

**AZIENDA VENEZIANA DELLA MOBILITA' S.p.A.**

Assoggettata a direzione e coordinamento da parte del Comune di Venezia

Sede in Isola Nova del Tronchetto, 33- 30135 Venezia

Codice Fiscale / Partita I.V.A. 03096680271

Iscritta al Registro delle Imprese di Venezia 03096680271 – R.E.A. n. 246771

Capitale sociale Euro 85.477.702,65 i.v.

**Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2013**

Egregio Azionista Unico,

la presente relazione ha lo scopo di illustrare l'andamento della gestione relativa all'anno 2013 e di sottoporre ad approvazione il progetto di bilancio d'esercizio chiuso il 31/12/2013.

Come noto, la Società svolge la propria attività nel settore dei servizi di mobilità privata attraverso i contratti di servizio stipulati con il Comune di Venezia per la gestione dei parcheggi in struttura, delle aree di sosta a pagamento, dei parcheggi scambiatori, del rilascio permessi per l'accesso alle zone a traffico limitato, dei servizi ausiliari alla ciclabilità quali il parcheggio biciclette, il bike sharing, la progettazione e la realizzazione di piste ciclabili, del car sharing, delle strutture accoglienza natanti, della rimozione natanti e del people mover. Inoltre la Società progetta e realizza, mediante apposite convenzioni con il Comune di Venezia, opere pubbliche nel settore della mobilità.

Ai sensi dell'art. 2428 del c.c. si segnala che l'attività viene svolta interamente nel territorio del Comune di Venezia e con sedi principalmente: all'isola del Tronchetto a Venezia, in cui è insediata la direzione ed è stabilita la sede legale, presso l'autorimessa comunale di Piazzale Roma a Venezia per la gestione delle attività svolte nel centro storico e presso gli uffici di Piazzale Candiani a Mestre per la gestione delle aree di sosta a pagamento e degli altri servizi della terraferma veneziana.

**1 - SITUAZIONE ECONOMICA E PATRIMONIALE**

Questa la sintesi delle risultanze patrimoniali ed economiche dell'esercizio 2013:

**SITUAZIONE PATRIMONIALE** (migliaia di euro)

	31/12/2013	31/12/2012
Attività	200.183	174.624
Passività	112.563	109.633
Patrimonio netto	87.593	64.934

Utile d'esercizio	27	57
-------------------	----	----

**CONTO ECONOMICO** (migliaia di euro)

	ESERCIZIO 2013	ESERCIZIO 2012
Valore della produzione	22.543	26.413
Costi della produzione	20.379	24.148
Differenza (Risultato operativo)	2.164	2.265
Risultato della gestione finanziaria	(1.840)	(1.863)
Svalutazioni di attività finanziarie	0	(183)
Proventi e oneri straordinari	(52)	317
Risultato ante imposte	272	536
Imposte	245	479
Utile d'esercizio	27	57

**2 – IL CONTESTO DI RIFERIMENTO**

L'esercizio 2013 è stato caratterizzato dallo sviluppo del nuovo assetto organizzativo del gruppo AVM, il quale prevede che la società AVM SpA assuma il ruolo di capogruppo esercente l'attività di direzione e coordinamento delle società operative (Actv SpA per l'esercizio dei servizi, Vela SpA per l'attività commerciale e PMV SpA per l'attività di gestione patrimoniale) a mezzo di direzioni di gruppo, titolari del governo trasversale delle funzioni strategiche e di staff (personale, amministrazione finanza e controllo, acquisti, affari societari, coordinamento tecnico operativo).

Sono stati pertanto predisposti piani di dettaglio delle azioni di efficientamento specifici per ogni direzione di staff e per ogni direzione operativa, che prevedono, anche tramite riorganizzazione dell'assetto di ciascuna direzione, la creazione di sinergie operative, l'attuazione del blocco del turn-over ed il recupero di produttività. Inoltre, è stato sviluppato e posto in uso un nuovo modello di controllo che consente, grazie alla predisposizione e all'attento monitoraggio di un cruscotto di indicatori chiave di performance, la percezione in tempo reale dell'andamento delle gestioni, l'emersione immediata degli elementi di criticità, l'intervento tempestivo di correzione e la misurazione costante degli effetti degli interventi.

Il modello punta quindi alla misurazione della performance per consentirne il miglioramento, contribuendo a creare un clima di condivisione dei risultati aziendali in un'ottica di sostegno al consenso sia interno che esterno all'azienda. Tale approccio appare essenziale in uno scenario di riferimento caratterizzato da un quadro di risorse in contrazione, sia in termini di domanda di mobilità, sia di concorso pubblico al finanziamento del trasporto pubblico locale. Per quanto riguarda quest'ultimo aspetto, è

opportuno ricordare che il finanziamento regionale destinato alla controllata Actv SpA ha subito una riduzione complessiva di oltre 23 mln/€ nel triennio 2011-2013.

Per quel che concerne le modalità di affidamento del servizio di trasporto pubblico locale, fino ad oggi core-business di Actv SpA, attualmente principale controllata di AVM SpA, il contesto di riferimento ha registrato nel corso dell'esercizio appena concluso un radicale mutamento di direzione, che incide pesantemente sul proseguimento dell'attività del gruppo AVM e della società AVM SpA in particolare.

Ricordiamo infatti che Actv SpA è stata affidataria dei servizi di trasporto pubblico locale minimi ed aggiuntivi regolati da separati contratti di servizio, entrambi sottoscritti con il Comune di Venezia nell'anno 2001 e consensualmente prorogati fino al 31 dicembre 2013.

La fonte primaria nella normativa del settore del trasporto pubblico locale e regionale è costituita dal Regolamento Comunitario n. 1370/2007, relativo ai servizi di trasporto pubblico di persone su strada e ferrovia, in vigore dal 3.12.2009. Per consentire agli stati membri un adeguamento graduale alle forme di aggiudicazione dei contratti di servizio pubblico (art.5), all'art. 8 dello stesso Regolamento è stato previsto un lungo periodo transitorio con scadenza prevista al 3 dicembre 2019.

Il legislatore italiano, con continue proroghe di breve periodo, aveva notevolmente anticipato il termine del predetto regime transitorio al 31.12.2010, data di scadenza improrogabile di tutti gli affidamenti diretti dei servizi pubblici.

Nel corso del 2011 si è venuto a determinare un quadro di notevole incertezza normativa a causa della nuova scadenza per gli affidamenti, stabilita al 31 marzo 2012 (art.4, D.L. 13/08/2011 n.138) e aggravato dall'inerzia della Regione Veneto nel determinare i termini di indizione delle procedure concorsuali per l'affidamento dei servizi di TPL.

Gli Enti affidanti i contratti di servizio ad Actv, al fine di evitare una possibile interruzione dei servizi, hanno deciso di ricorrere ad un provvedimento di emergenza nei termini e condizioni previsti dall'art. 5, par.5 del Regolamento CE n.1370/2007. Tali Enti hanno pertanto proceduto alla proroga dei vigenti contratti di servizio, per il periodo massimo consentito dalla disposizione medesima pari a due anni. In tal modo Actv SpA ha mantenuto la gestione dei servizi di TPL per tutto l'anno 2012 e fino al 31.12.2013.

Durante questi due anni la Corte Costituzionale, con decisione n.199/2012, ha dichiarato la illegittimità della disciplina in materia di servizi pubblici locali di cui all'art.4 del D.L. n.138/2011.

Vi è stato, quindi, un ulteriore intervento legislativo in materia (Art.34, comma 20 del D.L. 18/10/2012 n.179, convertito in L. 17/12/2012 n.221) per il quale l'affidamento del servizio, nel rispetto della disciplina europea, deve essere effettuato sulla base di una apposita relazione predisposta dall'ente affidante. Lo scopo precipuo della relazione è quello di

individuare la forma di affidamento prescelta per il servizio di TPL, dando conto delle ragioni e della sussistenza dei requisiti dell'affidatario previsti dall'ordinamento europeo.

Sono in corso, tra gli Enti affidanti i servizi ad Actv SpA, la definizione delle pratiche per il perfezionamento dell'iter che porterà all'aggiudicazione diretta del contratto di servizio pubblico ad *"un soggetto giuridicamente distinto su cui l'autorità esercita un controllo analogo a quello che esercita sulle proprie strutture"* come previsto all'art.5, par.2 del Regolamento CE, attraverso la costituzione del cosiddetto "Ente di Governo".

Il Comune di Venezia, in particolare, nel corso del biennio 2012/2013, aveva avviato intanto il riassetto societario del settore della mobilità, coinvolgendo in tale processo i soggetti societari del settore, tutti a partecipazione interamente pubblica (AVM S.p.A., Actv S.p.A., PMV S.p.A. e Ve.la. S.p.A.).

AVM S.p.A. (già ASM) operava già secondo il modello sopra illustrato dell'*in house providing* relativamente ai servizi della mobilità ad essa affidati; è stata quindi individuata come soggetto più idoneo ad assumere il ruolo di capogruppo nella costituenda holding della mobilità. Non solo: tra le società sopra elencate è risultata essere l'unico soggetto avente le caratteristiche proprie "dell'operatore interno", come definite all'art. 2 lett. j del regolamento 1370/2007 e richiamate dall'art.5, par.2, lett. a. caratteristiche necessarie per l'affidamento secondo il modello dell'*in house providing* scelto dal Comune di Venezia per il servizio di TPL. AVM S.p.A., per la gestione dei servizi di TPL che le verranno affidati, grazie al controllo esercitato sulle società del Gruppo, ha già individuato Actv S.p.A. quale gestore di tali servizi in sub affidamento.

### **3 – L'ANDAMENTO DELLA GESTIONE**

Pur concentrando la propria mission nell'attuazione del progetto ampiamente descritto al punto precedente, nel 2013 AVM S.p.A. ha comunque proseguito nella gestione dei servizi di mobilità privata e degli altri servizi affidati ad essa dal Comune di Venezia, nonché nell'attività di progettazione e realizzazione di lavori pubblici, sempre per conto del Comune di Venezia, operando secondo i principi consolidati negli anni passati.

Per quanto concerne i servizi di mobilità privata e gli altri servizi pubblici, la Società opera secondo il principio dell'affidamento *in house* da parte del Comune di Venezia, e pertanto i ricavi e i costi diretti ed indiretti dei servizi sono imputati alla Società.

Le opere pubbliche di mobilità realizzate dalla Società vengono in parte trasferite a titolo oneroso al Comune ed in parte finanziate attraverso i proventi delle gestioni caratteristiche, sulla base dei diversi disciplinari tecnici allegati al Contratto di Servizio.

Si commentano di seguito i principali fattori economici che hanno determinato il risultato di bilancio del 2013.

**I ricavi delle vendite e delle prestazioni** ammontano a € 37.523.647, registrando un valore circa doppio rispetto all'anno precedente. Il valore è influenzato dall'iscrizione tra i ricavi delle vendite del prezzo di cessione della via Vallenari-bis primo lotto al Comune di Venezia, pari a 19,1 mln/€ iscritto nell'esercizio 2012 per l'intero importo tra le rimanenze di lavori in corso, in quanto l'opera risultava completata il 04/07/2012 ma non ancora collaudata alla data di chiusura del bilancio 2012.

Al netto di questa partita, nonché delle altre partite di giro relative alla realizzazione delle opere pubbliche, i ricavi delle vendite dell'esercizio 2013 sono pari a 18,1 mln/€, mentre nel 2012 ammontavano a 18,8 mln/€, con una riduzione in valore assoluto pari a 0,7 mln/€ ed in percentuale del 3,6%.

