

# VE.LA S.p.A.

## Dati economico-finanziari

### 1) CONTO ECONOMICO

#### 1a) Risultati semestrali consuntivi

	30/06/2013	30/06/2012	Variazioni
a) Valore della produzione	8.608.676	6.358.592	2.250.084
b) Costi produzione al netto ammort., sval. e acc.	8.918.348	6.187.349	2.730.999
<b>Margine Operativo Lordo (a-b)</b>	<b>-309.672</b>	<b>171.243</b>	<b>-480.915</b>
c) Proventi e oneri finanziari	-12.379	15.561	-27.940
d) Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	-143.090	-93.785	-49.305
e) Proventi e oneri straordinari	0	0	0
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>-465.141</b>	<b>93.019</b>	<b>-558.160</b>
f) Imposte sul reddito	190.000	184.500	5.500
<b>g) Risultato netto</b>	<b>-655.141</b>	<b>-91.481</b>	<b>-563.660</b>

#### 1b) Previsioni per fine esercizio

	Forecast 2013	Consunt. 2012	Variazioni
a) Valore della produzione	17.430.791	13.347.777	4.083.014
b) Costi produzione al netto ammort., sval. e acc.	16.817.686	12.779.255	4.038.431
<b>Margine Operativo Lordo (a-b)</b>	<b>613.105</b>	<b>568.522</b>	<b>44.583</b>
c) Proventi e oneri finanziari	-25.683	28.483	-54.166
d) Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	-314.914	-423.154	108.240
e) Proventi e oneri straordinari	0	125.310	-125.310
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>272.508</b>	<b>299.161</b>	<b>-26.653</b>
f) Imposte sul reddito	269.814	235.982	33.832
<b>g) Risultato netto</b>	<b>2.694</b>	<b>63.179</b>	<b>-60.485</b>

Nel corso del 2013 Vela spa è stata oggetto di fusione per incorporazione con VME spa e acquisizione di ramo d'azienda con LiVe spa, quindi i valori di scostamento tra il 2012 e 2013 risentono di queste variazioni societarie. Inoltre, nel 2013, si è reso pienamente operativo l'ingresso di Vela nel Gruppo AVM, quale società deputata a sviluppare tutti gli aspetti commerciali della Mobilità veneziana. A seguito di queste importanti operazioni societarie e alla conseguente assunzione di nuove attività, Vela ha predisposto un Piano Industriale triennale avente per obiettivi: la promozione del sistema Città di Venezia; la valorizzazione del marchio, dei beni culturali e delle tradizioni locali; così da poter favorire un sistema turistico sostenibile e la promozione dell'immagine della Città sui mercati internazionali.

Relativamente alla **SEMESTRALE**, in particolare lo scostamento positivo del *Valore della produzione* è dovuto ai ricavi per congressi (+ ca. € 192.000), gestiti precedentemente da Live, da ricavi per la gestione degli eventi della Città (+ ca. € 1.065.000) sia come ricavi da sponsorizzazione, sia come scambi merce, e dal Contributo del Comune di Venezia per gli stessi eventi (+ € 705.000) eredità di VME.

Nell'attività tipica di Vela da sottolineare l'incremento per la vendita dei Venice Cards e Rolling Venice (+ca. € 40.000), la vendita di spazi pubblicitari sia diretta che tramite terzi (+ ca. € 130.000) e l'incremento fisiologico del contratto base con Actv (+ ca. € 100.000).

Anche i *Costi della produzione* risentono di questa variazione infatti i costi collegabili all'organizzazione dei congressi sono ca € 55.000 e per gli eventi ca. € 1.790.000, a cui si aggiungono i costi del personale trasferiti dalle due società a Vela per ca. € 270.000 .

