV - Riserva legale	662.518	610.939
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	9.035.013	8.339.596
Varie altre riserve	-	1
Totale altre riserve	9.035.013	8.339.597
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.426.349	1.031.586
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	(55.000)
Totale patrimonio netto	17.265.875	16.079.447
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	101.738	152.607
4) altri	579.094	563.097
Totale fondi per rischi ed oneri	680.832	715.704
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.271.827	1.415.510
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	205.563
Totale debiti verso banche	-	205.563
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.411.006	5.370.091
Totale acconti	3.411.006	5.370.091
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.331.502	6.038.192
Totale debiti verso fornitori	5.331.502	6.038.192
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	455.319	228.285
Totale debiti tributari	455.319	228.285
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	433.155	442.217
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	433.155	442.217
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.556.804	1.450.735
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.490.240	2.759.139
Totale altri debiti	4.047.044	4.209.874
Totale debiti	13.678.026	16.494.222
E) Ratei e risconti	50.291.466	56.024.763
Totale passivo	83.188.026	90.729.646

Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.081.113	20.898.631
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(38.640)	(187.871)
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(2.449.596)	907.091
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	13.692.263	12.342.843
altri	1.243.326	1.488.971
Totale altri ricavi e proventi	14.935.589	13.831.814
Totale valore della produzione	35.528.466	35.449.665
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.920.787	2.527.431
7) per servizi	10.529.242	9.452.343
8) per godimento di beni di terzi	3.753.537	3.614.329
9) per il personale		
a) salari e stipendi	7.280.748	7.633.697
b) oneri sociali	2.265.196	2.330.987
c) trattamento di fine rapporto	472.259	496.383
e) altri costi	394.700	386.081
Totale costi per il personale	10.412.903	10.847.148
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	251.563	273.071
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.146.925	6.451.009
Totale ammortamenti e svalutazioni	7.398.488	6.724.080
12) accantonamenti per rischi	-	483.000
14) oneri diversi di gestione	395.246	328.145
Totale costi della produzione	34.410.203	33.976.476
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.118.263	1.473.189
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	839.919	40.000
Totale proventi da partecipazioni	839.919	40.000
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	12.496	24.172
Totale proventi diversi dai precedenti	12.496	24.172
Totale altri proventi finanziari	12.496	24.172
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	35.098	35.862
Totale interessi e altri oneri finanziari	35.098	35.862
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	817.317	28.310
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.935.580	1.501.499
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	560.100	520.515
imposte differite e anticipate	(50.869)	(50.602)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	509.231	469.913
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.426.349	1.031.586

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2019	31-12-2018
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.426.349	1.031.586
Imposte sul reddito	509.231	469.913
Interessi passivi/(attivi)	22.602	11.690
(Dividendi)	(39.919)	(40.000)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(800.000)	(2.680)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.169.132	1.521.111
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	15.997	495.769
Ammortamenti delle immobilizzazioni	7.398.488	6.724.080
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	7.414.483	7.219.849
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	8.583.617	8.740.960
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	2.488.237	(1.346.254)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.002.659	1.262.731
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(706.690)	292.701
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.648.386)	(133.086)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(5.733.297)	(2.117.518)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(61.709)	(289.026)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(4.659.186)	(2.330.452)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.924.431	6.410.508
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(22.602)	(11.690)
(Imposte sul reddito pagate)	(519.945)	(738.822)
Dividendi incassati	39.919	40.000
(Utilizzo dei fondi)	(50.869)	(550.602)
Totale altre rettifiche	(553.497)	1.281.665
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.370.934	5.149.394
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.796.244)	(6.124.035)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(183.080)	(153.926)
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	1.450.000	15.000
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(529.324)	(6.262.961)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
(Rimborso finanziamenti)	(205.564)	(205.564)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(200.000)	(1.000.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(405.564)	(1.205.564)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.436.046	(2.319.131)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		

Depositi bancari e postali	4.922.594	7.244.620
Danaro e valori in cassa	9.355	6.460
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.931.949	7.251.080
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	7.360.432	4.922.594
Danaro e valori in cassa	7.563	9.355
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	7.367.995	4.931.949

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 1.426.349.

Criteri di formazione

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

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

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

Bilancio consolidato

Con riferimento alle previsioni dell'art.27, comma 1, del D.Lgs.127/1991, si precisa che Sistemi Territoriali, pur detenendo partecipazioni di controllo in altre imprese, non raggiunge per due esercizi consecutivi i limiti dimensionali ivi previsti, ed è pertanto esonerata dalla redazione del bilancio consolidato.

Criteri di valutazione

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

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

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

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

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

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

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

Deroghe

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

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

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

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

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

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

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

- beni di terzi in consegna

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

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

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

beni di terzi a disposizione		valore al 31/12/2019
BENI PROVENIENTI EX CONCESSIONARIA		
Immobili e impianti fissi ferroviari		(1)
M.R. ferroviario già di proprietà statale		(1)
M.R. ferroviario ed automezzi stimati		185.998,34
Mobili ed attrezzature stimati		0
(1) A questi beni non è stato possibile attribuire un valore in quanto, trattandosi di beni privi di mercato, non si è potuto nemmeno rinvenire un valore da beni similari.		
	totale	185.998,34
DOTAZIONE PATRIMONIALE C/STATO (ex GCG)		
Beni Immobili (sede Padova)		1.170.694,24
Beni mobili, attrezzature ed automezzi		296.517,01
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		23.273.865,00
	totale	31.264.176,05
INTERVENTI C/REGIONE VENETO (ex GCG)		
Progett. eliminaz. PL ferr. Adria Mestre	totale	25.972,17
	totale Divisione ferroviaria	31.476.146,56
DIVISIONE NAVIGAZIONE INTERNA		
Automezzi Regione Veneto in comodato d'uso		969.140,59
Imbarcazioni Regione Veneto in comodato d'uso		1.877.409,38
Beni mobili Categoria 1° in comodato d'uso		17.749,95

Beni durevoli Categoria 3° in comodato d'uso	295.443,34
totale Divisione navigazione	3.159.743,26
totale conti d'ordine beni di terzi	34.635.889,82

- **beni in leasing**

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018
convoglio 126.001	4.100.725	4.411.781
convoglio 126.002	4.100.725	4.411.781
scorte 1 - motori e pantografi	324.522	343.966
scorte 2 - carrelli	580.492	615.250
Ammontare degli impegni per canoni di leasing + riscatto al 31/12	9.106.464	9.782.778

- **garanzie fideiussorie:**

a) a favore di terzi

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018
R.F.I. garanzia contratto linea elettrica SFMR	90.000	90.000
Trenitalia garanzia contratti	23.342	23.342
Regione Veneto a garanzia ultimaz.ne lavori deposito Piove (estinta nel 2020)	80.000	80.000
totale	193.342	193.342

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

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Contratti per lavori, forniture e servizi	46.073.033	51.662.457	51.117.594

Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

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

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

Ai sensi di quanto richiesto dall'articolo 2427, comma 1, numero 22-quater, del Codice Civile, non si evidenziano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2019.

Pur non richiedendo rettifiche ai valori del presente bilancio, si richiama, con effetto dal 01.01.2020, l'operazione di scissione del ramo infrastrutture a beneficio della società Infrastrutture Venete Srl, interamente partecipata dalla Regione Veneto come da atto del 24.10.2019.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
444.918	513.401	(68.483)

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

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	373.642	114.854	-	24.905	513.401
Valore di bilancio	373.642	114.854	-	24.905	513.401
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	-	21.182	155.998	5.900	183.080
Ammortamento dell'esercizio	177.315	64.565	-	9.684	251.563
Totale variazioni	(177.315)	(43.383)	155.998	(3.783)	(68.483)
Valore di fine esercizio					
Costo	196.327	71.471	155.998	21.122	444.918
Valore di bilancio	196.327	71.471	155.998	21.122	444.918

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. Le immobilizzazioni immateriali in corso riguardano la capitalizzazione delle spese sostenute per la formazione di personale specializzato ferroviario.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
53.880.081	59.230.762	(5.350.681)

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Nell'esercizio sono stati calcolati ammortamenti secondo le aliquote ordinarie massime previste dalla normativa fiscale che sono considerate rappresentative della residua possibilità di utilizzazione delle relative immobilizzazioni materiali. I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico.

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

Terreni e fabbricati

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

Descrizione	Importo	
Costo storico	37.251.590	
Ammortamenti esercizi precedenti	(3.990.343)	
Saldo al 31/12/2018	33.261.247	di cui terreni
Acquisizione dell'esercizio	4.750	
Ammortamenti dell'esercizio	(1.484.958)	
Saldo al 31/12/2019	31.781.039	di cui terreni

Non ci sono variazioni significative riguardanti gli ammortamenti.

Impianti e macchinario

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

Descrizione	Importo
Costo storico	89.434.954
Ammortamenti esercizi precedenti	(63.951.621)
Saldo al 31/12/2018	25.483.333
Acquisizione dell'esercizio	1.598.609
Decrementi per alienazioni/dismissioni	
Ammortamenti dell'esercizio	(5.522.248)
Saldo al 31/12/2019	21.559.694

Le principali variazioni riguardano:

- revisione generale degli ATR 110 e 120 Stadler (€ 154.768), degli ATR 116 e 126 Stadler (€ 166.334), degli ALN 668 e BP 663 Mafer (€ 29.428);
- funzionamento a pieno regime del sistema SCMT Attrezzaggio sulla linea Adria-Mestre (€ 881.206)

Altri beni

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

Descrizione	Importo
Costo storico	2.299.786
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.840.437)

Saldo al 31/12/2018	459.349
Acquisizione dell'esercizio	173.005
Decrementi per alienazioni/dismissioni	-
Ammortamenti dell'esercizio	(139.718)
Saldo al 31/12/2019	492.636

Le principali variazioni riguardano acquisizioni di materiale informatico, attrezzature specifiche ferroviarie, mobili e arredi, un autocarro a uso elettricisti linea ferroviaria.

Immobilizzazioni in corso e acconti

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

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2018	26.832
Acquisizione dell'esercizio	19.880
Saldo al 31/12/2019	46.712

Analisi immobilizzazioni in corso e acconti:

Descrizione	valore al 31/12/18	variazioni (+)	variazioni (-)	valore al 31/12/19
FSC – sicurezza ferroviaria	26.832	19.880		46.712
Totale	26.832	19.880		46.712

Gli acconti relativi agli interventi finanziati con i fondi FSC 2014-2020 relativi alla sicurezza ferroviaria sono stati distinti in interventi per la realizzazione di un sistema di “controllo del traffico centralizzato (CTC) e “rilevazione della temperatura boccole (RTB)” e di un sistema di “protezione automatica integrativa dei P.L. (PAI PL)”.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	37.251.591	89.434.954	2.299.788	26.832	129.013.165
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.990.343	63.951.621	1.840.439	-	69.782.403
Valore di bilancio	33.261.248	25.483.333	459.349	26.832	59.230.762
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	4.750	1.598.609	173.005	19.880	1.796.244
Ammortamento dell'esercizio	1.484.959	5.522.248	139.718	-	7.146.925
Totale variazioni	(1.480.209)	(3.923.639)	33.287	19.880	(5.350.681)
Valore di fine esercizio					
Costo	37.256.340	89.836.294	2.390.063	46.712	129.529.409
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	5.475.301	68.276.600	1.897.427	-	75.649.328
Valore di bilancio	31.781.039	21.559.694	492.636	46.712	53.880.081

Operazioni di locazione finanziaria

Prospetto dei dati richiesti dal n. 22 dell'art. 2427 del C.C relativo al bilancio chiuso in data 31/12/2019.

Il prospetto riepiloga la sommatoria dei dati relativi a tutti i contratti di leasing finanziario, stipulati dall'azienda, che comportano il trasferimento in capo alla stessa dei rischi e dei benefici inerenti ai beni che costituiscono oggetto e che hanno interessato l'esercizio.