Questo risultato negativo è imputabile per 0,5 mln/€ alla riduzione del corrispettivo da contratto di servizio col Comune di Venezia per la gestione del sistema di controllo delle limitazioni e dei divieti di accesso e circolazione dei veicoli nell'ambito del territorio comunale. Tale riduzione è stata deliberata dall'Ente affidante in sede di approvazione del proprio bilancio preventivo relativo all'esercizio 2013, ossia alle fine del mese di luglio del 2013, e non è stata preventivamente né concordata né comunicata alla Società. Pertanto AVM S.p.A. non ha potuto che subire tale decisione, avvenuta oltre la metà dell'esercizio in corso, senza potere nemmeno, per quanto possibile, organizzare le relative contromisure.

L'ulteriore diminuzione dei ricavi pari a 0,2 mln/€ è effettivamente imputabile ai ricavi di gestione dei servizi affidati. In particolare, le riduzioni dei ricavi più significative sono quelle relative ai transiti in autorimessa comunale (€ -130 migliaia) e alla sosta su strada a Mestre (€ -120 migliaia). Gli altri servizi minori hanno registrato performance diversificate che si sono in gran parte compensate tra loro. Tra i servizi che hanno evidenziato performance positive vanno segnalate la gestione del people mover e delle darsene, mentre hanno registrato lievi cali di fatturato il parcheggio Sant'Andrea ed il car sharing. Inoltre dal 2013 AVM S.p.A. non incassa più i proventi derivanti dalla gestione del bollino blu, in quanto è venuto meno il relativo obbligo di legge.

La diminuzione del fatturato dei servizi di mobilità privata rappresenta in ogni caso un elemento di seria preoccupazione, in quanto appare legato a dinamiche riflettenti la domanda di mobilità segnata dall'evidenza di un trend decrescente. Per attivare le opportune contromisure a tale situazione, la Direzione Mobilità Privata di AVM S.p.A. sta predisponendo un piano organico di azioni volte all'incremento dei ricavi e/o al contenimento dei costi. Le azioni riguarderanno principalmente i parcheggi e gli altri servizi che presentano andamenti negativi, in particolare quelli a scarso valore aggiunto come il car sharing e il bike sharing. Tale piano di efficientamento si affianca al piano di sviluppo commerciale delle darsene, già sviluppato in gran parte lo scorso anno, e

finalizzato ad incontrare la domanda in relazione all'offerta complessiva di fruizione della città di Venezia per chi vi accede via acqua, anche mediante integrazione modale con gli altri servizi gestiti dal gruppo (trasporto pubblico locale, gestione degli eventi e dei flussi turistici, ecc.). Il cronoprogramma di attuazione degli interventi citati parte dal secondo semestre 2014 e produrrà effetti a regime dal 2015.

Altre componenti significative del Valore della produzione sono:

- la **variazione dei lavori in corso su ordinazione**, riferiti all'avanzamento della commessa relativa alla realizzazione della via Vallenari-bis. La riduzione in questo caso è stata di ben 19 mln/€, e compensa la suddetta e corrispondente variazione in aumento dei ricavi delle vendite, pari quest'ultima a 19,1 mln/€ e relativa alla cessione al Comune di Venezia della via Vallenari-bis primo lotto. La differenza di 0,1 mln/€ è data dall'iscrizione tra le rimanenze di lavori in corso dei costi di progettazione sostenuti al 31/12/2013 in relazione all'avanzamento della commessa relativa al secondo lotto della via Vallenari-bis, il cui cantiere aprirà nel corso del 2014;
- gli **incrementi di immobilizzazioni per lavori interni**, relativi alla capitalizzazione del costo del personale interno sulle commesse in corso diverse da quelle destinate alla cessione al Comune di Venezia. La voce in bilancio 2013 ammonta a 52 mila euro, riferiti a due commesse nuove che verranno appaltate nel 2014, ossia le manutenzioni straordinarie dell'autorimessa comunale e della darsena di Sacca della Misericordia;

gli **altri ricavi**, che ammontano a ca. 4,0 mln/€ (in aumento rispetto al 2012 di ca. 2,7 mln/€). Le voci più rilevanti di questa posta riguardano: il riaddebito del costo del personale intercompany (2,3 mln/€), la quota di esercizio dei contributi in conto capitale (0,4 mln/€); i ricavi per affitti (0,4 mln/€), le sopravvenienze attive (0,7 mln/€) e i proventi da locazioni e da cessione di spazio pubblicitari (0,1 mln/€). Il riaddebito del costo del personale intercompany è relativo al personale dipendente di AVM S.p.A. distaccato presso le società controllate o che comunque presta la sua attività lavorativa in tutto od in parte in favore di queste ultime, nell'ambito del progetto di riorganizzazione societaria descritto in precedenza.

Considerando tutte le componenti di ricavo, il **Valore della produzione** del 2013 ammonta a circa 22,6 mln/€, con una riduzione di 3,9 mln/€ (-15%) rispetto al valore dello scorso anno, dovuto per 0,7 mln/€ ad un effettivo calo delle vendite (di cui 0,2 mln/€ per minori ricavi da titoli di sosta e per 0,5 mln/€ dalla riduzione dei corrispettivi da contratti di servizio), mentre l'ulteriore riduzione di 3,2 mln/€ è determinata dalla minore incidenza dei

lavori pubblici (minor valore della produzione per circa 5,5 mln/€ rispetto al 2012), il cui andamento è per definizione altalenante nei vari esercizi parzialmente compensato dalla presenza delle partite intercompany (2,3 mln/€).

I **Costi della Produzione** dal 2012 sono oggetto dell'attività di *spending review*, promossa dal socio unico Comune di Venezia, e condotta dalla Società in coordinamento con le società controllate. Tale attività, limitatamente agli effetti per la società AVM S.p.A. considerata singolarmente, è stata comunque condizionata dalla necessità di rafforzare la struttura per consentirle di esercitare il ruolo di capogruppo e di capofila nel processo di attuazione del piano industriale di riassetto del sistema della mobilità, i cui effetti incidono principalmente, al momento, sulla controllata ACTV S.p.A..

Tra i costi della produzione, i costi per **materie prime, sussidiarie di consumo e merci**, al netto delle variazioni delle giacenze di magazzino, registrano un decremento di 0,1 mln/€. La voce è poco significativa in valore assoluto per AVM S.p.A., tuttavia la riduzione risente positivamente dell'assestamento derivante dall'integrazione dei sistemi di acquisto a livello di gruppo ed in particolare dell'ottimizzazione nelle procedure di approvvigionamento e gestione dei supporti per la vendita e del materiale promozionale.

I costi derivanti **dall'acquisto di servizi** diminuiscono di 4,4 mln/€ (-44%). La voce è fortemente condizionata (-5,6 mln/€) dalla riduzione dei costi per appalti di opere pubbliche destinate alla cessione al Comune di Venezia con particolare riferimento alla Vallenari-bis (il cui primo lotto è stato completato nel 2012 e il secondo lotto partirà nel 2014) e dalla presenza delle partite intercompany (+1,0 mln/€), speculari a quanto indicato tra gli altri ricavi e relative in questo caso al riaddebito del costo del personale dipendente delle società controllate distaccato presso AVM S.p.A. o che comunque presta la sua attività lavorativa in tutto od in parte in favore di quest'ultima.

Al netto delle suddette partite, i restanti costi per servizi hanno registrato un incremento di 0,2 mln/€ rispetto al 2013, pari a circa il 4%. Si tratta in ogni caso di costi di struttura necessari al funzionamento di AVM S.p.A. in quanto holding e relativi al funzionamento degli organi sociali e delle direzioni di gruppo.

I costi per servizi di pura gestione sono in linea con l'esercizio precedente, fatta eccezione per la TARES che, ai sensi di legge, ha registrato il preoccupante incremento di € 140 migliaia.

I costi per godimento di **beni di terzi** evidenziano una diminuzione di € 26 migliaia (- 1%), in quanto anche per il 2013 il Comune di Venezia ha richiesto il pagamento di un canone "straordinario" per la gestione delle aree di sosta pari ad 1 mln/€. La richiesta è legittima ai sensi del vigente contratto di servizio, ed obbliga la società a decurtare tale somma dai proventi della gestione aree sosta destinati alla realizzazione di piste ciclabili nei prossimi esercizi, che pertanto, come si vedrà più avanti, quest'anno sono stati accantonati nella

misura minima residua. Per il resto, la voce ha subito al suo interno numerose variazioni derivanti da azioni di efficientamento a livello di gruppo, quali la disdetta di locazioni da terzi in favore dello sfruttamento di spazi disponibili che hanno portato alla stipula di contratti di locazione infragruppo, ovvero il riscatto di impianti in precedenza affittati finalizzata al loro inserimento nella gestione unitaria da parte della Direzione Sistemi Informativi di gruppo, ed infine la progressiva sostituzione di auto car sharing di proprietà con noleggi a lungo termine full service. Dal 2013, inoltre, AVM S.p.A. è tenuta a corrispondere al Comune di Venezia anche il canone per la gestione della darsena del Tronchetto, per circa € 50 migliaia.

I **costi del personale** rappresentano, per AVM S.p.A. la voce più importante del conto economico. I costi del personale comprendono il personale operativo per la gestione dei servizi di mobilità privata affidati con contratto di servizio con il Comune di Venezia e, dal 2013, il personale relativo alla struttura dirigenziale trasferito dalle controllate alla capogruppo. L'ammontare complessivo nel 2013 è risultato pari a 8,2 mln/€, in aumento rispetto all'esercizio precedente di 0,6 mln/€ (+8%). L'incremento è dovuto all'assunzione alle dipendenze di AVM S.p.A. di personale dirigente precedentemente in forza presso la controllata ACTV S.p.A., operazione finalizzata a garantire ad AVM S.p.A. il proprio ruolo di capogruppo e di soggetto esercitante l'attività di direzione e coordinamento presso le società controllate. Al netto di tale operazione il costo del personale operativo e di staff di AMV S.p.A. registra una riduzione di circa € 150 migliaia, effetto dell'attività di efficientamento aziendale che ha interessato questa voce in termini di blocco del turnover, di riduzione di una quota consistente della parte variabile della retribuzione dei Dirigenti e dei Quadri aziendali e di razionalizzazione dei servizi, anche attraverso l'istituto del distacco di personale inidoneo delle controllate reimpiegato produttivamente nei servizi di mobilità privata e della cessione del ramo d'azienda operativo relativo ai lavori pubblici ad Insula S.p.A..

Gli **ammortamenti e svalutazioni** assommano a 3,31 mln/€ con un aumento di 0,2 mln/€ rispetto all'anno precedente. L'incremento deriva principalmente dall'avvio del processo di ammortamento, su base quinquennale, dei costi di impianto e ampliamento relativi alla riorganizzazione societaria e al modello di pianificazione e controllo, investimenti dai quali ci si attende, insieme all'acquisto e all'implementazione del nuovo ERP aziendale che interesserà l'esercizio 2014, un importante ritorno in termini di successo del piano industriale di riassetto. È stato inoltre operato un accantonamento rischi su crediti di € 40 migliaia finalizzato a coprire una vasta area di microcrediti relativi principalmente al servizio car sharing di difficile recupero vista l'elevata frammentazione, lo scarso valore unitario e considerato che per la maggior parte dei debitori si tratta di persone fisiche.

Gli **altri accantonamenti** sono pari a € 33 migliaia derivanti dall'accantonamento del minimo utile residuo della gestione aree sosta, al netto anche del canone al Comune di Venezia di 1 mln/€ iscritto tra i costi per godimento di beni di terzi e commentato in precedenza. Nel 2012 la voce risultava azzerata in quanto l'intero utile della gestione aree sosta era stato utilizzato nell'esercizio per la realizzazione di piste ciclabili e per il pagamento del canone.

Gli **oneri diversi di gestione** assommano quest'anno a circa 0,7 mln/€, in linea con l'anno precedente.