Per quanto riguarda invece l'attività caratteristica di Vela prima delle variazioni societarie, gli aumenti sono attribuibili ad alcuni costi connessi ad attività richieste da Actv e quindi alla stessa in parte retrocesse (nei ricavi) quali incrementi dei ricavi pubblicitari (ca. € 30.000), promozione della commessa VapoArte (+ ca. € 100.000) e apertura di nuovi punti vendita mobili € 45.000 (es. gazebo in Piazza San Marco e Ferrovia).

A questo si aggiungono costi del personale dovuti a formazione, rinnovo contrattuale CCNL Ausitra e PDR (complessivamente oltre € 55.000).

Da sottolineare che nel 2013 Vela ha sponsorizzato a alcuni eventi sportivi locali con un contributo economico di ca. € 380.000 (ripagato da altrettanti ricavi)

Il peggioramento invece della gestione finanziaria è dovuta agli interessi passivi su finanziamento concesso dalla Capogruppo Avm .

L'incremento degli ammortamenti delle immobilizzazioni è dovuta principalmente alle quote residue degli ammortamenti delle società VME e LIVE.

Per le previsioni a **FORECAST** restano confermate le premesse.

Infatti lo scostamento positivo del *Valore della produzione* è dovuto, in gran parte alla gestione delle attività ex VME, in particolare: ai ricavi per congressi (+ ca. € 350.000); ai ricavi per la gestione degli eventi della Città (+ ca. € 1.546.000) sia come ricavi da sponsorizzazione, sia come scambi merce; e al Contributo del Comune di Venezia per gli stessi eventi (+ € 1.800.000).

Nell'attività caratteristica l'incremento è dovuto invece all'aumento della vendita dei Venice Cards e Rolling Venice (+ca. € 100.000), di spazi pubblicitari sia diretta che tramite terzi (+ ca. € 110.000) e dell'incremento fisiologico del contratto base con Actv (+ ca. € 200.000).

Anche i *Costi della produzione* variano allo stesso modo infatti i costi sostenuti per l'organizzazione dei congressi sono ca. € 145.000 e per gli eventi ca. € 2.230.000,

Per quanto riguarda l'attività tipica di Vela prima delle variazioni societarie, gli incrementi sono legati all'attività specifica di promozione commerciale del Gruppo (+ ca. 250.000 es. sviluppo VeneziaUnica), all'apertura di nuovi punti vendita mobili € 45.000 (in parte ripagati dai ricavi) e altri connessi agli incassi (es. servizio raccolta e trattamento valori + € 40.000).

Sempre nell'ambito delle nuove attività in capo a Vela, nel 2013 l'Azienda ha sponsorizzato alcuni eventi sportivi locali con un contributo economico di ca. € 450.000 (compensato da ricavi).

L'incremento del costo del personale (ca. € 610.000) è dovuto, oltre a quanto scritto sopra per la semestrale, per ca. € 470.000 per i costi del personale trasferiti dalle due società a Vela. Su questa voce di spesa, al fine di contenere i costi, si è cercato di monitorare le retribuzioni straordinarie e i costi per ferie non godute.

Anche nel forecast si conferma il peggioramento della gestione finanziarie causata dalla mancata tempestiva erogazione dei contributi da parte dell'Amm.ne Comunale e dal prestito per l'acquisizione di VME. A entrambi questi elementi negativi, Vela ha fatto fronte ricorrendo a finanziamenti dalla Capogruppo Avm .

L'incremento degli ammortamenti a forecast seguono quanto già precisato per la semestrale

Per quanto attiene alla gestione straordinaria, nel 2013 non si prevedono, nemmeno a fine anno, valori economici.

Il risultato di esercizio prevede un sostanziale pareggio che, se come da premesse, non è comparabile con il 2012 è invece in linea con il risultato del Piano Industriale (+ € 3.000).

Pareggio raggiunto grazie alla razionalizzazione (parziale) dei costi di struttura e l'armonizzazione delle funzioni organizzative (partecipazione al Gruppo Avm), alla definizione di proposte commerciali per l'uso delle location pubbliche (eventi occasionali) e allo sviluppo di nuovi assets (spazi pubblicitari).