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

INFORMATIVA IN NOTA INTEGRATIVA SUI BENI IN LEASING	2019
convoglio 126,001	€ 5.700.000
convoglio 126,002	€ 5.700.000
scorte 1 - motori e pantografi	€ 365.748
scorte 2 - carrelli	€ 660.796
ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	€ 12.426.544
convoglio 126,001	€ 427.500
convoglio 126,002	€ 427.500
scorte 1 - motori e pantografi	€ 27.431
scorte 2 - carrelli	€ 49.560
ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	€ 931.991
convoglio 126,001	€ 0
convoglio 126,002	€ 0
scorte 1 - motori e pantografi	€ 0
scorte 2 - carrelli	€ 0
rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	€ 0
convoglio 126,001	€ 3.593.165
convoglio 126,002	€ 3.593.165
scorte 1 - motori e pantografi	€ 267.515
scorte 2 - carrelli	€ 488.670
valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	€ 7.942.515
convoglio 126,001	€ 49.204
convoglio 126,002	€ 49.204
scorte 1 - motori e pantografi	€ 3.572
scorte 2 - carrelli	€ 6.607
oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso di interesse effettivo	€ 108.587

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
6.612.624	9.100.861	(2.488.237)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	4.096.765	(38.641)	4.058.124
Lavori in corso su ordinazione	5.004.096	(2.449.596)	2.554.500
Totale rimanenze	9.100.861	(2.488.237)	6.612.624

C I 1 Rimanenze materie prime sussidiarie e di consumo	31/12/2019	31/12/2018
Rimanenze materie prime e di consumo: ferrovia Adria-Mestre	3.974.709	4.025.117
Rimanenze materie prime e di consumo: cantiere Cavanella d'Adige	83.415	71.648
Totale	4.058.124	4.096.765

Le scorte di magazzino sono principalmente costituite da materiali di ricambio per la dotazione ferroviaria. Per quanto riguarda la parte relativa al materiale rotabile la valorizzazione del magazzino è stata effettuata alla data del passaggio della gestione a terzi, ossia al 31 agosto 2018. Tale valore, come concordato contrattualmente, costituirà l'importo di confronto col valore del magazzino che verrà restituito al termine di tale gestione esterna e ne determinerà una variazione positiva o negativa di reddito.

Rimanenze lavori

I lavori in corso su ordinazione sono iscritti in base al criterio della percentuale di completamento o dello stato di avanzamento: i costi, i ricavi e il margine di commessa vengono riconosciuti in funzione dell'avanzamento dell'attività produttiva. Per l'applicazione di tale criterio si adotta il metodo del costo sostenuto e delle ore lavorate. Tale metodo è stato adottato trattandosi di lavori in corso su ordinazione di durata ultrannuale (ossia con un contratto di esecuzione che investe un periodo superiore a dodici mesi) e sussistendo i requisiti previsti dal principio contabile nazionale OIC 23.

C I 3 Rimanenze lavori in corso su ordinazione	31/12/2019	31/12/2018
Intervento ponte ferroviario Rosolina	763.428	763.428
Ponte Rantin	87.430	56.068
Completamento sottopasso SP14 Bojon ADP	1.703.642	1.271.040
Bacino di evoluzione		2.913.561
totale	2.554.500	5.004.096

Le variazioni principali riguardano l'effettuazione pressoché totale delle opere complementari al sottopasso ferroviario sulla SP14 in località Bojon coperte con fondi dell'Accordo di Programma integrativo n.5881 del 7 novembre 2014 e la conclusione dei lavori per la realizzazione di un bacino di evoluzione per l'inversione di rotta delle navi in ingresso a Porto Levante (RO).

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
8.492.746	11.561.397	(3.068.651)

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. Non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato in quanto la variazione che si sarebbe rilevata non presenta valori significativi e poiché, in massima parte non esistono crediti con durata superiore ai 12 mesi. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali e di settore.

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

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

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

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

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

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	8.083.132	(955.134)	7.127.998	7.127.998	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	142.465	(47.525)	94.940	94.940	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	363.960	(224.257)	139.703	81.206	58.497
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	2.971.840	(1.841.735)	1.130.105	1.130.105	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	11.561.397	(3.068.651)	8.492.746	8.434.249	58.497

L'analisi della voce è la seguente:

C II 1 – Crediti clienti	31/12/2019	31/12/2018
crediti clienti - Divisione Ferroviaria	6.135.210	7.271.787
crediti clienti - Divisione Navigazione Interna	992.788	811.345
Totale Azienda	7.127.998	8.083.132

I crediti verso clienti della divisione ferroviaria sono principalmente rappresentati da crediti verso Trenitalia per i servizi di trasporto passeggeri sulla tratta V.Mestre – Venezia S.L., servizi di manovra e rifornimento treni passeggeri presso impianto di Rovigo, nolo ETR e servizi di bigliettazione tratte RO-CHI e RO-VR, verso Mercitalia per i servizi cargo di trasporto e manovra merci, verso la Regione del Veneto per il saldo dei corrispettivi dei servizi ferroviari per le linee ferroviarie Adria-Mestre, Rovigo-Chioggia e Rovigo-Verona e saldo interventi RIS cofinanziati con fondi europei. I crediti della divisione navigazione interna sono rappresentati dal credito verso la Regione del Veneto per il saldo dei contributi riguardanti le spese di funzionamento e per interventi di manutenzione lungo le vie navigabili finanziati con L.380/1990.

I crediti verso clienti sono esposti al netto del fondo svalutazione di Euro 10.000,00 stanziato in precedenti esercizi.

C II 2 Crediti verso imprese controllate	31/12/2019	31/12/2018
Crediti verso imprese controllate	94.940	142.465
Totale	94.940	142.465

I crediti verso le società controllate derivano dal servizio di “service amministrativo” svolto annualmente dalla controllante sulla base di Convenzioni sottoscritte con le stesse fin dalla loro costituzione. A seguito cessione in corso d'anno delle partecipazioni di Infrastrutture Venete Srl e Nord Est Logistica Srl residua come società controllata la sola Veneto Logistica Srl.

C II 4 BIS Crediti tributari (entro dodici mesi)	31/12/2019	31/12/2018
crediti tributari (IVA)		6.616
credito imposta Irap	74.765	66.428
credito imposta Ires		160.624
credito per ritenute fiscali su interessi attivi		
ritenuta 4% sui contributi		
Bonus art.66 cod.1655	6.441	(2.566)
Totale	81.206	231.102

C II BIS Crediti tributari (oltre dodici mesi)	31/12/2019	31/12/2018
credito per rimborso IRES mancata deduzione IRAP	58.497	132.858
totale	58.497	132.858

Incassato parte del credito Ires per mancata deducibilità Irap relativa alle dichiarazioni dei redditi degli anni dal 2007 al 2011 richiesto con istanza di rimborso nell'anno 2012.

C II 5 Crediti verso altri (entro 12 mesi)	31/12/2019	31/12/2018
verso Regione - Divisione ferroviaria	15.000	1.520.844
diversi - Divisione ferroviaria	1.040.638	1.399.966
diversi - Divisione Navigazione Interna	74.467	51.030
Totale	1.130.105	1.520.844

I crediti diversi della divisione ferroviaria riguardano principalmente:

- Le biglietterie per i versamenti della vendita dei titoli di viaggio (€ 88.692);
- Credito v/Min. Lav. Prev. Soc. per gli oneri di malattia (€ 252.129);
- Comune di Campolongo M. per l'intervento sulla S.P. 14 (€ 150.000);
- Crediti v/CEE per completamento interventi RIS II (€ 372.018);
- Anticipazioni per conto della società beneficiaria della scissione Infrastrutture Venete (€ 156.616)

Si dettaglia il totale dei crediti verso la Regione del Veneto:

CREDITI VERSO LA REGIONE DEL VENETO AL 31/12/2019	ESTREMI DEGLI ATTI/REGIONALI DI RIFERIMENTO	IMPORTO
Contributo a fondo perduto per l'espletamento delle funzioni concernenti la manutenzione e gestione delle linee navigabili anno 2019	D.G.R. 292 del 19/03/2019 e D.G.R. 1278 del 03/09/2019	377.650,89
Intervento di verifica statica di manufatti (ponte stradale Bussari, Conca di Baricetta, Conca di Canda, ecc.) +2%	D.G.R. 1783 del 29/11/2019	79.410,88
Interventi lungo Idrovia Litoranea Veneta conca Portegrandi +2%	D.G.R. 2088 del 14/12/2017	49.990,66
Interventi lungo Idrovia Litoranea Veneta conca Revedoli +2%	D.G.R. 434 del 07/04/2016	84.273,30
Interventi manutenzione straordinaria ponte Chieppara +2%	D.G.R. 2084 del 14/12/2017	164.522,27
Servizi ferroviari linea AM, RO-CHI, RO-VR	C.D.S. n.32125 del 26/05/2016	4.227.634,66
Bacino di Evoluzione	D.G.R. 2527/2006 e s.m.i.	155.598,60
RIS (River Information Service) II	D.G.R. 1541 del 03/11/2015	289.212,18
Componente del Comitato Tecnico Regionale (Presidente CDA)	L.R.n.4/2016 e L.R.n.29 del 25/07/2019	15.000,00
	TOTALE	5.443.293,44

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
3.295.221	3.945.221	(650.000)

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

Le partecipazioni maggioritarie sono le seguenti:

Denominazione	Veneto Logistica Srl (CONTROLLATA)
Città o Stato	ROVIGO
Capitale in euro	850.000
Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	3.719
Patrimonio netto in euro	544.132
Quota posseduta in euro	481.447
Quota posseduta in %	56,64%
Valore a bilancio o corrispondente credito	481.447

Le partecipazioni delle controllate non costituiscono immobilizzazioni in quanto le loro quote per espressa volontà regionale non rappresentano più un investimento durevole.

La variazione è originata dalla cessione dell'intera partecipazione detenuta in Infrastrutture Venete Srl a favore della Regione Veneto con atto notarile in data 28/05/2019 a seguito D.G.R. 221 del 08/03/2019 (€ 200.000,00) e dalla cessione dell'intera partecipazione detenuta in Nord Est Logistica Srl a favore della società Rivers Docks Srl con atto notarile del 20/12/2019 in virtù della Legge 124/2015 recante "Deleghe al Governo in materia di riorganizzazione delle amministrazioni pubbliche", meglio conosciuta come Legge Madia di Riforma della P.A. (€ 450.000,00).

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllate	1.131.447	(650.000)	481.447
Partecipazioni non immobilizzate in imprese collegate	2.813.774	-	2.813.774
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.945.221	(650.000)	3.295.221

In questa voce sono state riclassificate le partecipazioni delle:

società controllate

Veneto Logistica Srl (€481.447)

società collegata

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

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
7.367.995	4.931.949	2.436.046

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	4.922.594	2.437.838	7.360.432
Denaro e altri valori in cassa	9.355	(1.792)	7.563

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale disponibilità liquide	4.931.949	2.436.046	7.367.995

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio. Le disponibilità liquide rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari, postali, nonché il denaro e i valori in cassa alla chiusura dell'esercizio.

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

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

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
3.094.441	1.446.055	1.648.386

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

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

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	1.446.055	1.648.386	3.094.441
Totale ratei e risconti attivi	1.446.055	1.648.386	3.094.441

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

D - Ratei e Risconti attivi	31/12/2019	31/12/2018
Divisione Ferroviaria – conto esercizio		
risconti attivi (entro esercizio successivo)	869.661	943.732
Interventi con contributo CEE (CONNECT 2CE, HISTORIC)	144.218	46.572
Interventi con contributi ministeriali rifinanziamento ADP	1.028.982	12.638
totale	2.042.861	1.002.942
Divisione Navigazione Interna – conto esercizio		
risconti attivi (diversi entro esercizio successivo)	7.003	23.239
Interventi L. 380/90 (interventi sistema idroviario padano veneto e litoranea veneta)	1.044.577	419.874
totale	1.051.580	443.113
Totale Azienda	3.094.441	1.446.055

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

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
17.265.875	16.079.447	1.186.428

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con atto notarile del 28/05/2019 Sistemi Territoriali ha ceduto e trasferito a titolo di distribuzione di dividendi in natura alla Regione Veneto una quota di partecipazione sociale di nominali € 200.000,00 corrispondente al 100% del capitale della società Infrastrutture Venete Srl. A tale partecipazione è stato attribuito il valore di € 239.919,00 con relativo decremento della riserva straordinaria.