In sintesi nel 2013 si registra una diminuzione dei costi della produzione, rispetto al 2012, di 3,8 mln/€ (-16%), sostanzialmente corrispondente alla variazione del valore della produzione. Anche i costi risentono ovviamente delle partite di giro con il Comune di Venezia e delle partite intercompany, ed al netto quindi di queste ultime i costi della produzione evidenziano un incremento di 0,8 mln/€, derivante da maggiori costi per servizi (+0,2 mln/€), di personale (+0,6 mln/€) e per ammortamenti (+0,1 mln/€) e da minori costi per acquisti di materie (-0,1mln/€). Tutti questi maggiori costi sono imputabili agli effetti della riorganizzazione societaria e trovano compensazione nei rapporti intercompany, in quanto si riflettono in un efficientamento di gran lunga superiore in capo alle controllate. L'unico maggior costo esterno strutturale, come evidenziato in precedenza, è la TARES, per circa € 140 migliaia.

**La differenza tra valore e costi della produzione** si presenta quest'anno pari a 2,2 mln/€, perfettamente in linea rispetto all'esercizio precedente.

Il risultato della **gestione finanziaria**, strutturalmente negativo per la presenza di un forte indebitamento a lungo termine, è anch'esso in linea con l'esercizio precedente e si assesta a 1,8 mln/€.

Il risultato della **gestione straordinaria** sul risultato dell'esercizio 2013 è negativo per € 52 migliaia per la presenza di alcune sopravvenienze passive derivanti da transazioni su contenziosi estranei all'attività principale della Società.

**Il risultato prima delle imposte** è così pari a € 272 migliaia.

Le **imposte** sul reddito, nel 2013, assommano a 0,245 mln/€ ed assorbono, come negli esercizi precedenti, circa il 90% dell'utile ante imposte, per la presenza dell'IRAP in particolare sul costo del personale e sugli interessi passivi.

Per tutto quanto sopra scritto, **il risultato d'esercizio** è un utile di € 26.682.

Tale risultato, come abbiamo visto, è determinato dalla compresenza di vari fattori derivanti principalmente dalla ristrutturazione di AVM S.p.A. come società capofila del gruppo della mobilità del Comune di Venezia e, in quanto tale, come promotore e gestore di un piano di riorganizzazione ed efficientamento che, come meglio evidenziato nella relazione al bilancio consolidato, tenendo conto anche del deficit della controllata di maggior peso (Actv S.p.A.), consentirà entro il 2016 il recupero di risorse per un ammontare non inferiore a 23 mln/€/anno per fronteggiare la corrispondente riduzione dei finanziamenti regionali al TPL accennata all'inizio della presente relazione.

#### 4 – II PERSONALE

L'andamento degli organici di AVM SpA nel corso del 2013, come evidenziato dalla tabella seguente, è risultato stabile al netto dell'effetto dell'attribuzione ad AVM delle funzioni di Holding e quindi accentrando le funzioni di Direzione Generale di Coordinamento Operativo, Amministrazione e Controllo, Legale ed Acquisti, seguite alle attività di riorganizzazione legate alla acquisizione di Actv e Ve.La. avvenute a fine 2012. I servizi tipici della Società hanno mantenuto tutti i loro presidi giungendo a pieno regime nel corso dell'anno, su cui sono iniziate delle attività di miglioramento per il raggiungimento della migliore flessibilità tra le medesime e assorbire nel tempo possibili *turn over* legati a pensionamenti. Possibili *saving* saranno ricercati nel 2014 per la riduzione almeno parziale dell'utilizzo di personale stagionale a fronte dei piani di riorganizzazione delle risorse avviati con gli accordi stipulati in Actv nel 2013. La parziale cessione delle attività dei lavori pubblici a Insula ha comportato la cessione di alcuni collaboratori e relativo responsabile.

Durante il 2013 si è proceduto alle assunzioni di seguito indicate:

In ruolo complessivamente 11 dipendenti così suddivisi:

- 4 dirigenti
- 6 addetti agli uffici
- 1 operaio autorimessa

Le assunzioni con contratto a termine sono state 22 di cui:

- Con contratto a termine scadente nello stesso anno legato a fenomeni stagionali e/o intensificazione di servizi:
  - 8 impiegati nei servizi ztl
  - 9 operai nei servizi autorimessa e ztl bus.

Le uscite definitive sono state 8 così suddivise:

- per cessione di ramo d'azienda 2 dirigenti e 4 impiegati
- pensionamenti 1 impiegato
- decesso 1 addetto servizi ztl bus

Il personale alla data del 01/01/2014, pari a 155 unità è così suddiviso:

Dirigenti 8

Impiegati 69 (di cui 5 a tempo determinato)

Operai 78 (di cui 1 in sostituzione di personale con diritto alla conservazione del posto di lavoro)

L'età media anagrafica è di 45 anni quella aziendale è di 17 anni.

## 5 – GLI INVESTIMENTI

Nell'esercizio 2013 la società ha innanzi tutto proseguito gli investimenti finalizzati alla riorganizzazione societaria in qualità di capogruppo del settore della mobilità.

Gli investimenti ricadenti in tale ambito conclusi nel 2013 sono stati i seguenti:

- acquisizione della partecipazione con quota di controllo (57,778%) nella società PMV S.p.A. per un valore di 22,6 mln/€. La partecipazione è stata acquisita mediante conferimento a titolo di aumento del capitale sociale a nome del socio unico di AVM S.p.A. Comune di Venezia;
- costi di impianto e ampliamento relativi alla nuova organizzazione societaria di gruppo e relativo modello di pianificazione e controllo per 0,6 mln/€.

Gli investimenti in beni strumentali alla gestione dei servizi affidati sono stati impostati, già dal 2012, in un'ottica di integrazione con i servizi gestiti dalle controllate. In tal senso i sistemi gestionali dei parcheggi e del car sharing sono stati implementati per consentire l'utilizzo della tecnologia in uso per i biglietti e abbonamenti del TPL. Inoltre è stata sviluppata l'integrazione modale del TPL con i parcheggi scambiatori fino all'introduzione del biglietto integrato (parcheggio di Castellana e S.M. Dei Battuti). Il sistema bike sharing, inoltre, già gestito per l'accesso al servizio con la tecnologia I-MOB, è stato ampliato con l'installazione di una nuova stazione nel parcheggio di Castellana. Nel corso del 2013 non sono stati effettuati investimenti rilevanti, salvo il completamento di quanto sopra e l'ordinario ricambio delle attrezzature e degli altri beni.

Sono invece in corso, e saranno completati tra il 2014 l'inizio del 2015, importanti investimenti nei servizi di mobilità privata, ed in particolare:

- realizzazione del parcheggio di via Costa, il cui cantiere è in fase avanzata e per il quale è previsto il completamento per la fine del 2014. Al 31/12/2013 la spesa

sostenuta è pari a 5,5 mln/€ (di cui 3,8 mln/€ realizzati nel 2013), oltre a 1,9 mln/€ per l'acquisto del terreno, per un totale di 7,4 mln/€. L'investimento complessivo è stimato in 12,3 mln/€ totalmente autofinanziato da AVM S.p.A., in parte con ricorso all'indebitamento a lungo termine;

- realizzazione del nuovo Bicipark, il cui cantiere è in fase di completamento e per il quale è prevista l'apertura al pubblico nel mese di aprile 2014. Al 31/12/2013 la spesa sostenuta è a pari a 0,27 mln/€. L'investimento complessivo è stimato in 0,8 mln/€, totalmente autofinanziato da AVM S.p.A. con i proventi derivanti dalla gestione della sosta su strada come da contratto di servizio con il Comune di Venezia;
- implementazione del sistema di controllo degli accessi mezzi pesanti al centro di Mestre a mezzo di telecamere di controllo, per un totale di 49 telecamere di cui 12 già installate ma non ancora messe in uso. L'investimento sarà completato nel primo semestre del 2015. Al 31/12/2013 la spesa sostenuta è pari 0,4 mln/€. L'investimento complessivo è stimato in 1,9 mln/€ ed è finanziato con un contributo del Ministero dell'Ambiente di 0,7 mln/€ derivante dai fondi a disposizione per lo sviluppo della mobilità sostenibile e per il resto da contributi del Comune di Venezia derivanti dalle sanzioni del Codice della Strada;
- manutenzione straordinaria dell'autorimessa comunale con particolare riferimento alla impermeabilizzazione della terrazza superiore. L'investimento ammonta a circa 0,4 mln/€ e sarà completato nel 2014 mediante autofinanziamento di AVM S.p.A. Nel 2013 sono state ultimate la progettazione interna e le procedure di affidamento dei lavori;
- manutenzione straordinaria e ristrutturazione della darsena di Sacca della Misericordia. L'investimento ammonta a circa 1 mln/€ e sarà realizzato nel 2014 in parte in autofinanziamento da AVM S.p.A. (0,6 mln/€) e in parte con fondi derivanti dalla Legge Speciale per Venezia (0,4 mln/€). Nel 2013 è stata avviata la progettazione interna.

## **6 – LE SOCIETÀ CONTROLLATE E PARTECIPATE**

Nel corso del 2012 AVM S.p.A. ha acquisito il controllo delle società Actv S.p.A. e Ve.la S.p.A..

Nel mese di novembre 2013 la Società ha acquisito altresì il controllo della società PMV S.p.A..

Le tre partecipazioni rivestono carattere strategico in quanto, unitamente alla controllante, costituiscono il gruppo della mobilità di riferimento per il Comune di Venezia. Su tutte le

controllate AVM S.p.A. esercita la direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 del Codice Civile.

**Actv S.p.A.** (partecipata al 76,99%) è la società che gestisce il Trasporto Pubblico Locale nel bacino provinciale di Venezia attraverso i contratti di servizio, affidati in proroga, con il Comune di Venezia per quanto riguarda il servizio navale svolto nella laguna veneziana, il servizio automobilistico urbano di Mestre e dell'isola di Lido di Venezia; con la Provincia di Venezia per il servizio automobilistico extraurbano che collega Venezia con i comuni del nord e del versante occidentale della provincia stessa; con il Comune di Chioggia e con il Comune di Spinea per i relativi servizi urbani.

**Ve.la. S.p.A.** (partecipata all'88,86%) è la società che svolge l'attività di vendita dei documenti di viaggio in nome e per conto di Actv S.p.A. nonché tutto il supporto commerciale ad essa afferente. Inoltre, in parallelo con l'attività principale, Ve.la. ha sviluppato un proprio business consistente nella vendita di altri servizi, a partire dagli eventi fino ad arrivare ai prodotti di merchandising, utilizzando la rete costituita per la commercializzazione dei titoli di viaggio.

Nel corso del 2013 Ve.la. S.p.A. ha incorporato, mediante fusione, la società Venezia Marketing Eventi S.p.A., ed inoltre ha acquisito il ramo d'azienda operativo della Lido Eventi & Congressi, affiancando di conseguenza al proprio business quello della progettazione e organizzazione di eventi, manifestazioni e convegni, nonché della ricerca di sponsorizzazioni e finanziamenti per i medesimi.

**PMV S.p.A.** (partecipata al 57,778% ed acquisita a fine novembre 2013) è la società che svolge l'attività di gestione del patrimonio relativo agli immobili e agli impianti necessari al funzionamento dei servizi di TPL ad oggi affidati ad Actv S.p.A.. Le proprietà di PMV S.p.A. sono composte principalmente dalle fermate del servizio di navigazione di linea (pontoni galleggianti, passerelle d'imbarco e pontili fissi in calcestruzzo con o senza copertura in acciaio), dalle fermate degli autobus di linea del servizio urbano di Mestre e, parzialmente, del servizio sub urbano del bacino Nord, dai depositi automobilistici di via Martiri della Libertà a Mestre, Dolo in via Matteotti e Cavarzere in località S. Maria.

L'attività aziendale vede attualmente come obiettivo principale la realizzazione del sistema tranviario, iniziato nel 2005 ed in corso d'esecuzione.

Nel corso del 2013 il gruppo si è quindi dotato di una struttura organizzativa comune, grazie alla quale saranno il più possibile integrate la gestione dei servizi di mobilità privata (parcheggi, aree sosta, car sharing, bike sharing, ecc.) attualmente gestiti direttamente da AVM S.p.A. e i servizi di TPL gestiti da Actv S.p.A.. Parallelamente, Ve.la. S.p.A. diventerà il soggetto commerciale di riferimento per tutte le società del gruppo, integrando e ottimizzando la rete di vendita e i servizi di marketing.

## ALTRE SOCIETÀ PARTECIPATE

**La Immobiliare Veneziana s.r.l.** (partecipata allo 0,55%) società controllata dal Comune di Venezia, unico altro socio, che opera nel campo dell'intermediazione immobiliare. Per AVM S.p.A. la partecipazione non è ritenuta strategica, bensì rientra nella logica di condivisione delle politiche di gestione del territorio con il socio proprietario.

**Consorzio Gestori Car Sharing** (partecipato all'8,81%) operante come consorzio di acquisto per i gestori nazionali del servizio car sharing, nonché come mandatario di tutti i gestori aderenti nei rapporti con i Ministeri, in particolare quello dell'Ambiente, per i finanziamenti a sostegno della diffusione del servizio. La partecipazione al Consorzio è comunque indispensabile perché attraverso di essa passano le licenze per l'utilizzo della tecnologia riconosciuta a livello nazionale e la conseguente interoperabilità con i servizi nelle altre città italiane aderenti, nonché altri contratti come il call center nazionale e le attività comuni di marketing e promozione.

**Lido Eventi e Congressi SpA in liquidazione** (partecipata al 19%), società controllata dal Comune di Venezia che, prima dello scorporo del ramo d'azienda operativo acquisito da Ve.la. S.p.A., operava nel settore dell'organizzazione di eventi e congressi. Per AVM S.p.A. la partecipazione non è ritenuta strategica, è stata acquisita nell'ambito della riorganizzazione ed è detenuta in attesa della liquidazione.

**Insula S.p.A.** (partecipata al 2%), società controllata dal Comune di Venezia che opera nel settore dei lavori pubblici. Per AVM S.p.A. la partecipazione riveste carattere strategico nell'ambito della cessione del ramo d'azienda lavori pubblici di AVM S.p.A. ad Insula S.p.A. divenuta efficace il 14/10/2013 e della relativa convenzione stipulata tra le parti per la gestione in service, da parte di Insula S.p.A., dei lavori pubblici di competenza di AVM S.p.A.. L'operazione, attuata su atto di indirizzo del Comune di Venezia, è finalizzata all'ottenimento di sinergie operative relative alla gestione dei lavori pubblici affidati ad entrambe le società dal Comune di Venezia.

## 7 – I SERVIZI

Anche nel 2013 la Società ha continuato a gestire i servizi già affidati *in house* dal Comune di Venezia.

Nel campo più specifico dei **servizi di mobilità privata**, nel 2013 non è stato acquisito nessun nuovo servizio. È invece definitivamente terminata la gestione del servizio di gestione amministrativa, contabile, tecnico-scientifica e statistica delle verifiche delle emissioni dei veicoli a motore (Bollino Blu), a seguito dell'abolizione del relativo obbligo di legge.

Relativamente alle principali modifiche nella gestione dei servizi affidati avvenute nel 2013 vanno segnalate:

- l'integrazione modale tra parcheggi scambiatori e TPL, sperimentalmente per i soli parcheggi Castellana A e S. Maria dei Battuti, con la possibilità per i clienti di acquistare abbonamenti integrati;
- l'integrazione, nell'ambito dell'affidamento del servizio di gestione della funicolare terrestre Isola Nuova del Tronchetto – Piazzale Roma denominata "People Mover", della gestione del sistema di trasporto disabili sul Ponte della Costituzione, che ha avuto inizio nel 2013 a seguito dell'apertura al pubblico della struttura.

Per quanto riguarda l'attività di **progettazione e realizzazione di opere pubbliche**, nell'esercizio appena concluso è stato aggiudicato l'appalto integrato relativo alla progettazione definitiva, esecutiva ed esecuzione lavori della via Vallenari-bis secondo lotto. Relativamente alle altre opere pubbliche quali i parcheggi scambiatori e le piste ciclabili, il 2013 è stato caratterizzato dal completamento della progettazione e dall'avvio dei primi cantieri relativi al programma delle opere che interessano prevalentemente gli esercizi 2014 e 2015. In particolare meritano un cenno:

- la realizzazione della pista ciclabile del Lido, codice intervento 12783;
- la realizzazione della pista ciclabile di Pellestrina/Santa Maria del Mare, codice intervento 12782;
- l'apertura del cantiere della pista ciclabile di via Trieste, codice intervento 12766;
- l'apertura del cantiere della pista ciclabile di via Gatta, codice intervento 12803;
- l'apertura del cantiere della pista ciclabile di via Padana primo lotto, codice intervento 12803;
- il completamento della progettazione della pista ciclabile sul Ponte della Libertà, codice intervento 13280;
- la produzione degli studi di fattibilità relativi a 9 nuovi parcheggi scambiatori, da inserire nella programmazione 2014.

## **8 - PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE**

Tra i rischi cui è esposta la Società, il principale è l'incertezza relativa al finanziamento dei contratti di servizio relativi al TPL dopo i drastici tagli operati dalla Regione Veneto nel triennio 2011/2013 ed il previsto passaggio progressivo al metodo dei costi standard a partire dall'esercizio 2013. Il rischio, in prima battuta impattante sulla controllata ACTV S.p.A., ricade su AVM S.p.A. indirettamente in quanto determinante per il valore della partecipazione, ma anche direttamente in ragione del mutato contesto di riferimento descritto all'inizio della presente relazione.

Sulla scorta del piano di efficientamento e di recupero di produttività sviluppato di concerto tra la Società e le sue controllate, AVM S.p.A. ha ritenuto di non ridurre il valore

della partecipazione in Actv S.p.A. considerando non durevole la riduzione del patrimonio netto generata dalla perdita degli esercizi 2012 e 2013 della controllata. Tuttavia, anche a livello di società singola, non si può non segnalare il rischio di natura finanziaria per AVM S.p.A. legato alla valutazione della partecipazione in ACTV S.p.A. e dipendente dall'effettivo successo del piano industriale che è alla base della conferma del valore della stessa.

Per ciò che riguarda i rischi correlati al contenzioso, si annota che in data 6 agosto 2012 il Tribunale di Venezia ha emesso sentenza di condanna n. 1469/12 a carico della Società nel procedimento instaurato dal Ministero dell'Ambiente (RG 2863/09) in relazione all'inquinamento presente nel fondo di proprietà sito in Fusina (Venezia), nell'area facente parte del Sito d'Interesse Nazionale di Porto Marghera, condannando AVM S.p.A. al risarcimento del danno (inizialmente stimato per 1,6 mln/€). Nella gestione della vicenda, AVM S.p.A. ha seguito le direttive del socio unico, provvedendo ad effettuare ogni rilievo scientifico utile alla definizione della questione ed impugnando la decisione di primo grado. Allo stato attuale il Comune di Venezia sta per concludere, per conto anche di tutte le società partecipate dall'Ente, la trattativa avviata con l'Autorità Ministeriale che porterà alla sottoscrizione di un accordo transattivo, i cui oneri a carico di AVM S.p.A. saranno pari ad 1 mln/€.

Quanto agli altri tipi di rischio, si è già accennato al rischio commerciale derivante dal contesto macroeconomico relativamente alla domanda di mobilità privata, con prospettive quindi non positive nel breve termine per i ricavi delle vendite dell'attuale core-business della Società. Non si ravvisano, invece, particolari rischi commerciali sul fronte dei costi operativi, data la struttura dei costi scarsamente dipendente dalle materie prime e dalle fonti di energia e caratterizzato essenzialmente dal costo del personale e da costi per servizi comunque ad alta intensità di manodopera (pulizia, vigilanza e servizi manutentivi). Nonostante il consistente indebitamento a lungo termine, la Società non è esposta a rischi di oscillazione dei tassi di interesse, grazie ad una precisa linea di comportamento imposta dal Socio Unico che prevede il contenimento del rischio di tasso in modo tale da garantire la stabilità dei flussi di cassa. La Società non dispone di fidi ma in ogni caso non si ritiene che essa sia esposta al rischio di credito.

La Società è esposta solo marginalmente al rischio di liquidità in quanto i servizi di mobilità privata, compresi quelli gestiti in nome e per conto del Comune di Venezia, producono principalmente incassi in contanti, e ciò permette di mitigare il rischio derivante dai crediti originati dall'attività di progettazione e realizzazione di opere pubbliche.

## 9 – INDICI ECONOMICO-FINANZIARI

In osservanza del novellato testo dell'art. 2428 C.C., si riportano alcuni indicatori di risultato finanziari, per la miglior comprensione della situazione della Società, dell'andamento e del risultato della sua gestione.

Nel prospetto che segue viene riportata la riclassifica del conto economico secondo il criterio funzionale, suggerito anche dall'apposito documento operativo predisposto dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili (CNDCEC), con alcuni adattamenti, per adeguarlo alle peculiarità del conto economico di AVM S.p.A.. In questo senso gli ammortamenti sono esposti al netto della quota annua dei relativi contributi pubblici, sottratta dalla voce A5. La svalutazione delle attività finanziarie è aggiunta al risultato dell'area straordinaria, per la natura assolutamente eccezionale di questa posta presente nel conto economico 2012 della Società.

Con questi adattamenti, effettuati al solo scopo di rendere più chiari e significativi gli indici, si ottiene la situazione sotto riportata confrontata con i dati dell'esercizio 2012:

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (schema funzionale)		2013	2012
A1	Ricavi delle Vendite (RV)	37.523.647	19.011.520
A2+A3+A4	Produzione interna	-18.968.675	6.104.926
A(netto A5)	<b>VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA (VPO)</b>	<b>18.554.972</b>	<b>25.116.446</b>
B6+B7+B8+B11	Costi esterni operativi	8.130.945	12.732.426
	<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>10.424.027</b>	<b>12.384.020</b>
B9	Costi del personale	8.179.310	7.574.079
	<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>2.244.717</b>	<b>4.809.941</b>
B10+B12+B13-A5*	Ammortamenti ed accantonamenti	2.923.979	2.729.615
	<b>RISULTATO OPERATIVO (RO)</b>	<b>-679.262</b>	<b>2.080.326</b>
(parte A5)*-B14	Risultato dell'area accessoria	2.842.770	184.364
C 16	Risultato area finanziaria (netto oneri finanziari)	1.230.111	1.069.848
	<b>EBIT (ante poste straordinarie)</b>	<b>3.393.619</b>	<b>3.334.538</b>
E20-E21-D	Risultato dell'area straordinaria	-51.723	134.006
	<b>EBIT</b>	<b>3.341.896</b>	<b>3.468.544</b>
C 17	Oneri finanziari	3.070.169	2.932.144
	<b>RISULTATO LORDO (RL)</b>	<b>271.727</b>	<b>536.400</b>
22	Imposte sul reddito	245.045	479.239
	<b>RISULTATO NETTO (RN)</b>	<b>26.682</b>	<b>57.161</b>

\*i contributi in conto capitale sono riclassificati a riduzione degli ammortamenti e non nel risultato dell'area accessoria.

Il **Margine Operativo Lordo** si riduce di 2,6 mln/€, a seguito della diminuzione rispetto all'anno precedente del valore della produzione (-0,7 mln/€ al netto delle partite di giro relative ai lavori pubblici), e dell'aumento dei costi esterni operativi (+1,3 mln/€) e del

costo del personale (+0,6 mln/€). Queste ultime voci, come descritto più volte nella presente relazione, conseguono al ridisegno della struttura organizzativa della Società e trovano parziale compensazione nel riaddebito dei distacchi e dei prestiti di personale alle controllate, che si riflettono nella variazione del risultato dell'area accessoria (+2,6 mln/€).