Inoltre è stato ridotto il capitale sociale mediante annullamento di n.2.066 azioni proprie.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	6.152.325	-	-	10.330		6.141.995
Riserva legale	610.939	51.579	-	-		662.518
Altre riserve						
Riserva straordinaria	8.339.596	980.006	10.330	294.919		9.035.013
Varie altre riserve	1	(1)	-	-		-
Totale altre riserve	8.339.597	980.005	-	-		9.035.013
Utile (perdita) dell'esercizio	1.031.586	(1.031.586)	-	-	1.426.349	1.426.349
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(55.000)	-	55.000	-		-
Totale patrimonio netto	16.079.447	(2)	65.330	305.249	1.426.349	17.265.875

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.).

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	6.141.995	B	-
Riserva legale	662.518	A,B	662.518
Altre riserve			
Riserva straordinaria	9.035.013	A,B,C,D	9.035.013
Totale altre riserve	9.035.013		9.035.013
Totale	15.839.526		9.697.531
Residua quota distribuibile			9.035.013

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

Riserve negativa per acquisto di azioni proprie

La movimentazione delle azioni proprie è la seguente:

Descrizione	31/12/2018	Incrementi	Decrementi	31/12/2019
SISTEMI TERRITORIALI SPA	55.000	(55.000)		

A seguito di delibera assemblea straordinaria del 20/06/2019, approvata preventivamente con D.G.R. n.828 del 19/06/2019, sono state annullate n.2.066 di azioni proprie del valore nominale di Euro 5,00 cadauna, il cui valore contabile di acquisto per € 55.000 dalla ex Ferrovie Venete Srl era stato inserito nell'apposita riserva nell'anno 2016 in applicazione del D.Lgs.139/2015.

Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
680.832	715.704	(34.872)

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	152.607	563.097	715.704
Variazioni nell'esercizio			
Utilizzo nell'esercizio	50.869	(15.997)	34.872
Totale variazioni	(50.869)	15.997	(34.872)
Valore di fine esercizio	101.738	579.094	680.832

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

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

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

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

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

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

Per quanto riguarda la voce "fondo per imposte differite" pari a Euro 101.738,00 il decremento di Euro 50.869,00 è legato alla rateizzazione quinquennale di plusvalenze patrimoniali emerse dalla dismissione di cespiti (locomotori) accantonati negli esercizi precedenti.

La voce "Altri fondi" e il relativo incremento pari a Euro 15.997,40 risulta così definito:

- € 483.000,00 relativo all'accantonamento rischi per cause in corso (causa Banco BPM) la cui udienza di precisazione delle conclusioni è stata differita al 18/01/2021;
- € 78.494,34 rappresenta il valore delle sanzioni applicate ai passeggeri sulla linee ferroviarie Adria-Mestre e dal 2016 Rovigo-Chioggia Rovigo-Verona che a norma della L.R. 25/1998 sono state accantonate in attesa di indicazioni circa il loro utilizzo da parte della Regione Veneto, di cui Euro 15.997,40 accantonati nell'esercizio.
- € 17.600,00 rappresenta il valore delle sanzioni applicate dalla Regione Veneto sul contratto di servizio. Sono state accantonate in attesa di definire la pratica circa la loro restituzione.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
1.271.827	1.415.510	(143.683)

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	1.415.510
Variazioni nell'esercizio	
Utilizzo nell'esercizio	143.683
Totale variazioni	(143.683)
Valore di fine esercizio	1.271.827

Le variazioni intervenute nell'anno 2019 si possono così sintetizzare:

descrizione	31/12/2018	accantonam./utilizzi (+/-)	31/12/2019
T.F.R. Divisione ferroviaria	1.233.223	(111.280)	1.121.943
T.F.R. Divisione navigazione interna	182.287	(32.403)	149.884
TOTALE AZIENDA	1.415.510	(143.683)	1.271.827

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

L'importo iscritto corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2019 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data. Il valore del TFR relativo a rapporti di lavoro già cessati alla data di bilancio e il cui pagamento viene effettuato nell'esercizio successivo sono classificati tra i debiti.

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

Debiti

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

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
13.678.026	16.494.222	(2.816.196)

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale.

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

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

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

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

Non vi sono debiti con durata residua superiore ai cinque anni

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	205.563	(205.563)	-	-	-
Acconti	5.370.091	(1.959.085)	3.411.006	3.411.006	-
Debiti verso fornitori	6.038.192	(706.690)	5.331.502	5.331.502	-
Debiti tributari	228.285	227.034	455.319	455.319	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	442.217	(9.062)	433.155	433.155	-
Altri debiti	4.209.874	(162.830)	4.047.044	1.556.804	2.490.240
Totale debiti	16.494.222	(2.816.196)	13.678.026	11.187.786	2.490.240

I debiti più rilevanti al 31/12/2019 risultano così costituiti:

DEBITI		
	31/12/2019	31/12/2018
D 4 – Debiti v/Banche (entro dodici mesi)		
- Banca Montepaschi : Mutuo Ferrovia Udine Cividale	-	205.563
totale	-	205.563
D 6 – Acconti (entro dodici mesi)		
- Ponti Ferroviari	629.675	629.675
- Ponte Rantin	11.833	11.833
- Bacino di Evoluzione	-	2.651.460
- ADP Accordo Integrativo interventi ferrovia AM	2.769.498	2.077.123
totale	3.411.006	5.370.091
D 7 - Debiti v/fornitori (entro dodici mesi)		
- per funzionamento Divisione ferroviaria e la sede Padova	4.559.250	5.515.672
- per funzionamento Divisione Navigazione interna	205.996	206.891
- per investimenti Divisione Navigazione interna	566.256	315.629
totale	5.331.502	6.038.192
D 12 - Debiti tributari (entro dodici mesi)		
- IVA a debito anno	140.229	-
- ritenute d'acconto IRPEF (lavoro dipendente, autonomo. ecc.)	232.064	226.787
- debito per IRES	83.890	-
- dedotto credito IRPEF imposta sostitutiva 11% TFR	(864)	1.498
totale	455.319	228.285
D 13 - Debiti v/ls. di prev. e s. sociale (entro dodici mesi)		
Divisione ferroviaria		
- I.N.P.S.	250.517	249.043
- I.N.A.I.L.	(12.811)	2.439
- F.do PRIAMO	38.411	39.633
- Mediolamun Vita	489	269
- Alleata Previdenza	1.622	1.634
- Poste Vita S.p.A.	250	247
- Solidarietà Veneto Fondo Pensioni	995	979
totale	279.473	293.081

DEBITI		
Divisione Navigazione Interna		
- I.N.P.S.	75.104	78.199
- I.N.P.D.A.P.	37.875	43.183
- I.N.A.I.L.	12.077	-3.244
- PREVINDAPI	4.694	4.708
- F.do PRIAMO	23.932	26.290
totale	153.682	149.136
Totale Azienda	433.155	442.217
D 14 - Altri debiti	31/12/2019	31/12/2018
Divisione ferroviaria		
- personale dipendente (c/stipendi - ferie maturate – premio risultato ecc.)	936.341	865.325
- F.S. – Trenitalia (servizio cumulativo V.B.M.)	392	29.132
- depositi cauzionali di terzi	35.022	35.022
- debiti verso partners RIS 2	180.000	180.000
- diversi	29.245	18.923
totale	1.181.000	1.128.402
Divisione navigazione interna		
- personale dipendente (c/stipendi - ferie maturate. ecc.)	250.907	233.678
- Regione Veneto dep. amm.vi espropri	-	26.421
- Provincia di Mantova TEN - 00033	-	52.262
- debiti contenzioso sentenza Penna	80.322	-
- debiti vs AIPO per mantenimento in funzione sistema RIS	33.502	-
- diversi	11.073	9.972
totale	375.804	322.333
Totale Azienda	1.556.804	1.450.735
D 14 - Altri debiti oltre i dodici mesi	31/12/2019	31/12/2018
Divisione navigazione		
- Contrib. CEE Recovery Ten - IT33	2.398.814	2.759.139
- Contrib. CEE Iniwias Bacino di Evoluzione Recovery Ten - IT33	91.426	
totale	2.490.240	2.759.139

I “debiti verso altri” oltre i 12 mesi includono:

- il residuo del contributo CEE progetto TEN-IT Recovery relativo all'accertamento dei lavori non evasi per interventi lungo la via navigabile Tartaro-Fissero-Canalbiano, ridotto nell'anno a seguito della chiusura contabile dei lavori effettuati per la Conca di Brondolo, le Conche di Cavanella e il Telecontrollo delle Conche da remoto;
- il residuo del contributo CEE progetto Iniwias destinato alla realizzazione di un Bacino di Evoluzione presso Porto Levante, destinato a copertura di successivi investimenti nell'ambito delle vie navigabili a carattere interregionale.

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
50.291.466	56.024.763	(5.733.297)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti passivi	56.024.763	(5.733.297)	50.291.466
Totale ratei e risconti passivi	56.024.763	(5.733.297)	50.291.466

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

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

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

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

DIVISIONE FERROVIARIA	31/12/2019	31/12/2018
Risconti Passivi: C/Esercizio		
Risconti Passivi Diversi	9.243	9.243
Risconti Passivi Abbonamenti .Annuali	49.619	49.873
RP:FC 2012: Sottopasso Cavarzere	185.936	185.936
RP:FC 2012: Adeguamento Porte M.R.	-	2.414
RP:FC 2014	61.080	61.080
RP:FC 2015	70.000	70.000
RP:FC 2016	-	-52.782
RP:FC 2017	-	22.923
RP: FC 2018	55.599	69.546
RP: FC 2019	- 157.305	
RP:RV Contr. Leasing 126.001	188.813	202.813
RP:RV Contr. Leasing 126.002	188.813	202.813
RP:RV Contr. Leasing motori	14.325	15.240
RP:RV Contr. Leasing carrelli	25.881	28.084
RP:RV Contr. Attivazione gara TPL	733	733
TOTALE	692.737	867.916
Risconti Passivi: C/Impianti	31/12/2019	31/12/2018
RP:FC 2007:SCMT MR	4.244	54.781
RP:FC 2009:SCMT GTW201 Testa	66.250	92.750
RP:FC RES: Fabbricati Uffici Piove	512.191	537.379
RP: FC 2017 Cespiti telefonia	166.628	259.147
RP:ADP: C.T.C.	1.505.218	2.096.879
RP:ADP: Impianti Sicurezza PL V300	733.622	1.027.075
RP:RV Contributo Treni Flirt	598.810	1.840.661
RP:RV Contributo n.2 Locomotori. Bombardier	286.037	813.465
RP:RV Contributo Nuovo Deposito Piove	907.922	959.809
RP:RV Direttive 81T	533.125	820.625
RP: Contr. F.U.C. direttive 81T	306.000	306.000
RP:RV Contr. 2 M.R. Opzione Stadler	3.254.529	3.730.794
Ea Sea Way	-	17.223
RIS 2 Cespiti	5.809	8.177
N4038043621B Nuova .Conca Cavanella 2%	-392.598	-392.598
VE41P004 Attrezzaggio FAM	7.442.666	8.323.872
Connect2CE	50.977	17.713
FSC - CTC RTB Protezione PL	302.400	
TOTALE	16.283.830	20.513.752
TOTALE DIVISIONE FERROVIARIA	16.976.567	21.381.668