Il **Risultato Operativo** integra quanto sopra allineando il differenziale dovuto agli accantonamenti e pertanto la riduzione rispetto al 2012 diventa pari -2,7 mln/€. Il già citato effetto positivo generato dalla gestione accessoria per 2,8 mln/€ (+2,6 mln/€ rispetto all'esercizio precedente), oltre all'impatto dei proventi finanziari (+0,2 mln/€ rispetto all'esercizio precedente) e al risultato della gestione straordinaria (-0,2 mln/€ rispetto all'esercizio precedente), portano l'**Ebit**, a + 3,3 mln/€ (-0,1 mln/€ rispetto al 2012, quindi sostanzialmente invariato). Visti gli oneri finanziari sostenuti nel corso dell'esercizio (in aumento rispetto all'esercizio precedente, +0,1 mln/€) e la riduzione delle imposte rispetto al 2012 di 0,2 mln/€, il **Risultato Netto** risulta essere di poco inferiore al 2012 e pari ad un utile di € 27 migliaia.

Si riportano di seguito anche alcuni **indici di redditività**, determinati sempre in conformità al citato documento CNDCEC, ricordando, peraltro, come la *mission* della Società non sia la produzione di utili per sé stessi, bensì quella di fornire alla collettività e al socio servizi di mobilità privata e opere pubbliche al servizio della mobilità al miglior livello qualitativo e quantitativo possibile, massimizzando le risorse disponibili, in un quadro economico aziendale equilibrato.

INDICI di REDDITIVITA'		2013	2012
	<b>RISULTATO OPERATIVO (RO)</b>	<b>-679.262</b>	<b>2.080.326</b>
A att	Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B att	Immobilizzazioni	165.138.045	139.270.058
C att	attivo circol.	34.983.428	35.306.262
D att	ratei e risc.	61.798	47.371
A+B+C+D att	<b>Totale Attività (TA)</b>	<b>200.183.271</b>	<b>174.623.691</b>
A pass	Patrimonio netto (PN)	87.593.177	64.933.875
A pass	risultato d'esercizio	26.682	57.161
B pass	fondi rischi	1.480.408	2.965.644
C pass	TFR	1.298.100	1.409.443
D pass	Debiti	97.041.724	92.161.755
E pass	Ratei e risconti.	12.743.180	13.095.813
A+B+C+D+E pass	<b>Totale passività (TP)</b>	<b>200.183.271</b>	<b>174.623.691</b>
	<b>ROI (RO/Capitale Investito Netto)</b>	<b>-0,45%</b>	<b>1,54%</b>
	<b>ROS (RO/RV)</b>	<b>-1,81%</b>	<b>10,94%</b>
	<b>ROE netto (RN/PN)</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,09%</b>
	<b>ROE lordo (RL/PN)</b>	<b>0,31%</b>	<b>0,83%</b>

A causa del reddito operativo negativo, Il **ROI** (indice di redditività degli investimenti, dato dal rapporto tra il risultato operativo e il capitale investito), è a sua volta negativo e pari a - 0,34%, così come il **ROS** (indice di redditività delle vendite, dato dal rapporto tra il risultato operativo e i ricavi delle vendite), pari a -1,18%). Il **ROE** netto (post imposte, dato dal rapporto tra il reddito netto e il patrimonio netto) si mantiene sostanzialmente costante (0,03% contro il precedente 0,09%) mentre l'indice **ROE** lordo (ante imposte, dato dal rapporto tra il risultato lordo e il patrimonio netto), si attesta sul + 0,31%. Entrambi questi indici scontano sia la riduzione dell'utile di esercizio sia l'aumento del patrimonio netto.

Per quanto attiene la situazione patrimoniale si riporta di seguito lo **stato patrimoniale riclassificato** secondo il "criterio finanziario", con la suddivisione delle attività in funzione del grado di liquidità e delle passività in base al grado di esigibilità, evidenziando, inoltre, il capitale investito e le relative fonti di finanziamento, tra mezzi propri ed indebitamento bancario.

Dal prospetto sottostante si nota un importante incremento (+36,3 mln/€) del **capitale immobilizzato** rispetto al 2012 a seguito dell'acquisizione della partecipazione in PMV S.p.A. e alla costruzione in corso del parcheggio di via Costa, oltre all'iscrizione di crediti a lunga scadenza verso il Comune di Venezia. L'Attivo Circolante si riduce invece di 15,4 mln/€ a seguito dello scarico del magazzino lavori in corso (-19 mln/€) a cui è corrisposto un aumento dei crediti a breve di soli 3,6 mln/€. Il **passivo corrente**, che rappresenta le passività che andranno a scadere entro l'esercizio successivo, aumenta di 7,7 mln/€. Da tutto questo risulta, per differenza, uno stock di **capitale circolante netto** negativo per 9,9 mln/€.

<b>Stato Patrimoniale Riclassificato (criterio finanziario)</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>ATTIVO FISSO</b>		
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
Immobilizzazioni Immateriali nette	26.290.316	26.146.397
Immobilizzazioni Materiali nette	68.389.389	65.789.217
Immobilizzazioni Finanziarie	69.158.340	46.434.444
Crediti (oltre 12 mesi)	11.086.945	287.133
<b>TOTALE ATTIVO FISSO (capitale immobilizzato) A)</b>	<b>174.924.990</b>	<b>138.657.191</b>
<b>ATTIVO CORRENTE</b>		
Magazzino	396.564	19.404.673
Crediti (entro 12 mesi)	17.602.353	13.982.390
Ratei e risconti (entro 12 mesi)	61.798	47.371
<b>TOTALE ATTIVO CORRENTE (breve termine) B)</b>	<b>18.060.715</b>	<b>33.434.434</b>

<b>PASSIVO CORRENTE</b>		
Debiti verso fornitori	4.283.359	2.325.584
Debiti tributari e previdenziali	3.066.131	1.262.124
Altri debiti (entro 12 mesi)	19.753.859	15.863.548
Ratei e risconti (entro 12 mesi)	1.180.742	1.141.460
<b>PASSIVO CORRENTE (breve termine) C)</b>	<b>28.284.091</b>	<b>20.592.716</b>
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO (B - C) D)</b>	<b>-10.223.376</b>	<b>12.841.718</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (A + D) E)</b>	<b>164.701.614</b>	<b>151.498.909</b>
<b>PASSIVO MEDIO-LUNGO TERMINE</b>		
T.F.R.	1.298.100	1.409.443
Altre passività a medio lungo termine	1.480.408	4.239.032
Ratei e risconti (oltre 12 mesi)	11.562.438	11.954.353
<b>TOT PASSIVITA' A MEDIO E LUNGO TERMINE F)</b>	<b>14.340.946</b>	<b>17.602.828</b>
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO (E - F) G)</b>	<b>150.360.668</b>	<b>133.896.081</b>
Patrimonio netto	87.619.859	64.991.036
Posizione finanziaria netta a breve termine	-1.721.804	2.377.830
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	66.006.972	67.599.642
Crediti finanziari verso controllate	-1.300.000	-900.000
Cassa	-244.359	-172.427
<b>MEZZI PROPRI E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO</b>	<b>150.360.668</b>	<b>133.896.081</b>

Le **passività a medio-lungo termine** diminuiscono di 3,3 mln/€. All'incremento del Capitale investito netto (+16,5 mln/€) corrisponde un incremento di circa 22,7 mln/€ del patrimonio netto e una riduzione di 1,6 mln/€ delle passività finanziarie a medio lungo termine, mentre diventa positiva la posizione finanziaria netta a breve termine (-1,7 mln/€) che migliora quindi di 4,1 mln/€ ed aumentano i crediti finanziari verso società controllate di 0,4 mln/€.

## 10 – ALTRE COMUNICAZIONI AI SENSI DELL'ART. 2428 del C.C.

In ottemperanza alle prescrizioni di cui all'art. 2428, comma 3, del Codice Civile si forniscono inoltre, di seguito, le seguenti precisazioni (tra parentesi il punto di riferimento):

- ◆ (3.1) La Società non ha svolto, nel 2013, attività di ricerca e sviluppo;
- ◆ (3.2) La Società dal 2012 controlla le società Actv S.p.A., Ve.la. S.p.A. e dal 2013 la società PMV S.p.A. ed esercita su di esse l'attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del codice civile;
- ◆ (3.3 - 3.4) La Società non possiede azioni proprie né ha acquistato od alienato, nel 2013, azioni proprie;
- ◆ (6-bis) I principali strumenti finanziari in uso presso la Società sono rappresentati dai crediti e debiti commerciali e dalle disponibilità liquide in essere al 31/12/2013. Riteniamo che la Società non sia esposta a un rischio di credito superiore alla media di settore considerando che circa il 95% dei crediti è vantato nei confronti del Comune di Venezia. A presidio di residuali rischi possibili su crediti risulta comunque stanziato un fondo svalutazione crediti che si giudica congruo. Le operazioni commerciali avvengono sostanzialmente in ambito nazionale, o comunque nell'area Euro e, pertanto, non si rileva un'esposizione al rischio cambio. Relativamente alla gestione finanziaria della Società, l'indebitamento a medio lungo è regolato dai seguenti contratti di finanziamento:

- 1) tre prestiti obbligazionari emessi nel triennio 2005-2007 per un totale di 55 mln/€ e sottoscritti a fermo dalla Banca Opi S.p.A. ora confluita nel gruppo Banca Intesa. I prestiti, emessi a tasso variabile, sono stati utilizzati per finanziare l'acquisizione del 70% dell'autorimessa comunale dal Comune di Venezia (il restante 30% è stato conferito dal Comune in AVM S.p.A. a titolo di capitale) e la realizzazione del People Mover. Per questi finanziamenti si è proceduto all'integrale copertura dei rischi derivanti da eccessivi apprezzamenti del tasso di riferimento Euribor, tramite tre contratti di *Interest Rate Swap*, stipulati con tre diversi istituti di credito rientranti tra i principali istituti di credito italiani selezionati a seguito di apposite procedure concorrenziali;
- 2) sette mutui a tasso fisso ventiquennali con la Banca Europea degli Investimenti contratti nel periodo 2009-2012 per finanziare la realizzazione della via Vallenari-bis primo e secondo lotto per un totale di 30 mln/€. La convenzione con il Comune di Venezia prevede l'integrale riaddebito all'ente degli oneri derivanti da questi contratti;
- 3) un mutuo stipulato nel 2012 con la banca Carige S.p.A. a stati avanzamento lavori per il finanziamento della costruzione del parcheggio di via Costa. Al 31/12/2013 sono stati erogati 3,3 mln/€ su un totale

complessivo del finanziamento pari a 6,6 mln/€. Il prestito è stato contratto a tasso fisso ed è in preammortamento; il contratto prevede la decorrenza della prima rata di ammortamento dopo il 01/01/2015.

La Società non pone in essere operazioni in strumenti finanziari speculativi né sono in essere contratti derivati cosiddetti impliciti.

#### **11 - FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Non vi sono fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

#### **12 – EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

La gestione di AVM S.p.A. sarà caratterizzata dal perfezionamento dell'affidamento in house della gestione del TPL, i cui tempi di attuazione sono allo stato incerti. L'operazione dovrebbe comunque completarsi nel corso del 2014, in quanto al momento Actv S.p.A. opera con proroga tecnica a tutto il 30/06/2014.

Nel corso del 2014 si completerà inoltre il processo di riorganizzazione societaria il cui disegno si è perfezionato con l'acquisizione del controllo di PMV S.p.A.. La Società consoliderà il controllo di PMV S.p.A. acquisendo ulteriori quote dal Comune di Venezia e dalla Provincia di Venezia. Contestualmente, la controllata ACTV S.p.A. dismetterà le partecipazioni non strategiche detenute in altre aziende del settore.

A livello organizzativo sarà ulteriormente modificata la struttura delle varie direzioni di gruppo per adeguarla all'assetto societario definitivo e sarà reso operativo il modello di pianificazione e controllo sviluppato nel corso del presente esercizio. Sarà inoltre completato il processo di implementazione e di test del nuovo sistema ERP aziendale integrato a livello di gruppo che entrerà in esercizio il 01/01/2015.

Inoltre, in accordo con quanto previsto dal Piano Industriale di Gruppo, proseguirà l'attività di efficientamento e di contenimento della spesa in particolare per posizionare le società del gruppo ai livelli degli altri attori del settore presenti nel panorama regionale e nazionale nonché per il recupero del deficit accumulato dalla controllata Actv S.p.A. nel biennio 2012/2013.

#### **13 – ALTRE COMUNICAZIONI AI SENSI DELL'ART. 2497 e seguenti del C.C.**

Come già accennato, la Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento dell'ente controllante al 100% Comune di Venezia.

I rapporti con l'ente controllante sono i seguenti:

- contratto di servizio tra il Comune di Venezia e AVM S.p.A. per la gestione dei servizi affidati (gestione parcheggi, gestione parcheggi scambiatori, gestione aree

sosta a pagamento, gestione servizio ZTL, gestione servizi di ciclabilità, gestione servizio car sharing, gestione bollino blu, gestione aree sosta imbarcazioni, gestione rimozione natanti, gestione people mover). Il predetto contratto ha comportato nel 2013 per AVM S.p.A. il pagamento di un canone di gestione di euro 1.556.612, di cui 1 mln/€ a titolo di canone "straordinario" per la gestione delle aree di sosta, inizialmente previsto per il solo 2012 ed invece richiesto anche per il 2013. Inoltre, in adempimento alle obbligazioni del predetto contratto, AVM S.p.A. ha sostenuto spese per la realizzazione di piste ciclabili per la somma di euro 132.782 come costo dell'esercizio oltre ad euro 804.130 decurtati da quanto accantonato a fine 2012 per le medesime finalità. Ulteriori euro 32.930 sono stati accantonati quale residua disponibilità derivante dalla gestione per l'esercizio 2013. Inoltre sono stati fatturati al Comune di Venezia acconti sulla realizzazione di piste ciclabili finanziate con fondi propri dell'Ente affidante per euro 200.799 riferibili alla pista ciclabile di Via Padana primo lotto ed euro 78.448 riferibili alla pista ciclabile sul Ponte della Libertà;

- sempre nell'ambito del contratto di servizio di cui al punto precedente AVM S.p.A. ha inoltre riscosso somme in nome e per conto del Comune di Venezia relative al servizio di gestione delle zone a traffico limitato per euro 16.423.086, di cui al 31/12/2013 risultano ancora da versare all'ente euro 14.998.385. Sempre in esecuzione del predetto contratto di servizio, AVM S.p.A. ha fatturato al Comune di Venezia corrispettivi per euro 1.928.996 + iva ordinaria;
- contratto per la realizzazione della via Vallenari-bis. In esecuzione di tale contratto, AVM S.p.A. nel 2013 ha ceduto al Comune di Venezia la commessa relativa al primo lotto per euro 19.090.909, detraendo dalla fattura di saldo gli acconti precedentemente fatturati pari a euro 9.714.543 (di cui 1.273.388 fatturati negli esercizi precedenti); alla data di chiusura del bilancio tale credito risulta non ancora incassato per euro 10.314.002 comprensivi di i.v.a.
- AVM S.p.A. ha inoltre versato nel 2010 al Comune di Venezia un acconto per le spese di esproprio per l'importo di euro 1.900.000, a fronte di una spesa sostenuta dal Comune di Venezia e rendicontata alla Società di euro 1.704.337. Pertanto AVM S.p.A. ha nel proprio bilancio al 31/12/2013 un credito residuo nei confronti del Comune di Venezia di euro 195.663;
- contratto per la realizzazione dei parcheggi scambiatori. Da tale contratto sono maturati per AVM nel 2013 corrispettivi per euro 24.995.

Le predette operazioni sono effettuate a valore di mercato.

Sono inoltre in essere con il Comune di Venezia altri contratti di importo anche complessivamente modesto per la cessione di servizi commerciali tipici dell'attività di AVM

S.p.A. (abbonamenti ai parcheggi, car sharing, ecc.). Tali operazioni sono anch'esse effettuate a valore di mercato.

AVM S.p.A. ha inoltre rendicontato negli anni e fino al 31/12/2013 investimenti per i quali beneficia di contributi statali che riceve per il tramite del Comune di Venezia. I crediti residui iscritti nel bilancio 2013 della Società per queste specifiche poste sono:

- crediti per il progetto GIM-ELISA per il finanziamento di investimenti nel settore informativo della mobilità, con particolare riguardo alla ZTL bus, per euro 48.000;
- crediti per contributi ex fondi del Ministero dell'Ambiente per l'ampliamento del sistema di bike sharing per euro 293.125.

Si forniscono inoltre, per completezza le seguenti informazioni relative ai rapporti che AVM S.p.A. ha intrattenuto nel corso del 2013 con le società soggette alla propria direzione e coordinamento:

- Actv S.p.A. ha in essere con AVM S.p.A., dal 01/04/2013, un contratto di locazione relativo all'unità immobiliare sita in Isola Nova del Tronchetto 33 e adibita a sede aziendale di AVM S.p.A.. Il corrispettivo è fissato in euro 130.000/annui ed è in linea con il valore di mercato;
- nel corso del 2013 è diventato pienamente operativo tra AVM S.p.A. e le sue controllate Actv S.p.A. e Ve.la. S.p.A. un percorso di integrazione della struttura organizzativa, nell'ambito del quale sono stati concordati dei distacchi e dei presiti di personale finalizzati all'istituzione di nuove direzioni di gruppo nell'organico della controllante e all'unificazione dei servizi amministrativi e informatici in una struttura unitaria inserita nell'organico di Actv S.p.A.. L'accordo ha comportato il distacco e il prestito di personale di Actv S.p.A. e Ve.la. S.p.A. in capo alla controllante per l'importo rispettivamente di euro 1.029.666 e euro 129.477 e di personale AVM S.p.A. in capo ad Actv S.p.A. e Ve.la. S.p.A. rispettivamente per euro 1.994.202 e euro 110.081. AVM S.p.A. ha inoltre addebitato ad Actv S.p.A. e Ve.la. S.p.A. quota parte dei propri costi di struttura di holding, relativi al compenso del Consiglio di Amministrazione e dell'Organismo di Vigilanza e alle quote di ammortamento dei costi di impianto e ampliamento relative alla riorganizzazione del gruppo rispettivamente per euro 212.731 ed euro 11.857. AVM S.p.A. ha infine percepito da Actv S.p.A. e Ve.la. S.p.A. il compenso relativo al componente interno del Consiglio di Amministrazione, pari per il 2013 ad euro 4.000 per ciascuna controllata, in quanto per legge tale compenso non spetta alla persona fisica ma alla società controllante;

- infine, AVM S.p.A. ha in essere dal 01/06/2012 con Actv S.p.A. un contratto di locazione di uno spazio ubicato presso l'autorimessa comunale, adibito al servizio "oggetti smarriti", ad un canone annuale di euro 16.800. Anche questo contratto rientra nel piano delle azioni di efficientamento, in attuazione del quale ciascuna società del gruppo, prima di ricorrere al mercato, ricerca soluzioni operative all'interno del gruppo stesso che consentano complessivamente di generare un risparmio di spesa. Tutte le operazioni tra le società del gruppo sono in ogni caso concluse a valore di mercato, salvo situazioni eccezionali come quella che ha portato alla stipula del contratto di comodato precedentemente commentato, peraltro stipulato per un breve periodo transitorio.

Sono inoltre in essere tra AVM S.p.A. ed Actv S.p.A., tra AVM S.p.A. e Ve.la. S.p.A. e tra AVM S.p.A. e PMV S.p.A. altri contratti per prestazioni di servizi commerciali tipici dell'attività di ciascuna società (abbonamenti ai servizi di TPL, abbonamenti ai parcheggi, utilizzo dei servizi di car sharing, ecc.). Tali operazioni di importo unitario modesto e complessivamente non significative, sono anch'esse effettuate a valore di mercato.

Relativamente ai rapporti tra le società soggette al controllo di AVM S.p.A. (c.d. società consociate), si segnala quanto segue:

- Actv S.p.A. continua la collaborazione con Ve.la. S.p.A. per il servizio di vendita dei titoli di viaggio e altri servizi di marketing, a fronte di un corrispettivo, per il 2013, pari a euro 9.941.882 in favore di quest'ultima. Actv S.p.A. ha tuttavia addebitato a Ve.la S.p.A. penali contrattuali, in relazione a tale contratto, per euro 71.157 relative al 2013;
- Actv S.p.A. concede in affitto a Ve.la. S.p.A. il locale adibito a sede direzionale di quest'ultima in Isola del Tronchetto, nonché il locale adibito a magazzino in via Martiri della Libertà a Mestre e i locali adibiti a punti vendita presso l'aeroporto Marco Polo. Gli importi corrisposti da Ve.la. S.p.A. ad Actv S.p.A. per l'anno 2013, comprensivi delle spese condominiali, ammontano ad euro 272.445 per la sede direzionale, ad euro 44.270 per il magazzino e ad euro 18.666 per i punti vendita dell'aeroporto;
- Actv S.p.A. concede inoltre a Ve.la. S.p.A. l'utilizzo di spazi pubblicitari. L'importo per il 2013 è stato pari ad euro 645.371;
- Actv S.p.A. inoltre svolge e riceve, attraverso la gestione unitaria del personale del Gruppo, una serie di attività tipiche delle funzioni di staff, analogamente con quanto precedentemente commentato, nei confronti, oltre che della controllante, anche delle altre società del Gruppo. Tutte queste attività, come già precedentemente indicato, vengono valutate in funzione dell'impegno del personale adibito, basato su indicatori oggettivi (n. persone, fatturato, etc.) e



Dott. Alessandro MORO	Consigliere
Dott.ssa Lorenza PANDIANI	Consigliere

Per il Consiglio di Amministrazione  
L'Amministratore Delegato  
Giovanni Seno

**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2013**  
**STATO PATRIMONIALE**

31 dicembre 2013

31 dicembre 2012

**ATTIVO**

**A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI**

**B) IMMOBILIZZAZIONI**

**I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

1) Costi di impianto e ampliamento	635.715	10.452
- Fondo ammortamento costi impianto e ammortamento	-129.233	-2.090
<b>Totale Costi impianto e ampliamento:</b>	<b>506.482</b>	<b>8.362</b>
2) Costi di ricerca, sviluppo, pubblicità	11.050	11.050
- Fondo ammortamento costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	-7.368	-3.684
<b>Totale Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità:</b>	<b>3.682</b>	<b>7.366</b>
3) Brevetti e diritti utilizzo opere ingegno	745.118	739.618
- Fondo ammortamento Brevetti e diritti utilizzo opere ingegno	-684.366	-613.741
<b>Totale Brevetti e diritti utilizzo opere ingegno:</b>	<b>60.752</b>	<b>125.877</b>
4) Concessioni licenze marchi	140.836	140.836
- Fondo ammortamento Concessioni,Licenze e Marchi	-137.171	-127.458
<b>Totale Concessioni,Licenze e Marchi:</b>	<b>3.665</b>	<b>13.378</b>
<b>5) Avviamento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Fondo ammortamento Avviamento	0	0
<b>Totale Avviamento:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	822.351	395.963
<b>Totale Immobilizzazioni in corso ed acconti:</b>	<b>822.351</b>	<b>395.963</b>
7) Altre immobilizzazioni immateriali	28.917.944	28.729.248
- Fondo ammortamento Altre immobilizzazioni immateriali	-4.024.560	-3.133.797
<b>Totale Altre immobilizzazioni immateriali :</b>	<b>24.893.384</b>	<b>25.595.451</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI (B I):</b>	<b>26.290.316</b>	<b>26.146.397</b>