DIVISIONE NAVIGAZIONE	31/12/2019	31/12/2018
risconti passivi: c/impianti		
N4038043621B Nuova .Conca Cavanella.	18.428.843	19.355.359
N4038043621A Nuova Conca Brondolo	13.523.151	14.185.912
N6038025271K Nuovo .Bacino Evoluzione Po Levante	9.356	11.224
N101121465B Armatura Laguna .Barbamarco	915.150	935.719
N6038025271EA Pontile V.Vecchia	28.349	32.041
N6038025271D Manut.str.ponte mobile Chieppara	30.046	
N173802084C2 1.2 Adeguamento Cabine Elettriche	111.283	-
N173802084C3 1.3 Impianti Video Sorveglianza	97.800	
N173802084C4 1.4 sw Scada	51.500	
RP:UNI C/FUNZ.2007 Cespiti	-	9
RP:UNI C/FUNZ.2009 Cespiti	110	421
RP:UNI C/FUNZ.2010 Cespiti	288	753
RP:UNI C/FUNZ.2011 Cespiti	298	1.826
RP:UNI C/FUNZ.2012 Cespiti	1.463	3.574
RP:UNI C/FUNZ.2013 Cespiti	11.746	15.790
RP:UNI C/FUNZ.2014 Cespiti	4.196	7.801
RP:UNI C/FUNZ.2015 Cespiti	5.329	8.930
RP:UNI C/FUNZ.2016 Cespiti	10.165	14.030
RP:UNI C/FUNZ.2017 Cespiti	18.955	26.488
RP: UNI C/FUNZ.2018 Cespiti	34.490	43.218
RP: UNI C/FUNZ.2019 Cespiti	32.379	
TOTALE DIVISIONE NAVIGAZIONE	33.314.898	34.643.095
TOTALE AZIENDALE	50.291.465	56.024.763

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

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
35.528.466	35.449.665	78.801

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	23.081.113	20.898.631	2.182.482
Variazioni rimanenze prodotti	(38.640)	(187.871)	149.231
Variazioni lavori in corso su ordinazione	(2.449.596)	907.091	(3.356.687)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	14.935.589	13.831.814	1.103.775
Totale	35.528.466	35.449.665	78.801

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

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Riconoscimento ricavi

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

L'analisi della voce è la seguente:

A 1 - Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018
servizi viaggiatori:		
- titoli di viaggio: ferrovia Adria – Mestre	949.398	1.125.622
- titoli di viaggio: Rovigo-Chioggia / Rovigo-Verona	1.385.444	1.448.094
- servizi trasporto passeggeri per conto di Trenitalia	136.307	106.218
Totale servizi viaggiatori	2.471.149	2.679.934
Servizi merci, manovre e noleggi:		
- servizio merci cargo (trazione e manovra)	986.127	1.376.655
- servizio manovre stazione Treviso	-	315.720
- servizi merci raccordo AIA/noleggio locotratore Fresia	12.000	12.000
- servizi in stazione RFI Rovigo	47.564	47.664
- noleggio MR	200.000	286.138
Totale merci e manovre	1.245.691	2.038.177
Corrispettivo contratto di servizio RV:		
corrispettivo contratto di servizio con la Regione del Veneto per la gestione dei servizi di trasporto della ferrovia Adria-Mestre	5.374.215	5.263.685

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018
corrispettivo contratto di servizio con la Regione del Veneto per la gestione dei servizi di trasporto della ferrovia Rovigo-Chioggia e Rovigo-Verona	8.807.699	8.722.824
corrispettivo contratto di servizio con la Regione del Veneto per la gestione della rete e dei beni	2.172.105	2.169.553
Totale C.D.S.	16.354.018	16.156.062
Altri:		
lavori c/terzi – chiusura lavori in corso su ordinazione Bacino di Evoluzione	2.942.353	-
altri ricavi e prestazioni di servizi conto terzi	67.902	24.459
Totale altri	3.010.255	24.459
Totale A1/Ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.081.113	20.898.632

A 2 – Variazione delle rimanenze di materie prime e sussidiarie

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018
variazione delle rimanenze del magazzino di Piove di Sacco	(50.408)	(182.405)
variazione delle rimanenze del magazzino di Cavanella D'Adige	11.768	(5.466)
totale	(38.640)	(187.871)

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

A 3 – Variazione dei lavori in corso su ordinazione

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018
divisione ferroviaria		
lavori ADP SP14	432.603	644.005
divisione navigazione		
lavori ponte ferroviario Rosolina	-	5.940
lavori ponte Canozio	-	-
lavori Ponte Rantin	31.363	-
bacino di evoluzione	(2.913.561)	257.146
totale	(2.449.596)	907.091

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. Variazione negativa legata alla conclusione dei lavori del Bacino di Evoluzione con conseguente storno dalle rimanenze e rilevazione del valore finale in A1 "ricavi da vendita e prestazioni"

A 5 - Altri ricavi e proventi

descrizione	31/12/2019	31/12/2018
Divisione ferroviaria		
- concessioni e canoni diversi	37.546	40.776
- vendita materiale fuori uso	-	4.881
- addebito costo personale MAFER	467.978	158.058
- risarcimenti danni da sinistri attivi e indennizzi	2.600	4.500
- rimborsi oneri diversi (costi operativi Mafer, costi di pubblicazione gare,ecc.)	76.753	58.156

- contenziosi / vertenze personale	-	123.997
- partite straordinarie	58.590	57.299
- plusvalenze e rivalutazione partecipazioni	-	502.680
- debiti prescritti e/o accertati erroneamente	52.262	33.850
- contributi CEE a copertura lavori RIS2 non accertato anni precedenti	-	91.982
- contributi CEE a saldo lavori Conche di Cavanella, Conca di Brondolo e Telecontrollo Conche	360.325	-
- conguaglio bigliettazione anno 2017 Trenitalia servizio trasposto passeggeri RO-CHI / RO-VR	-	90.101
- saldo gestione conto/mutuo FUC	-	58.538
- altri	4.252	300
totale	1.060.306	1.225.118
Divisione Navigazione Interna		
- vendita materiale fuori uso	3.432	453
- risarcimenti danni da sinistri attivi	3.210	30.706
- rimborso spese contrassegni LV	171.133	174.025
- partite straordinarie	4.428	58.158
- rimborsi oneri diversi	816	511
totale	183.019	263.853
totale azienda	1.243.325	1.488.971

Tali ricavi riguardano in particolare l'addebito del costo del personale distaccato presso la ditta Mafer (€ 467.978) e di costi di gestione operativi anticipati per la stessa (€ 38.550) inseriti tra i "rimborsi oneri diversi", la rilevazione del contributo comunitario a copertura di lavori non evasi (€ 360.325), la cancellazione di un debito non dovuto nei confronti della provincia di Mantova per lavori non svolti (€ 52.262), rilevazione di ricavi per contributo RISII non accertato anni precedenti (€ 21.008), a rimborsi di crediti verso Inps accertati negli anni precedenti (€ 6.030).

Le altre partite straordinarie si riferiscono a costi maggiori imputati nell'anno precedente per servizi non più effettuati (€ 31.706).

Nella sezione Divisione Navigazione Interna i ricavi sono relativi essenzialmente ai rimborsi per i contrassegni Laguna Veneta in linea con l'andamento dell'anno precedente (€ 171.133).

A5* altri ricavi contributi - DIVISIONE FERROVIARIA	31/12/2019	31/12/2018
A5* - altri ricavi Contributi c/esercizio		
CONTR.C/ES: Leasing 126.002	303.329	303.364
CONTR.C/ES: Leasing 126.001	303.329	303.364
CONTR.C/ES: Leasing motori	19.484	19.500
CONTR.C/ES: Leasing carrelli	35.909	35.415
CONTR.C/ES: RIS II	-	747.188
CONTR.FC 2012: Manut. ord.	-	6.396
CONTR.FC 2016: Manut. ord.	205.863	101.550
CONTR.FC 2017: Manut. ord.	156.426	-
CONTR.FC 2018: Manut. ord.	122.015	323.454
CONTR.FC 2019: Manut. ord.	575.705	-
Totale contributi c/esercizio	1.722.059	1.840.231
A5* - altri ricavi Contributi c/impianti		
CONTR.C/IMP:ADP	937.001	937.001
CONTR.C/IMP:FONDO COMUNE	120.121	120.072
CONTR.C/IMP: Flirt	1.241.850	1.241.850

A5* altri ricavi contribuiti - DIVISIONE FERROVIARIA	31/12/2019	31/12/2018
CONTR.C/IMP: Bombardier	527.429	527.429
CONTR.C/IMP: ATR Stadler	476.265	476.265
CONTR.:81T Attrezzaggio linea Adria-Mestre	364.537	364.537
CONTR: Attrezzaggio AM	881.206	482.597
CONTR. CESPITI RIS II	2.368	2.368
CONTR. SEA WAY: sito web	17.223	34.489
Totale contribuiti c/impianti	4.568.000	4.186.608
TOTALE contribuiti Divisione Ferroviaria	6.290.059	6.026.839

A5*altri ricavi contribuiti – DIV.NAVIGAZIONE	31/12/2019	31/12/2018
A5* - altri ricavi Contribuiti c/esercizio		
UNI:Contr.C/Personale	3.193.713	3.368.157
UNI:Contr.C/Funzionamento	1.197.612	826.450
UNI:C/C/Eser. Aree portuali	165.154	362.298
UNI:C/C/Eser. Idrovia Po Brondolo	602.550	90.685
UNI:C/C/Eser. Litoranea Veneta	-	16.650
UNI:C/C/Eser. Man. Ponte mobile Chieppara	395.465	
UNI:C/C/Eser. Drag.uscite a mare	82.918	
UNI:C/C/Eser. Man. Pontili	80.672	
UNI:C/C/Eser. Sicurezza Impianti	30.389	
Totale contribuiti c/esercizio	5.748.473	4.664.240
A5* - altri ricavi Contribuiti c/impianti		
UNI:C/C/Imp.Cespiti (ammortamenti)	38.324	36.358
UNI:Contr. Amm.to Moli Barbamarco	20.568	20.568
Contr. Amm.to Strumentazione bacino evoluzione	1.867	1.867
Contr.Amm.to Conche Cavanella	926.517	926.517
Contr. Amm.to Conca Di Brondolo	662.761	662.761
Contr. Amm.to Pontile Valle Vecchia	3.693	3.693
Totale contribuiti c/impianti	1.653.730	1.651.764
TOTALE contribuiti Divisione Navigazione	7.402.203	6.316.004
TOTALE CONTRIBUTI AZIENDA	13.692.262	12.342.843

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. La variazione principale riguarda il contributo per l'entrata in funzione a pieno regime dell'attrezzaggio SCMT della linea ferroviaria Adria-Mestre e il contributo legato allo stato avanzamento dei lavori finanziati con contributi FC 2019.

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.

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
34.410.203	33.976.476	433.727

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	1.920.787	2.527.431	(606.644)
Servizi	10.529.242	9.452.343	1.076.899
Godimento di beni di terzi	3.753.537	3.614.329	139.208
Salari e stipendi	7.280.748	7.633.697	(352.949)
Oneri sociali	2.265.196	2.330.987	(65.791)
Trattamento di fine rapporto	472.259	496.383	(24.124)
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	394.700	386.081	8.619
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	251.563	273.071	(21.508)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	7.146.925	6.451.009	695.916
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante			
Variazione rimanenze materie prime			
Accantonamento per rischi		483.000	(483.000)
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	395.246	328.145	67.101
Totale	34.410.203	33.976.476	433.727

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

B 6 - Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
Divisione Ferroviaria	31/12/2019	31/12/2018
- carburanti/lubrificanti per la trazione	1.338.587	1.455.412
- beni per manutenzione linea, fabbricati e impianti	93.029	160.811
- pietrisco	39.083	-
- beni per ACEI, PL	39.112	192.776
- ricambi per materiale rotabile	80.137	406.966
- carburanti/lubrificanti per automezzi	16.807	17.054
- ricambi attrezzature	15.466	-
- materiali di consumo e vari	73.051	79.472
totale	1.695.272	2.312.491
Divisione Navigazione		
- carburanti/lubrificanti per la trazione natanti	13.005	10.846
- carburanti/lubrificanti per automezzi e attrezzature	37.636	40.957
- beni per manutenzione Conche, vie navigabili e natanti	44.632	42.055
- beni diversi (officina)	31.556	19.861
- gasolio e g.p.l. per riscaldamento	18.634	17.954
- materiali di consumo e vari	19.047	17.502
- stampati	23.328	16.412
- beni in comodato Regione Veneto	37.678	49.353
totale	225.515	214.940
TOTALE AZIENDA	1.920.787	2.527.431

La diminuzione del valore riferito al gasolio per trazione materiale rotabile è imputabile all'aumentato utilizzo di corse autosostituite per interruzioni e manutenzioni di linea. I ricambi per materiale rotabile si sono ridotti in modo rilevante per l'affidamento a terzi della gestione del magazzino dell'impresa ferroviaria.

La diminuzione degli acquisti per la manutenzione dell'armamento è dovuto all'utilizzo di approvvigionamenti effettuati nell'anno precedente.

B 7 – Servizi		
Divisione Ferroviaria prestazioni servizio ordinarie	31/12/2019	31/12/2018
servizi e appalti per manutenzione (linea, armamento, fabbricati, impianti)	782.411	975.641
servizi per manutenzioni M.R. e diversi	3.221.083	2.486.298
RFI servizi e sistema comunicazione terra/treno	144.520	133.670
servizi appaltati pulizia e vigilanza impianti fissi e materiale rotabile	303.742	305.111
oneri per smaltimento rifiuti speciali e monitoraggio igiene ambientale	80.929	48.565
utenze diverse (telefonia, energia elettrica, acqua, gas, ecc.)	288.033	288.262
assicurazioni	458.045	373.454
rivendite titoli di viaggio/provvigioni Trenitalia	124.635	144.067
sistema informativo aziendale	183.973	237.282
servizi diversi per il personale	353.663	412.481
servizi autonoleggio trasporto personale di macchina	2.355	1.287
organi societari amministrativi e di controllo	88.636	101.451
consulenze e studi	108.711	
prestazioni professionali diverse	231.364	291.115
prestazioni LL.81-231	92.600	165.530
compensi difese contenzioni in essere	27.296	36.790
prestazioni diverse e altri servizi generali	79.722	107.965
totale	6.571.718	6.108.969
Divisione Ferroviaria prestazioni con contributo c/esercizio		
FC L.297/78 servizi linea, armamento e impianti	1.057.048	361.178
Servizi progetti RIS	-	701.314
totale	1.057.048	1.062.492
Divisione ferroviaria – prestazioni p/commesse c/terzi		
SP 14 Bojon Rifinanziamento	435.719	644.005
totale	435.719	644.006
totale Divisione ferroviaria	8.064.485	7.815.467

Divisione navigazione – spese di funzionamento	31/12/2019	31/12/2018
servizi ed appalti per manutenzione fabbricati, impianti, conche, ecc.	125.491	74.850
servizi per manutenzioni altri beni	59.115	38.569
utenze diverse (telefonia, energia elettrica, acqua, gas, ecc.)	221.649	223.282
servizi diversi per il personale (ticket restaurant, spese viaggi)	94.569	103.303
sistema informativo aziendale	66.009	37.516
consulenze e studi	66.405	
prestazioni professionali diverse	53.414	103.330
prestazioni LL.81-231	27.152	45.040
difese contenziosi in essere	20.316	33.831
servizio integrativo apertura conche	156.894	130.315
servizi appaltati pulizia e vigilanza	36.325	32.325
assicurazioni	58.573	49.731
organi societari amministrativi e di controllo	36.302	
prestazioni diverse e altri servizi generali	25.403	58.304
totale	1.047.617	930.396

Divisione navigazione – spese di funzionamento	31/12/2019	31/12/2018
Divisione navigazione – prestazioni con contributi c/esercizio		
L. 380/1990 - manutenzione argini, ponti, impianti	1.191.995	319.133
D.lgs 112/1998 - sistemazione moli e argini	165.154	150.501
totale	1.357.149	469.634
Divisione navigazione – prestazioni p/commesse c/terzi		
Ponte Rantin	31.202	-
Bacino di Evoluzione	28.790	236.846
totale	59.992	236.846
totale Divisione Navigazione Interna	2.464.757	1.636.876
TOTALE AZIENDA	9.452.343	9.452.343

Costi comuni quali costi degli organi sociali, prestazioni professionali, assistenza informatica in precedenza attribuiti alla sola divisione ferroviaria, sono stati suddivisi in proporzione ai ricavi tra le due divisioni.

Per quanto riguarda il comparto ferroviario le variazioni più rilevanti riguardano:

- maggiori manutenzioni del materiale rotabile imputabili alla manutenzione in regime di full-service a pieno regime del magazzino per il trasporto passeggeri e trazione merci (Mafer) in concomitanza con altri contratti di manutenzione scaduti nell'anno (ABB, Ansaldo);
- maggiori costi per prestazioni professionali legate al progetto di scissione societaria e ad adempimenti per la sicurezza ferroviaria;
- manutenzioni sulle infrastrutture ferroviarie linea Adria-Mestre finanziate con Fondo Comune;
- lavori di completamento del sottopasso ferroviario sulla SP14 coperti con contributi ministeriali ADP.

Mentre per il comparto navigazione si rileva un incremento dovuto a vari lavori effettuati di manutenzione e ripristino argini, scavi (bocca sud Barbamarco, Po di Levante), ponti (Chieppara) e impianti di sicurezza.

B 8 - Godimento beni di terzi		
Divisione Ferroviaria	31/12/2019	31/12/2018
canoni per uso locali e strutture ferroviarie	11.116	5.116
oneri condominiali	22.203	17.167
noli materiale rotabile	170.000	206.640
noli altri beni di terzi (stampanti, carrello elevatore)	19.882	27.140
canoni noleggio auto	39.527	45.697
tracce R.F.I.	2.069.389	2.172.227
servizi sostitutivi autobus	709.341	430.343
canoni leasing convogli Stadler ATR 126.001 126.002	662.052	661.642
totale	3.703.509	3.565.972
Divisione Navigazione		
noli altri beni di terzi (stampanti, ecc)	24.286	21.674
canoni noleggio auto	23.951	24.888
canone ormeggio natante	1.792	1.795
totale	50.028	48.356
TOTALE AZIENDA	3.753.537	3.614.328

La variazione più significativa riguarda l'incremento dei servizi sostitutivi autobus causa soppressione corse e lavori sulla ferrovia in particolare sulla linea Rovigo-Chioggia.

Costi per il personale

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

B 9 - Costi per il personale		
Divisione Ferroviaria	31/12/2019	31/12/2018
salari e stipendi	5.108.517	5.372.137
oneri sociali	1.507.138	1.548.994
trattamento fine rapporto	332.564	344.872
altri costi	361.500	359.281
totale	7.309.711	7.625.284
Divisione Navigazione		
salari e stipendi	2.172.231	2.261.560
oneri sociali	758.066	781.994
trattamento fine rapporto	139.695	151.511
altri costi	33.200	26.800
totale	3.103.192	3.221.865
TOTALE AZIENDA	10.412.903	10.847.149

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali e svalutazioni

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

B 10 – Ammortamenti e svalutazioni		
B10 - A Ammortamenti beni immateriali		
Divisione Ferroviaria	31/12/2019	31/12/2018
Costi Licenze e SW	62.398	84.086
Costi revisione organizzativa	177.315	172.765
FC L.297/78 certificazione MR	2.414	3.201
Avviamento	-	4.282
Altre Immobilizzazioni Immateriali	7.270	6.570
totale	249.396	270.904
Divisione Navigazione		
Costi licenze	2.167	2.167
totale	2.167	2.167
TOTALE AZIENDA amm. beni immateriali	251.563	273.071
B10 - B Ammortamenti beni materiali		
Divisione Ferroviaria		
Impianti, macchinari e costruzioni leggere	60.694	74.780
materiale rotabile trazione	368.530	65.455
ADP art.15 D.Lgs.422/97	937.001	937.001
FC L. 297/78 telesegnalamento	117.707	116.872
Treni Flirt	1.241.850	1.241.850
Locomotori Bombardier	724.275	724.275
Impianto SFMR	0	0
Attrezzaggio 81T su materiale rotabile	364.538	364.538
Convogli ATR GTW	696.000	696.000
Altri beni	103.561	98.045
Attrezzaggio SCMT linea AM	881.206	482.597
totale	5.495.362	4.801.413

B 10 – Ammortamenti e svalutazioni		
Divisione Navigazione		
imbarcazioni / motori	1.768	1.846
Moli Barbamarco	20.568	20.568
Bacino di Evoluzione (ecoscandaglio)	1.867	1.867
Conche di Cavanella	926.517	926.517
Conca di Brondolo	662.761	662.761
Pontile Valle Vecchia	3.693	3.693
Altri beni	34.389	32.344
totale	1.651.563	1.649.596
TOTALE AZIENDA amm. beni materiali	7.146.925	6.451.009
TOTALE AMMORTAMENTI		
	7.398.488	6.724.080

Accantonamento per rischi

L'analisi della voce è la seguente:

B 12 - Accantonamenti per rischi	31/12/2019	31/12/2018
accantonamento per rischi potenziali sentenza Banco BPM	-	483.000
totale	-	483.000

Oneri diversi di gestione

B 14 - Oneri diversi di gestione	31/12/2019	31/12/2018
Divisione Ferroviaria		
ICI/IMU	3.295	3.295
Imposta di bollo / registro	3.197	1.783
Tributi comunali e consorziali	10.486	10.449
Tasse possesso automezzi	334	224
Altri tributi (conc. gov. ecc.)	7.983	9.117
Abbonamenti riviste tecniche, giornali	5.859	5.601
Contributi associativi (ASSTRA, ecc.)	55.905	56.110
Spese vid. libri sociali	516	517
Diritti Registro Imprese/CCIAA	1.511	1.553
Franchigie assicurative	19.500	3.384
Diversi (sanzioni, rettifiche, penali, indennizzi contr.)	16.956	13.096
Partite straordinarie	42.367	167.272
totale	167.910	272.401
Divisione Navigazione		
Imposta di bollo / registro	34.303	28.918
Altri tributi	3.121	2.078
Abbonamenti riviste tecniche, giornali	280	-
Tributi comunali e consorziali	8.616	8.716
Franchigie assicurative	960	-
Sanzioni multe penali	168	-
Partite straordinarie	179.887	16.032

B 14 - Oneri diversi di gestione	31/12/2019	31/12/2018
totale	227.335	55.744
TOTALE AZIENDA	395.245	328.145

Divisione ferroviaria:

Le partite straordinarie riguardano principalmente:

- la definizione della controversia con il comune di Pontelongo (€ 14.000) e costi non accertati nell'anno precedente per servizi telefonici (€ 6.905), per manutenzione della rete ferroviaria (rincalzatura € 4.950) e altri servizi;

Divisione navigazione:

Le partite straordinarie riguardano principalmente:

- sentenza definitiva corte appello di Roma del 25/11/19 controversia con ex dipendente Idrovie (€ 80.322);
 - dichiarazione di fallimento n.125/2018 del cliente F.lli Scuttari sas (€ 73.694);
 - costi non accertati 2018 per servizi resi da AIPO per il mantenimento del sistema RIS (€ 16.158).

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
817.317	28.310	789.007

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Da partecipazione	839.919	40.000	799.919
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	12.496	24.172	(11.676)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(35.098)	(35.862)	764
Utili (perdite) su cambi			
Totale	817.317	28.310	789.007

I proventi da partecipazione (€ 839.919,00) sono costituiti da:

- plusvalenza derivante dalla cessione dell'intera partecipazione detenuta in Nord Est Logistica Srl a favore della società Rivers Docks Srl con atto notarile del 20/12/2019 (€ 800.000);
- plusvalenza derivante dalla cessione dell'intera partecipazione detenuta in Infrastrutture Venete Srl a favore della Regione Veneto con atto notarile in data 28/05/2019 (€ 39.919).