**II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

1) Terreni e fabbricati	72.984.949	72.902.131
- Fondo ammortamento Terreni e Fabbricati	-12.726.551	-11.246.444
<b>Totale Terreni e fabbricati:</b>	<b>60.258.398</b>	<b>61.655.687</b>
2) Impianti e macchinari	6.943.688	6.650.572
- Fondo ammortamento Impianti e Macchinari	-5.704.069	-5.252.688
<b>Totale Impianti e Macchinari:</b>	<b>1.239.619</b>	<b>1.397.884</b>
3) Attrezzature industriali e commerciali	367.549	330.527
- Fondo ammortamento Attrezzature Industriali e Commerciali	-249.493	-246.405
<b>Totale Attrezzature Industriali e Commerciali:</b>	<b>118.056</b>	<b>84.122</b>
4) Altri beni	2.801.179	2.694.269
- Fondo ammortamento Altri Beni	-1.967.578	-1.850.461
<b>Totale Altri Beni:</b>	<b>833.601</b>	<b>843.808</b>
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	5.939.715	1.807.716
<b>Totale Immobilizzazioni in corso e acconti:</b>	<b>5.939.715</b>	<b>1.807.716</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (B II):</b>	<b>68.389.389</b>	<b>65.789.217</b>

**III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

1) Partecipazioni:		
a) imprese controllate	0	0

	<b>Totale imprese controllate:</b>	<b>68.924.511</b>	<b>46.319.598</b>
b) imprese collegate		0	0
	<b>Totale imprese collegate:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
c) altre imprese		184.264	64.651
	<b>Totale altre imprese:</b>	<b>184.264</b>	<b>64.651</b>
	<b>Totale partecipazioni:</b>	<b>69.108.775</b>	<b>46.384.249</b>
<b>2) Crediti</b>			
a) verso imprese controllate		1.300.000	900.000
b) verso imprese collegate		0	0
c) verso controllanti		0	0
d) verso altri			
Esigibili entro l'esercizio successivo		49.565	50.195
	<b>Totale Crediti verso altri:</b>	<b>49.565</b>	<b>50.195</b>
	<b>Totale Crediti :</b>	<b>1.349.565</b>	<b>950.195</b>
<b>3) Altri titoli</b>		0	0
	<b>Totale Altri Titoli:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4) Azioni proprie</b>		0	0
	<b>Totale Azioni Proprie:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (BIII):</b>	<b>70.458.340</b>	<b>47.334.444</b>
	<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (BI+BII+BIII):</b>	<b>165.138.045</b>	<b>139.270.058</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
<b>I - RIMANENZE</b>			
1) Materie prime, sussidiarie, di consumo		244.079	231.116
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		0	0
3) Lavori in corso su ordinazione		152.485	19.173.557
4) Prodotti finiti e merci		0	0
5) Acconti		0	0
	<b>TOTALE RIMANENZE (C I):</b>	<b>396.564</b>	<b>19.404.673</b>
<b>II - CREDITI</b>			
1) Verso clienti			
a) esigibili entro l'esercizio successivo		1.645.821	1.546.867
b) esigibili oltre l'esercizio successivo		0	0
-Fondo rischi su crediti		-393.213	-375.499
	<b>Totale crediti verso clienti:</b>	<b>1.252.608</b>	<b>1.171.368</b>
2) Verso imprese controllate		2.790.819	302.325
	<b>Totale crediti verso controllate:</b>	<b>2.790.819</b>	<b>302.325</b>
3) Verso imprese collegate		0	0
	<b>Totale crediti verso collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4) Verso controllanti			
a) esigibili entro l'esercizio successivo		12.328.258	11.021.855
b) esigibili oltre l'esercizio successivo		10.799.812	0
	<b>Totale crediti verso controllanti:</b>	<b>23.128.070</b>	<b>11.021.855</b>
<b>4bis) Crediti tributari</b>		441.523	901.934
a) esigibili entro l'esercizio successivo		154.390	614.801
b) esigibili oltre l'esercizio successivo		287.133	287.133
	<b>Totale crediti tributari:</b>	<b>441.523</b>	<b>901.934</b>
<b>4ter) Imposte anticipate</b>		793.614	729.038
	<b>Totale imposte anticipate:</b>	<b>793.614</b>	<b>729.038</b>
5) Verso altri			

a) esigibili entro l'esercizio successivo	282.664	143.003
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso altri:</b>	<b>282.664</b>	<b>143.003</b>
<b>TOTALE CREDITI (C II):</b>	<b>28.689.298</b>	<b>14.269.523</b>

### III - ATTIVITA' FINANZIARIE

1) Partecipazioni in controllate	0	0
2) Partecipazioni in collegate	0	0
3) Partecipazioni in controllanti	0	0
4) Altre partecipazioni	0	0
5) Azioni proprie	0	0
6) Altri titoli	0	0
<b>TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE (C III):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE

1) Depositi bancari e postali presso	5.653.207	1.459.639
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	244.359	172.427
<b>TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE (C IV):</b>	<b>5.897.566</b>	<b>1.632.066</b>
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (CI+CII+CIII+CIV):</b>	<b>34.983.428</b>	<b>35.306.262</b>

### D) RATEI E RISCONTI

1) Ratei	0	0
2) Risconti	61.798	47.371
3) Disaggi su prestiti	0	0
4) Costi anticipati	0	0
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI (D):</b>	<b>61.798</b>	<b>47.371</b>
<b>TOTALE ATTIVO (B + C +D):</b>	<b>200.183.271</b>	<b>174.623.691</b>

**STATO PATRIMONIALE**

31 dicembre 2013

31 dicembre 2012

**PASSIVO****A) PATRIMONIO NETTO**

<b>I - CAPITALE SOCIALE</b>	<b>85.477.703</b>	<b>62.875.611</b>
<b>II - RISERVA DA SOPRAPREZZO AZIONI</b>	<b>457</b>	<b>410</b>
<b>III - RISERVE DI RIVALUTAZIONE</b>		
<b>IV - RISERVA LEGALE</b>	<b>47.886</b>	<b>45.028</b>
<b>V - RISERVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO</b>		
<b>VI - RISERVE STATUTARIE</b>		
a) fondo riserva	40.111	40.111
b) fondo rinnovo impianti	61.964	61.964
c) fondo finanziamento e sviluppo investimenti	423.495	423.495
d) riserva da conferimento L.127/97	306.615	306.615
d) riserva straordinaria statutaria	934.579	931.864
<b>VII - ALTRE RISERVE</b>		
- riserva arrotondamento	0	-2
<b>VIII - UTILI (PERDITE) A NUOVO</b>	<b>300.367</b>	<b>248.779</b>
<b>IX - UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>26.682</b>	<b>57.161</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (A):</b>	<b>87.619.859</b>	<b>64.991.036</b>

**B) FONDI PER RISCHI ED ONERI**

1) Per trattamenti di quiescenza e simili	0	0
2) Per imposte, anche differite		
a) imposte	44.032	61.495
b) imposte differite	333.446	347.575
<b>Totale per imposte, anche differite</b>	<b>377.478</b>	<b>409.070</b>
3) Altri	1.102.930	2.556.574
<b>TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI (B):</b>	<b>1.480.408</b>	<b>2.965.644</b>

**C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO**

Trattamento di fine rapporto	1.298.100	1.409.443
<b>TOTALE TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO (C):</b>	<b>1.298.100</b>	<b>1.409.443</b>

**D) DEBITI**

<b>1) Obbligazioni</b>		
a) esigibili entro l'esercizio successivo	2.631.510	2.543.564
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	35.751.629	38.383.139
<b>Totale obbligazioni</b>	<b>38.383.139</b>	<b>40.926.703</b>
2) Obbligazioni convertibili	0	0
3) Debiti verso soci per finanziamenti	0	0
4) Debiti verso banche		
a) esigibili entro l'esercizio successivo	1.299.893	1.293.905
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	30.255.343	29.216.503
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>31.555.236</b>	<b>30.510.408</b>
5) Debiti verso altri finanziatori	0	0
6) Acconti	234.427	209.497
<b>Totale Acconti e altri debiti:</b>	<b>70.172.802</b>	<b>71.646.608</b>
7) Debiti verso fornitori	4.283.359	2.325.584
<b>Totale Debiti verso fornitori:</b>	<b>4.283.359</b>	<b>2.325.584</b>
8) Titoli di credito		
9) Debiti verso imprese controllate	1.611.676	194.624
<b>Totale Debiti verso Imprese Controllate</b>	<b>1.611.676</b>	<b>194.624</b>
10) Debiti verso imprese collegate		

	<b>Totale Debiti verso Imprese Collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
11) Debiti verso imprese controllanti		16.709.563	15.675.549
	<b>Totale Debiti verso Imprese Controllanti:</b>	<b>16.709.563</b>	<b>15.675.549</b>
12) Debiti Tributari		2.466.283	761.796
	<b>Totale Debiti Tributari:</b>	<b>2.466.283</b>	<b>761.796</b>
13) Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale		599.848	500.328
	<b>Totale Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale:</b>	<b>599.848</b>	<b>500.328</b>
14) Debiti verso Altri		1.198.193	1.057.266
	<b>Totale Debiti verso Altri</b>	<b>1.198.193</b>	<b>1.057.266</b>
	<b>TOTALE DEBITI (D):</b>	<b>97.041.724</b>	<b>92.161.755</b>
 <b>E) RATEI E RISCONTI</b>			
1) Ratei passivi		0	0
2) Risconti passivi		12.743.180	13.095.813
3) Aggio su prestiti			
	<b>TOTALE RATEI E RISCONTI (E):</b>	<b>12.743.180</b>	<b>13.095.813</b>
	<b>TOTALE PASSIVO (A + B + C + D + E):</b>	<b>200.183.271</b>	<b>174.623.691</b>
 <b>CONTI D'ORDINE</b>			
<b>1 GARANZIE, FIDEIUSSIONI, AVALLI</b>		<b>55.000.000</b>	<b>65.000.000</b>
<b>2 IMPEGNI</b>		<b>39.665.718</b>	<b>42.166.466</b>
<b>3 BENI DI TERZI</b>		<b>3.500.000</b>	<b>3.500.000</b>

L'Amministratore Delegato  
Giovanni Seno

**CONTO ECONOMICO****A) VALORE DELLA PRODUZIONE**

1) Ricavi delle vendite e prestazioni		
a) Ricavi gestione parcheggi	13.938.047	14.231.404
b) Ricavi realizzazione parcheggi scambiatori	24.995	210.287
c) Altri ricavi da vendite e servizi	23.560.605	4.569.829
	<b>37.523.647</b>	<b>19.011.520</b>
2) Variazione delle rimanenze di prod. in lavorazione, semilavorati e prod. finiti		
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	<b>-19.021.072</b>	<b>6.068.088</b>
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	<b>52.397</b>	<b>36.838</b>
5) Altri ricavi e proventi		
a) ricavi diversi	3.574.576	897.438
b) contributi c/esercizio	0	11.816
c) contributi in c/capitale	412.714	387.008
	<b>Totale altri ricavi e proventi: 3.987.290</b>	<b>1.296.262</b>
	<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE: 22.542.262</b>	<b>26.412.708</b>