I proventi diversi dai precedenti riguardano principalmente gli interessi maturati su crediti di imposta Ires per deducibilità Irap in anni pregressi (€ 9.667) per la quota incassata in corso d'anno.

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

- commissioni su conto dedicato anticipazioni crediti v/Regione del Veneto per € 20.546;
- commissioni bancarie per € 14.548.

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

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
509.231	469.913	39.318

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

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

Imposte	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
Imposte correnti:	560.100	520.515	39.585
IRES	514.500	430.620	83.880
IRAP	45.600	89.895	(44.295)
Imposte sostitutive			
Imposte relative a esercizi precedenti			
Imposte differite (anticipate)	(50.869)	(50.602)	(267)
IRES	(50.869)	(50.602)	(267)
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
Totale	509.231	469.913	39.318

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	1.935.580	
Onere fiscale teorico (%)	24%	464.539
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:	0	
Totale	0	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:	0	
Totale	0	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	0	
plusvalenze cessione cespiti 2017	211.954	
Totale	211.954	
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi	0	0
costi autovetture	69.759	
costi telefonia	5.263	
sopravvenienze passive	69.168	
imposte - imu	3.295	
altri costi indeducibili	14.864	
dividendi, quota esente	(37.923)	
quote irap deducibili	(7.956)	
superammortamenti	(18.745)	
tfr alla previdenza integrativa	(18.581)	
ace	(82.928)	
Totale	(3.784)	
Imponibile fiscale	2.143.750	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		514.500

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	1.118.263	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
costo del personale	10.412.903	
deduzioni	(10.255.000)	
compensi amministratori e collaboratori	79.669	
quota interessi nei canoni leasing	74.263	
IMU	3.295	
altri costi del personale	94.463	
sopravvenienze passive	69.168	
altre variazioni in aumento	6.739	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP		
personale distaccato e contributi	(383.450)	
sopravvenienze attive	(51.075)	
Totale	1.169.238	
Onere fiscale teorico (%)	3,9%	45.600
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:		
Imponibile Irap	1.169.238	
IRAP corrente per l'esercizio		45.600

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

Fiscalità differita / anticipata

La fiscalità differita rileva la quota annuale della plusvalenza patrimoniale emersa dalla dismissione di cespiti (locomotore) accantonata nell'anno 2017 € 50.869,00.

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

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

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	esercizio 31 /12/2019	esercizio 31/12 /2019	esercizio 31 /12/2019	esercizio 31/12 /2019	esercizio 31 /12/2018	esercizio 31/12 /2018	esercizio 31 /12/2018	esercizio 31/12 /2018
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP
Imposte anticipate:								
	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposte differite:								
plusvalenze patrim.li	423.908	101.738	0	0	635.862	152.607	0	0

	esercizio 31 /12/2019	esercizio 31/12 /2019	esercizio 31 /12/2019	esercizio 31/12 /2019	esercizio 31 /12/2018	esercizio 31/12 /2018	esercizio 31 /12/2018	esercizio 31/12 /2018
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP
Totale	423.908	101.738	0	0	635.862	152.607	0	0
Imposte differite (anticipate) nette	423.908	101.738	0	0	635.862	152.607	0	0
Perdite fiscali riportabili a nuovo	Ammontare	Effetto fiscale						
- dell'esercizio	0	0			0	0		
- di esercizi precedenti	0	0			0	0		
Totale	0	0			0	0		
Perdite recuperabili								
Aliquota fiscale	24		3,9		24		3,9	
(Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte (anticipate) e differite)	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale	0	0	0	0	0	0	0	0

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

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

INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE DIPENDENTE

situazione numerica del personale, distinta per tipologia di contratto al 31/12/2019	gestione ferroviaria		Navig.Interna (ex COVNI)		totale	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Dirigenti	2	2	1	1	3	3
148 - ruolo	151	147	4	3	155	150
148 - part time	2	2	1	1	3	3
148 - tempo determinato	0	0	0	0	0	0
Terziario - tempo indeterminato	1	0	2	2	3	2
Terziario - tempo indeterminato – part time	0	0	1	1	1	1
Addetti servizi ausiliari mobilità	3	4	7	7	10	11
Addetti servizi ausiliari mobilità Rovigo – part time	0	0	1	1	1	1
Addetti servizi ausiliari mobilità Cavanella d'Adige	0	0	46	42	46	42
Personale ferroviario in formazione	0	7	0	0	0	7
Personale ferroviario in distacco	0	0	0	0	0	0
Personale in aspettativa non retribuita	0	0	1	1	1	1
totale al 31/12	159	162	64	59	223	221

situazione numerica del personale addetto alla divisione ferroviaria	uffici Padova	uffici Piove	trasporto Adria Mestre	rete Adria Mestre	Trenitalia pass.	cargo manovra	cargo trazione	servizi stazione Rovigo	totale
Dirigenti	1	1							2
personale uffici	15	7							22
personale di scorta			19		25				44
personale di macchina			17		26	1	4		48
personale officina			11						11
personale stazione				11	3	2	2	1	19
personale rete				6					6
personale sala operativa			3						3
personale in formazione			7						7
Personale in aspettativa non retribuita									
totale	16	8	57	17	54	3	6	1	162

Personale mediamente in servizio durante l'anno ed il relativo costo medio unitario aziendale	Consistenza media annua	
Divisione ferroviaria	2018	2019
Sede Padova	13,33	15,83

Piove di Sacco	150	144,58
totale	163,33	160,41
Costo medio annuo	46.686	45.569
Divisione Navigazione Interna		
Rovigo - Cavanella d'Adige - Mira	65,50	59,58
Costo medio annuo	49.189	52.084

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

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	45.000	20.995

Compensi al revisore legale o società di revisione

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

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

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	11.500

Categorie di azioni emesse dalla società

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

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

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni Ordinarie	1.230.465	5	1.228.399	5
Totale	1.230.465	-	1.228.399	-

Con atto notarile del 20/06/2019 rep.193.818 registrato in Padova il 02/07/2019 si è provveduto a ridurre il capitale sociale tramite annullamento di n.2.066 azioni proprie realizzando in tal modo il 100% del controllo da parte del socio unico Regione Veneto.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

analisi operazioni / rapporti infragruppo al 31/12

Riferimento CEE	descrizione attività	VENETO LOGISTICA SRL	NORD EST LOGISTICA SRL
CI12 – crediti v/control.	Crediti per fatt. emesse al 31/12 e da emettere	98.104,27	-
A1 – ricavi delle vendite	Ricavi per service amministrativi	8.000,00	8.000,00
A1 – ricavi delle vendite	Ricavi per compenso amm. unico	3.164,38	

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

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

La Società non ha in essere accordi non risultanti nelle voci patrimoniali.

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

Informazioni inserite nella Relazione sulla Gestione.

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

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

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Contributi e sovvenzioni – Obblighi di trasparenza

La società non ha ricevuto sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura da Pubbliche Amministrazioni o da soggetti ad essi riconducibili nel corso del 2019.

Qualsiasi rapporto in essere con la Regione Veneto ha natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria. Per cui ogni incasso risulta conseguente a corrispettivi fatturati o a rendicontazioni di costi sostenuti.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

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

Risultato d'esercizio al 31/12/2019	Euro	1.426.349
5% a riserva legale	Euro	71.317,43
a riserva straordinaria	Euro	1.355.031,22
a dividendo	Euro	

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

Presidente del Consiglio di amministrazione
Marco Grandi

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto LIANA ALESSANDRO iscritto all'albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti di Treviso al n.A1348 quale incaricato della società', ai sensi dell'art. 31, comma 2-quinquies della l.340/2000, dichiara che il documento informatico in formato xbrl contenente lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e la nota integrativa sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società'.

Data, __/__/____

Allegati al Bilancio 2019

RELAZIONI D.LGS 175/2016

ALLEGATO AL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2019
RELAZIONE CIRCA I PROGRAMMI DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE
(D.LGS 175/2016 art. 6 comma 2-4)

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

Caratteristiche della Società e sua attività: una sintesi

Sistemi Territoriali S.p.A. è una società partecipata per il 100% dalla Regione del Veneto, la cui attività principale consiste nell'esercizio di servizi ferroviari di trasporto di persone e/o cose.

E' titolare della Licenza Ferroviaria Passeggeri Nazionale e Merci n. 19 che ha unificato con Decreto Dirigenziale del Ministero delle Infrastrutture e Trasporti n.15 del 21/03/2019 le precedenti licenze n.19 "per i servizi di trasporto di sole merci per ferrovia" e n. 13/N "per servizi di trasporto passeggeri nazionale".

Alla chiusura dell'esercizio è attivo un Contratto di Servizio con la Regione Veneto per il periodo 1/1/2020 – 31/12/2022 per lo svolgimento dei servizi di trasporto passeggeri nelle tratte Adria-Mestre Rovigo-Chioggia e Rovigo-Verona nelle more del subentro di un nuovo gestore a seguito di procedura ad evidenza pubblica.

A seguito dell'esito favorevole dell'interpello presentato all'Agenzia delle Entrate, si è preceduto a dare attuazione alla programmata scissione della Società con conferimento del ramo scisso, relativo all'asset infrastrutture ferroviarie e navigazione interna, in Infrastrutture Venete S.r.l., pure interamente partecipata dalla Regione del Veneto. L'atto notarile di scissione è stato sottoscritto il 24/10/2019, con efficacia dal 01/01/2020.

I proventi delle attività rimaste in capo all'impresa ferroviaria derivano dalle seguenti attività:

- ricavi per i servizi ferroviari di Trasporto Pubblico Regionale;
- ricavi dalla vendita dei titoli di viaggio;
- ricavi per i servizi merci/passeggeri svolti per conto di Trenitalia

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

Ciò consente anche la separazione contabile delle diverse attività con l'analisi dei costi e ricavi per commessa.

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

Ferrovia Adria-Mestre	2016	2017	%	2018	%	2019	%	% 2016 2019
treni*KM passeggeri n°	562.885	561.280	- 0,28	540.995	-3,61	496.353	-8,25	-11,82
passeggeri*Km n°	35.987.665	36.581.990	1,65	35.987.423	-1,62	27.322.943	-24,08	-24,08
passeggeri trasportati n°	1.366.249	1.375.583	0,68	1.313.271	-4,53	1.031.906	-21,42	-24,47
ricavi da traffico	€ 1.179.000	€ 1.207.340	2,40	€ 1.125.622	-6,77	949.398	-15,65	-19,47

A1 ricavi delle vendite	2016	2017	%	2018	%	2019	%	% 2016 2019
servizi viaggiatori*	3.076.656	2.818.101	-8,40	2.679.934	-4,90	2.397.455	-10,54	-22,08
servizi merci	3.467.301	2.244.723	-35,26	2.038.176	-9,20	1.245.691	-38,88	-64,07
C.D.S. Regione Veneto*	15.714.045	15.640.210	-0,47	16.156.063	3,30	16.354.018	1,23	4,07

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

	2016	2017	2018	2019
Margine Operativo Lordo - E.B.I.T.D.A.	€ 11.697.185	€ 11.332.118	€ 8.680.269	€ 8.516.751
utile netto	€ 1.853.014	€ 2.325.409	€ 1.031.586	€ 1.426.649

Posizione finanziaria	2016	2017	2018	2019
disponibilità liquide	4.126.269	7.251.080	4.931.949	7.637.995
debiti finanziari	(524.397)	0	0	0
saldo	3.601.872	7.251.080	4.931.949	7.637.995

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

Programma di valutazione del rischio di crisi aziendale

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

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

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

Conclusioni

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

ALLEGATO AL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2019**RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO**

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

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

Composizione societaria di Sistemi Territoriali S.p.A.

REGIONE DEL VENETO 100%

La Società opera in condizioni di autonomia societaria e imprenditoriale, avendo, in particolare, un'autonoma capacità negoziale nei rapporti con i clienti e i fornitori e di definizione delle proprie linee strategiche e di sviluppo. In relazione alla Governance Societaria, sulla base del vigente statuto, è previsto un Consiglio di Amministrazione nominato dalla Regione Veneto, un Collegio Sindacale composto da tre Sindaci effettivi e un supplente anche questi nominati dalla Regione Veneto e un Revisore legale dei conti.

Di seguito si indica la composizione degli organi societari al 31/12/2019.

Consiglio di Amministrazione

GRANDI Marco	(Presidente)
MASSARO Pako	(Consigliere)
BAGATIN Benedetta	(Consigliere)

Collegio Sindacale

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

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

Revisore Legale

SALOMONI RIGON Maurizio	(Revisore Legale)
-------------------------	-------------------

La Società ha istituito direttamente con nomine da parte del Consiglio di Amministrazione i seguenti organi.

Organismo di Vigilanza (ai sensi del D.Lgs. 231/2001), composto da membri esterni al 31/12/2019.

MOR Federica	(Presidente)
ALACQUA Alessio	(membro)
SACCHETTO Aronne	(membro)

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

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

SORZE Stefania	(figura interna)
----------------	------------------

La Società ha adottato:

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

La Società è in possesso anche delle seguenti certificazioni:

- **Certificazione Sistema di Gestione per la Qualità**
norma ISO 9001:2015 certificato. n. IT 18/1199
- **Certificazione sistema di gestione della sicurezza e salute sul lavoro**
norma OHSAS 45001:2007 certificato n. IT 19/0750

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

La società al 31/12/2019 detiene:

- Licenza Ferroviaria Passeggeri Nazionale e Merci n. 19 che ha unificato con Decreto Dirigenziale del Ministero delle Infrastrutture e Trasporti n.15 del 21/03/2019 le precedenti licenze n.19 "per i servizi di trasporto di sole merci per ferrovia" e n. 13/N "per servizi di trasporto passeggeri nazionale";
- Certificato di sicurezza parte A n. IT 1120180012 rilasciato il 25/09/2018;
- Certificato di sicurezza parte B n. IT 1220180019 rilasciato il 25/09/2018.

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

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

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

Allegati al Bilancio 2019

ANALISI CONTO ECONOMICO PER ATTIVITÀ

CONTO ECONOMICO anno 2019		C.D.S.	ATTIVITA'	ALTRE	NAVIGAZIONE	GESTIONE	TOTALE
A	VALORE DELLA PRODUZIONE	REG. VENETO	FERROVIARIE	ATTIVITA'	INTERNA	INVESTIMENTI	
1	ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.615.166,42	1.381.997,34	67.901,96	-	2.942.353,24	23.007.418,96
2	variazione rimanenze mat.prima, sussidi, consumo e merci	(51.269,38)	861,56	-	11.767,53	-	(38.640,29)
3	variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-	-	(2.449.596,17)	(2.449.596,17)
4	incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-	-	-	-
5	altri ricavi e proventi	581.076,89	19.176,47	454.164,87	183.019,06	5.888,56	1.243.325,85
5*	altri ricavi (contributi in conto esercizio)	-	-	-	4.429.649,50	9.262.613,27	13.692.262,77
Totale valore della produzione (A)		19.144.973,93	1.402.035,37	522.066,83	4.624.436,09	9.761.258,90	35.454.771,12
B	COSTI DELLA PRODUZIONE						
6	per materie prime,sussidiarie,di consumo e di merci	1.568.370,56	121.169,22	-	225.515,20	5.732,50	1.920.787,48
7	per servizi	5.853.472,11	686.625,78	31.620,02	1.047.617,43	2.909.906,54	10.529.241,88
8	per godimento di beni di terzi	3.015.440,92	26.017,15	-	50.028,02	662.050,75	3.753.536,84
9	per il personale:						
a	salari e stipendi	4.507.646,39	546.735,84	54.134,72	2.172.230,95	-	7.280.747,90
b	oneri sociali	1.324.044,98	167.086,07	15.999,06	758.065,70	-	2.265.195,81
c	trattamento di fine rapporto	296.903,98	31.758,45	3.901,67	139.695,07	-	472.259,17
e	altri costi	325.629,00	35.871,00	-	33.200,00	-	394.700,00
totale personale		6.454.224,35	781.451,36	74.035,45	3.103.191,72	-	10.412.902,88
10	ammortamenti e svalutazioni:						
a	ammortamento immobilizzazioni immateriali	227.712,98	2.046,51	-	2.167,10	19.636,72	251.563,31
b	ammortamento immobilizzazioni materiali	749.206,88	197.791,33	-	36.157,15	6.163.769,37	7.146.924,73
c	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-	-	-	-
totale ammortamenti e svalutazioni		976.919,86	199.837,84	-	38.324,25	6.183.406,09	7.398.488,04
12	accantonamenti per rischi	-	-	-	-	-	-
13	altri accantonamenti	-	-	-	-	-	-
14	oneri diversi di gestione	142.719,05	7.370,86	17.819,91	153.478,29	163,02	321.551,13
Totale costi della produzione (B)		18.011.146,85	1.822.472,21	123.475,38	4.618.154,91	9.761.258,90	34.336.508,25
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		1.133.827,08	(420.436,84)	398.591,45	6.281,18	-	1.118.262,87
C	PROVENTI ED ONERI FINANZIARI						
15	proventi da partecipazioni società controllate	-	-	839.919,00	-	-	839.919,00
totale proventi da partecipazioni		-	-	839.919,00	-	-	839.919,00
16	altri proventi finanziari:						
d	proventi diversi dai precedenti	9.673,34	662,18	2.152,35	7,91	-	12.495,78
totale altri proventi finanziari		9.673,34	662,18	2.152,35	7,91	-	12.495,78
17	interessi e altri oneri finanziari	(29.041,52)	(2.132,17)	(45,05)	(3.879,26)	-	(35.098,00)
totale interessi e altri oneri finanziari		(29.041,52)	(2.132,17)	(45,05)	(3.879,26)	-	(35.098,00)
Totale proventi ed oneri finanziari (C)		(19.368,18)	(1.469,99)	842.026,30	(3.871,35)	-	817.316,78
D	RETTIFICHE DI VALORE E DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE						
19	svalutazioni						
a	di partecipazioni	-	-	-	-	-	-
Totale rettifiche (D)		-	-	-	-	-	-
RISULTATO PRIMA D.IMPOSTE (+A-B+-C+-D)		1.114.458,90	(421.906,83)	1.240.617,75	2.409,83	-	1.935.579,65
20	imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	(331.026,79)	105.487,85	(283.692,06)	-	-	(509.231,00)
21	utile (perdita) dell'esercizio	783.432,11	(316.418,98)	956.925,69	2.409,83	-	1.426.348,65

REGIONE DEL VENETO - CONTRATTO DI SERVIZIO ANNO 2019
servizi di trasporto pubblico locale e gestione della rete

CONTO ECONOMICO anno 2019		C.D.S.	GESTIONE	SERVIZI
A	VALORE DELLA PRODUZIONE	REG. VENETO	RETE	TRASPORTO
1	ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.615.166,42	2.172.104,58	16.443.061,84
2	variazione rimanenze mat.prime, sussid, consumo e merci	- 51.269,38	(48.592,96)	(2.676,42)
3	variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-
4	incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-
5	altri ricavi e proventi	581.076,89	64.827,48	516.249,41
5*	altri ricavi (contributi in conto esercizio)	-	-	-
Totale valore della produzione (A)		19.144.973,93	2.188.339,10	16.956.634,83
B	COSTI DELLA PRODUZIONE			
6	per materie prime,sussidiarie,di consumo e di merci	1.568.370,56	195.816,10	1.372.554,46
7	per servizi	5.853.472,11	1.148.302,54	4.705.169,57
8	per godimento di beni di terzi	3.015.440,92	12.204,33	3.003.236,59
9	per il personale:	-	-	-
a	salari e stipendi	4.507.646,39	537.289,61	3.970.356,78
b	oneri sociali	1.324.044,98	150.629,75	1.173.415,23
c	trattamento di fine rapporto	296.903,98	36.324,29	260.579,69
e	altri costi	325.629,00	36.538,85	289.090,15
totale personale		6.454.224,35	760.782,50	5.693.441,85
10	ammortamenti e svalutazioni:			
a	ammortamento immobilizzazioni immateriali	227.712,98	3.247,50	224.465,48
b	ammortamento immobilizzazioni materiali	749.206,88	82.396,92	666.809,96
c	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-
totale ammortamenti e svalutazioni		976.919,86	85.644,42	891.275,44
12	accantonamenti per rischi	-	-	-
13	altri accantonamenti	-	-	-
14	oneri diversi di gestione	142.719,05	23.961,22	118.757,83
Totale costi della produzione (B)		18.011.146,85	2.226.711,11	15.784.435,74
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		1.133.827,08	(38.372,01)	1.172.199,09
C	PROVENTI ED ONERI FINANZIARI			
15	proventi da partecipazioni società controllate	-	-	-
totale proventi da partecipazioni		-	-	-
16	altri proventi finanziari:	-	-	-
d	proventi diversi dai precedenti	9.673,34	1.463,04	8.210,30
totale proventi finanziari		9.673,34	1.463,04	8.210,30
17	interessi e altri oneri finanziari	(29.041,52)	(3.422,53)	(25.618,99)
totale interessi e altri oneri finanziari		(29.041,52)	(3.422,53)	(25.618,99)
Totale proventi ed oneri finanziari (C)		(19.368,18)	(1.959,49)	(17.408,69)
D	RETTIFICHE DI VALORE E DI ATTIVITA' FINANZIARIE			
19	svalutazioni	-	-	-
a	di partecipazioni	-	-	-
Totale rettifiche (D)		-	-	-
RISULTATO PRIMA D.IMPOSTE (+A-B+-C)		1.114.458,90	(40.331,50)	1.154.790,40
20	imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	(331.026,79)	8.747,40	(339.774,19)
21	utile (perdita) dell'esercizio	783.432,11	(31.584,10)	815.016,21

Allegati al Bilancio 2019

BILANCI SOCIETA' CONTROLLATE E COLLEGATE

VENETO LOGISTICA SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

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

Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
II - Immobilizzazioni materiali	9.555.720	9.948.574
III - Immobilizzazioni finanziarie	25	25
Totale immobilizzazioni (B)	9.555.745	9.948.599
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	507.555	522.958
imposte anticipate	72.000	72.000
Totale crediti	579.555	594.958
IV - Disponibilità liquide	127.741	81.412
Totale attivo circolante (C)	707.296	676.370
D) Ratei e risconti	7.208	7.208
Totale attivo	10.270.249	10.632.177
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	850.000	850.000
IV - Riserva legale	7.153	6.967
VI - Altre riserve	79.320	75.786
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(303.400)	(392.340)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	20.724	3.719
Totale patrimonio netto	653.797	544.132
B) Fondi per rischi e oneri	418.343	459.387
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	551.928	573.508
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.884.645	3.063.444
Totale debiti	3.436.573	3.636.952
E) Ratei e risconti	5.761.536	5.991.706
Totale passivo	10.270.249	10.632.177

Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.350.738	1.326.844
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	232.694	232.694
altri	17.238	10.062
Totale altri ricavi e proventi	249.932	242.756
Totale valore della produzione	1.600.670	1.569.600
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	945	414
7) per servizi	855.301	840.729
8) per godimento di beni di terzi	58.720	57.080
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	392.854	394.138
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	392.854	394.138
Totale ammortamenti e svalutazioni	392.854	394.138
12) accantonamenti per rischi	47.897	67.046
14) oneri diversi di gestione	42.526	6.267
Totale costi della produzione	1.398.243	1.365.674
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	202.427	203.926
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	3.648	-
Totale proventi diversi dai precedenti	3.648	-
Totale altri proventi finanziari	3.648	-
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	174.309	189.368
Totale interessi e altri oneri finanziari	174.309	189.368
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(170.661)	(189.368)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	31.766	14.558
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	11.042	10.839
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	11.042	10.839
21) Utile (perdita) dell'esercizio	20.724	3.719

INTERPORTO DI ROVIGO SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

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

Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	113.235	125.171
II - Immobilizzazioni materiali	17.795.165	18.169.504
III - Immobilizzazioni finanziarie	108.751	119.151
Totale immobilizzazioni (B)	18.017.151	18.413.826
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	504.697	423.392
esigibili oltre l'esercizio successivo	218.130	271.730
Totale crediti	722.827	695.122
IV - Disponibilità liquide	407.331	168.717
Totale attivo circolante (C)	1.130.158	863.839
D) Ratei e risconti	22.177	24.804
Totale attivo	19.169.486	19.302.469
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	5.836.159	5.836.159
VI - Altre riserve	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(294.400)	(367.567)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	160.311	73.167
Totale patrimonio netto	5.702.070	5.541.759
B) Fondi per rischi e oneri	34.264	31.254
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	106.370	96.302
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	617.199	716.636
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.155.050	1.982.486
Totale debiti	2.772.249	2.699.122
E) Ratei e risconti	10.554.533	10.934.032
Totale passivo	19.169.486	19.302.469

Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.103.757	836.061
5) altri ricavi e proventi		
altri	514.850	616.797
Totale altri ricavi e proventi	514.850	616.797
Totale valore della produzione	1.618.607	1.452.858
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	8.425	4.366
7) per servizi	356.784	285.633
8) per godimento di beni di terzi	20.175	18.270
9) per il personale		
a) salari e stipendi	132.856	130.799
b) oneri sociali	40.559	40.346
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	10.359	10.511
c) trattamento di fine rapporto	10.359	10.511
Totale costi per il personale	183.774	181.656
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	591.114	575.540
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	21.088	19.258
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	570.026	556.282
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	89.816	33.181
Totale ammortamenti e svalutazioni	680.930	608.721
12) accantonamenti per rischi	3.010	2.966
14) oneri diversi di gestione	120.116	203.249
Totale costi della produzione	1.373.214	1.304.861
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	245.393	147.997
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	269	42
Totale proventi diversi dai precedenti	269	42
Totale altri proventi finanziari	269	42
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	52.103	56.915
Totale interessi e altri oneri finanziari	52.103	56.915
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(51.834)	(56.873)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	107	-
Totale rivalutazioni	107	-
19) svalutazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	107	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	193.666	91.124

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	33.355	17.957
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	33.355	17.957
21) Utile (perdita) dell'esercizio	160.311	73.167

Allegati al Bilancio 2019

RELAZIONE REVISORE LEGALE

Studio professionale

MAURIZIO SALOMONI RIGON

Ragioniere Commercialista

Ordine dei dottori commercialisti ed esperti contabili di Vicenza n. 368/A

Consulente Tecnico del Giudice n. 649 del 09.12.1991.

Albo Revisori Contabili D.M. 12.04.1995.

SISTEMI TERRITORIALI S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019

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

Agli azionisti della
SISTEMI TERRITORIALI S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Ho svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della SISTEMI TERRITORIALI S.p.A. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

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

Tel. 0445/085100 r.a. – Fax 0445/500138

info@studioaudax.it

Domicilio Fiscale: 36015 SCHIO (VI) – Via Lago di Costanza n. 35/A

Codice Fiscale SLMMRZ59P01L1570 - Partita Iva 02210370249



Studio professionale

MAURIZIO SALOMONI RIGON

Ragioniere Commercialista

Ordine dei dottori commercialisti ed esperti contabili di Vicenza n. 368/A

Consulente Tecnico del Giudice n. 649 del 09.12.1991.

Albo Revisori Contabili D.M. 12.04.1995.

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

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

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

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

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

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- ho acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, sono tenuto a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del mio giudizio. Le mie conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una

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

Tel. 0445/085100 r.a. – Fax 0445/500138

info@studioaudax.it

Domicilio Fiscale: 36015 SCHIO (VI) – Via Lago di Costanza n. 35/A

Codice Fiscale SLMMRZ59P01L1570 - Partita Iva 02210370249



Studio professionale

MAURIZIO SALOMONI RIGON

Ragioniere Commercialista

Ordine dei dottori commercialisti ed esperti contabili di Vicenza n. 368/A

Consulente Tecnico del Giudice n. 649 del 09.12.1991.

Albo Revisori Contabili D.M. 12.04.1995.

corretta rappresentazione.

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

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

Gli amministratori della SISTEMI TERRITORIALI S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della SISTEMI TERRITORIALI S.p.A. al 31 dicembre 2019, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

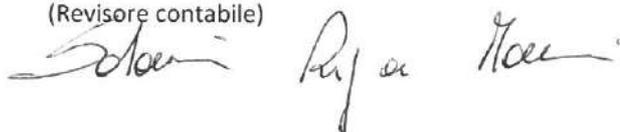
Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione SA Italia n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della SISTEMI TERRITORIALI S.p.A. al 31 dicembre 2019 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A mio giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della SISTEMI TERRITORIALI S.p.A. al 31 dicembre 2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Schio, 14 maggio 2020

Maurizio Salomoni Rigon
(Revisore contabile)



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

Tel. 0445/085100 r.a. – Fax 0445/500138

info@studioaudax.it

Domicilio Fiscale: 36015 SCHIO (VI) – Via Lago di Costanza n. 35/A

Codice Fiscale SLMMRZ59P01L1570 - Partita Iva 02210370249

Allegati al Bilancio 2019

RELAZIONE COLLEGIO SINDACALE

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

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
all'Assemblea dei Azionisti sull'attività di vigilanza
al Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 Dicembre 2019
REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE

All'Assemblea degli Azionisti della società SISTEMI TERRITORIALI S.P.A. (di seguito denominata Società).

Premessa

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2019, ha svolto le funzioni previste dall'art. 2409-bis del codice civile, mentre è demandata al Revisore legale indipendente, Rag. Maurizio Salomoni Rigon, l'attività e le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. del codice civile per le quali ha rilasciato la Relazione del Revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. lgs. 27 Gennaio 2010, n. 39 attinente al Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 Dicembre 2019.

La presente Relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della Società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'Assemblea di approvazione del Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 Dicembre 2019.

L'Organo Amministrativo ha reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 27 Marzo 2020, relativi all'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2019:

- Bilancio d'Esercizio, completo di Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa;
- Relazione sulla Gestione al Bilancio d'Esercizio;
- Relazione circa i programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale;
- Relazione sul governo societario.

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



Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2019 l'attività del Collegio Sindacale è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle "Norme di comportamento del Collegio Sindacale" emanate dal CNDCEC.

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

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

- i. la tipologia dell'attività svolta;
- ii. la sua struttura organizzativa, amministrativa e contabile;
- iii. la Società è dotata di Revisore legale (nominato in data 6 Ottobre 2017);
- iv. la Società è dotata di Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/2001;
- v. la Società è dotata di Responsabile per la Prevenzione della Corruzione (ex L. 190/2012) e Responsabile per la Trasparenza (ex D. Lgs. 33/2013).

È stato quindi possibile riscontrare che:

- l'attività tipica svolta dalla Società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale¹;
- l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati.

La presente Relazione riassume quindi l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, co. 2, del codice civile e più precisamente:

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

La presente Relazione riassume altresì l'attività prevista dall'art. 2408 del Codice Civile, in particolare:

- l'eventuale ricevimento di denunce da parte dei Soci.

Attività di Vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. Codice Civile

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Il Collegio Sindacale ha partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non si sono rilevate violazioni della legge e dello statuto, né operazioni imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del Patrimonio Sociale.

Il Collegio Sindacale ha acquisito, dai rappresentanti legali, procuratori e/o dal Direttore generale, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua

¹ Salvo quanto evidenziato al punto "Scissione della società" a pag. 4 della presente Relazione.

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 vi sono particolari osservazioni da riferire.

Il Collegio Sindacale ha incontrato, congiuntamente al Revisore Legale, l'Organismo di Vigilanza ex D. lgs. 231/2001 in data 28 Aprile 2020. Nel corso della riunione non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D. lgs. 231/2001 che debbano essere evidenziate nella presente Relazione.

Il Collegio Sindacale ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di 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 non vi sono osservazioni da riferire.

Il Collegio Sindacale ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali e, a tale riguardo, non vi sono osservazioni da riferire.

Non sono pervenute denunce dai Soci ex art. 2408 Codice Civile.

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

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

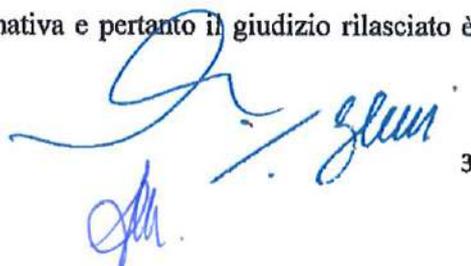
Osservazioni in ordine al Bilancio dell'Esercizio 2019

Il Bilancio dell'Esercizio chiuso al 31 Dicembre 2019 è stato approvato dall'Organo Amministrativo in data 27 Marzo 2020, e risulta costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa.

Inoltre:

- l'Organo Amministrativo ha altresì predisposto le Relazioni ex D. lgs. 175/2016;
- tali documenti sono stati consegnati al Collegio Sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della Società corredati dalla presente Relazione, in conformità con i termini previsti dall'art. 2429, comma 1, del codice civile.

La Revisione Legale è stata affidata, il 6 Ottobre 2017, al Rag. Maurizio Salomoni Rigon che ha predisposto la propria Relazione (in data 14 Maggio 2020) ai sensi dell'art. 14 D.Lgs. 27 Gennaio 2010, n. 39, la quale non evidenzia rilievi per deviazioni, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.



3

In merito al Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 Dicembre 2019 vengono fornite le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri utilizzati nella redazione del Bilancio chiuso al 31 Dicembre 2019 non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del Bilancio dei precedenti esercizi, già oggetto degli effetti delle modifiche introdotte nell'art. 2426 del codice civile ad opera del D.Lgs. n. 139/2015, tenuto anche conto dei principi contabili così come modificati dall'OIC "Organismo Italiano di Contabilità" in data 22 Dicembre 2016;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al Bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente Relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della Relazione sulla Gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni.
- l'Organo Amministrativo, nella redazione del Bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, del codice civile;
- la Società, in allegato alla Nota Integrativa, ha redatto la Relazione ai sensi dell'art. 6 comma 2-4 del D.Lgs. 175/2016 circa i programmi di valutazione del *rischio di crisi aziendale*;
- la Società, in allegato alla Nota Integrativa, ha redatto la Relazione ai sensi dell'art. 6 co. 4 del D. lgs. 175/2016 sul *governo societario*.

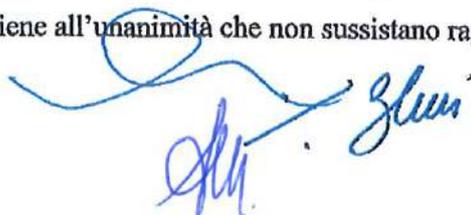
Il Collegio Sindacale, nel prendere atto che il Revisore non ha effettuato rilievi, concorda con la proposta fatta dall'Organo amministrativo nella Relazione sulla gestione.

Scissione della società

In data 24 Ottobre 2019, con "Atto di scissione di società per azioni" (Rep. n. 194.120 – Raccolta n. 49.583), a rogito del Dott. Nicola Cassano, Notaio in Padova, la società Sistemi Territoriali S.p.A. è stata scissa parzialmente e proporzionalmente mediante trasferimento di parte del proprio patrimonio alla società beneficiaria Infrastrutture Venete s.r.l., con sede in Padova, P.zza Zanellato n. 5 (società interamente controllata dalla Regione del Veneto), patrimonio costituito da tutti i beni e gli elementi che formano il ramo aziendale "*infrastrutture ferroviarie e di navigazione interna*".

Conclusioni

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio Sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni



ostative all'approvazione da parte Vostra del Bilancio per l'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2019
così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'Organo amministrativo in Nota integrativa.

Padova / Venezia – Mestre / Vicenza, 15 Maggio 2020

Il Collegio Sindacale

Dott. Andrea Burlini



Dott.ssa Anna Massaro



Dott. Luigi Barbieri