**B) COSTI DELLA PRODUZIONE**

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
Per materiali di consumo	373.428	458.260
	<b>Totale costi materie prime, sussidiarie, di consumo e merci: 373.428</b>	<b>458.260</b>
7) Per servizi	5.742.052	10.172.841
	<b>Totale costi per servizi: 5.742.052</b>	<b>10.172.841</b>
8) Per godimento di beni di terzi	2.028.428	2.053.990
	<b>Totale costi godimento beni di terzi: 2.028.428</b>	<b>2.053.990</b>
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	5.958.358	5.514.449
b) Oneri sociali	1.821.645	1.661.805
c) Trattamento di fine rapporto	399.307	397.825
d) Trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) Altri costi del personale		
	<b>Totale costi per il personale: 8.179.310</b>	<b>7.574.079</b>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	1.101.928	1.016.465
b) Ammortamenti immobilizzazioni materiali	2.158.433	2.100.158
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) Svalutazione crediti	43.402	0
	<b>Totale Ammortamenti e svalutazioni: 3.303.763</b>	<b>3.116.623</b>
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo	<b>-12.963</b>	47.335
	<b>Totale variazione delle rimanenze: -12.963</b>	<b>47.335</b>
12) Accantonamento per rischi	0	0
	<b>Totale accantonamenti per rischi: 0</b>	<b>0</b>
13) Altri accantonamenti	32.930	0
	<b>Totale altri accantonamenti : 32.930</b>	<b>0</b>
14) Oneri diversi di gestione	731.806	724.890
	<b>Totale oneri diversi di gestione : 731.806</b>	<b>724.890</b>
	<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE : 20.378.754</b>	<b>24.148.018</b>
	<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTO DELLA PRODUZIONE (A-B): 2.163.508</b>	<b>2.264.690</b>

**C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

15) Proventi da partecipazione		
16) Altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
b) da Titoli iscritti nelle immobilizzazioni, non partecipazioni	0	0
c) da Titoli iscritti nell'attivo circolante, non partecipazioni	0	0
d) proventi finanziari diversi dai precedenti:		
1) da controllate	29.018	5.278
2) da collegate		
3) da controllanti	1.167.845	959.252
4) da altri	33.248	105.318
<b>Totale proventi finanziari diversi dai precedenti :</b>	<b>1.230.111</b>	<b>1.069.848</b>
<b>Totale proventi finanziari :</b>	<b>1.230.111</b>	<b>1.069.848</b>
17) Interessi e altri oneri finanziari	3.070.169	2.932.144
<b>Totale interessi ed altri oneri finanziari :</b>	<b>3.070.169</b>	<b>2.932.144</b>
<b>DIFFERENZA PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (16-17):</b>	<b>-1.840.058</b>	<b>-1.862.296</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>		
18) Rivalutazioni		
<b>Totale Rivalutazioni:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
19) Svalutazioni	0	183.205
<b>Totale Svalutazioni:</b>	<b>0</b>	<b>183.205</b>
<b>TOTALE DELLE RETTIFICHE (18-19):</b>	<b>0</b>	<b>-183.205</b>
<b>E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>		
20) Proventi	17.463	329.039
<b>Totale proventi :</b>	<b>17.463</b>	<b>329.039</b>
21) Oneri	69.186	11.828
<b>Totale oneri :</b>	<b>69.186</b>	<b>11.828</b>
<b>TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21):</b>	<b>-51.723</b>	<b>317.211</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE:</b>	<b>271.727</b>	<b>536.400</b>
<b>22 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE</b>		
Imposte correnti	309.605	541.379
Imposte anticipate	-64.576	-62.140
Imposte differite	-3.652	0
Proventi da adesione al consolidato fiscale	0	0
Oneri da adesione al consolidato fiscale	3.668	
<b>Totale imposte sul reddito dell'esercizio:</b>	<b>245.045</b>	<b>479.239</b>
<b>23 UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>26.682</b>	<b>57.161</b>

# **AZIENDA VENEZIANA DELLA MOBILITÀ S.p.A.**

Assoggettata a direzione e coordinamento da parte del Comune di Venezia

Sede in Isola Nova del Tronchetto, 33- 30135 Venezia

Codice Fiscale / Partita I.V.A. 03096680271

Iscritta al Registro delle Imprese di Venezia 03096680271 – R.E.A. n. 246771

Capitale sociale Euro 85.477.702,65 i.v.

## **BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2013**

### **NOTA INTEGRATIVA**

Egregio Azionista Unico,

nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2427 del Codice Civile abbiamo redatto la presente Nota Integrativa, parte integrante del bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2013. Il documento contiene tutte le informazioni relative alle voci esposte nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico utili a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società. La Società è tenuta alla redazione del bilancio consolidato. Rientrano nel perimetro di consolidamento le società Actv S.p.A. e Ve.la. S.p.A., controllate da AVM S.p.A. e sulle quali la Società esercita la direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 del Codice Civile. In data 29/11/2013 la Società ha acquisito inoltre il controllo della società PMV S.p.A., sulla quale altresì esercita l'attività di direzione e coordinamento, e che per l'esercizio 2013 sarà consolidata solo a livello patrimoniale, essendo intervenuta l'acquisizione verso il termine dell'esercizio.

#### **Norme di presentazione del bilancio e principali principi contabili adottati**

Il bilancio è stato redatto nel rispetto delle disposizioni del codice civile, come modificato dal decreto legislativo 6/03 di riforma del diritto societario, in materia di redazione di bilancio delle società commerciali e in base ai principi e criteri contabili elaborati dalla Commissione di statuizione dei principi contabili dei Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri. Sono stati osservati scrupolosamente i principi contabili di rappresentazione dei dati di bilancio ed in particolare della prudenza, comparabilità, omogeneità, continuità e competenza.

Ove richiesto è stato preventivamente ottenuto il consenso del Collegio Sindacale.

#### **CRITERI DI VALUTAZIONE**

I criteri di valutazione adottati sono conformi al dettato dell'art. 2426 codice civile e non sono state applicate deroghe.

Per la valutazione delle singole voci di bilancio sono stati adottati i criteri di seguito esposti.

#### **1) Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e, laddove previsto, con il consenso del Collegio Sindacale. Il costo delle immobilizzazioni immateriali è stato ammortizzato in misura costante in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Le immobilizzazioni non sono state oggetto di nessuna rivalutazione né monetaria né economica.

I coefficienti di ammortamento adottati sono i seguenti:

Costi impianto e ampliamento	20,00%
------------------------------	--------

Costi ricerca, sviluppo e pubblicità	33,33%
Software di proprietà	33,33%
Software applicativo sistema accessi	15,00%
Licenze d'uso programmi e marchi di commercio	33,33%
Manutenzioni e migliorie beni di terzi in concessione	20,00%
Rifacimento impianto elettrico Candiani (costi 1999)	6,25%
Lavori straordinari Sacca Misericordia (costi 2007 e 2008)	20,00%
Lavori realizzazione nuovo parcheggio Cà Marcello (costi 2004)	9,09%
Lavori uffici ZTL bus (costi 2007)	16,67%
Imposta sostitutiva finanziamento 2010-2024	6,67%
Costi addestramento personale PEOPLE MOVER	20,00%
Sistema trasporto "PEOPLE MOVER"	2,56%
Ampliamento aree sosta Mestre (anno 2011-2012)	33,33%
Lavori realizzo nuova darsena Tronchetto (anno 2011-2012)	25,00%
Lavori straordinari Bicipark (anno 2011-2012-2013)	40,00%

Le immobilizzazioni in corso di realizzazione alla chiusura dell'esercizio sono state iscritte al loro costo sostenuto ed il relativo piano di ammortamento rinviato all'esercizio di avvenuto completamento.

## **2) Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al costo di acquisto o di conferimento, aumentato degli eventuali oneri di diretta imputazione.

Il costo delle immobilizzazioni materiali è stato ammortizzato secondo un piano sistematico, piano determinato in base alla vita utile dell'immobilizzazione.

Non sono state determinate quote di ammortamento per la categoria terreni.

In dettaglio le aliquote di ammortamento applicate per l'esercizio sono le seguenti:

Fabbricati – autorimessa comunale	2,75%
Altri fabbricati	3,00%
Impianti generici	15,00%
Impianti specifici automazione e sistema accessi	15,00%
Nuovo sistema accessi Piazzale Roma	25,00%
Impianto telecamere interne	20,00%
Macchinari	15,00%
Attrezzature industriali e commerciali	15,00%
Registratori cassa e telefonia mobile	20,00%
Mobilio e arredo	15,00%
Macchine elettroniche ufficio	20,00%
Mobili e macchine ordinario ufficio	12,00%
Costruzioni leggere	10,00%

Autovetture	25,00%
Autovetture per car sharing Venezia-Mestre	20,00%
Sistema car sharing Venezia-Mestre	20,00%
Telecamere ZTL	12,50%
Sistema bike sharing	20,00%

Eventuali contributi c/impianti ricevuti o spettanti in base a contratto sull'acquisto di immobilizzazioni tecniche, sono stati contabilizzati sulla base delle condizioni contrattuali fra i risconti passivi. L'importo dei contributi viene annualmente riscontato in base alla percentuale di ammortamento applicata sui cespiti relativamente ai quali i contributi sono erogati.

Per i beni acquistati od entrati in funzione nell'esercizio 2013 l'ammortamento è stato ridotto al 50%.

Le immobilizzazioni non sono state oggetto di nessuna rivalutazione né monetaria né economica.

### **3) Immobilizzazioni finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie sono costituite da partecipazioni, titoli e crediti e sono stati valutati secondo i seguenti criteri.

Le partecipazioni societarie sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione eventualmente ridotto per perdite durevoli di valore. Il valore originario è ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società.

I titoli sono esposti al valore nominale o al prezzo di rimborso.

I crediti, inseriti in tale posta per la loro specifica natura, sono iscritti in base al valore di realizzo.

### **4) Rimanenze**

Le giacenze di magazzino, costituite da materiale di consumo e di manutenzione, sono state valutate con il criterio del costo specifico di acquisto o al valore di mercato se minore.

I servizi in corso di esecuzione sono stati valutati in base ai corrispettivi contrattuali maturati con il metodo noto come "metodo della percentuale di completamento".

### **5) Crediti**

I crediti sono iscritti al loro presunto valore di realizzo tenendo conto del grado di solvibilità del debitore e del contenzioso in essere. La Società non vanta crediti esigibili oltre i cinque anni, tutti i crediti sono espressi in valuta nazionale. I crediti verso clienti sono indicati in bilancio al netto di fondi stanziati a copertura del rischio di inesigibilità. La loro costituzione ed ammontare vengono più dettagliatamente commentate in prosieguo della presente Nota Integrativa.

### **6) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Lo stanziamento a fronte delle indennità spettanti al personale al momento della cessazione del rapporto di lavoro subordinato è stato effettuato in base alle obbligazioni assunte dall'impresa e comprende anche la rivalutazione annua. Sono stati indicati anche gli utilizzi dell'esercizio. L'importo iscritto a bilancio

non comprende le somme maturate nell'esercizio 2013 che sono state, in base alle norme di legge, versate ai vari fondi pensione e al fondo tesoreria istituito presso l'INPS.

## **7) Debiti**

Sono iscritti al valore nominale.

I debiti di durata residua superiore ai 5 anni e quelli assistiti da garanzie reali su beni sociali sono dettagliatamente indicati.

I debiti conseguenti all'acquisto di beni o servizi ricomprendono anche quelli di competenza economica del decorso esercizio per i quali ancora non erano pervenuti i documenti giustificativi di spesa.

Nel commento della posta sono stati indicati, ove esistenti, i contratti in essere a copertura dei rischi di variazione di tasso.

## **8) Ratei e risconti**

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi in ragione d'esercizio.

## **9) Costi e ricavi**

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti ed in osservanza di quanto previsto dall'art. 2423/bis.

## **10) Imposte sul reddito, imposte anticipate e differite.**

La Società ha aderito, con effetto dal periodo d'imposta 2013, al consolidato fiscale nazionale con esercizio dell'opzione unitamente alle società controllate Actv S.p.A. e Ve.La. S.p.A..

L'opzione ha effetto triennale e sono stati sottoscritti tra la società controllata (AVM SPA) e società controllate (ACTV SPA e VE.LA. SPA) i relativi contratti di consolidamento fiscale.

Nel commento alla voce 22 del conto economico vengono fornite tutte le informazioni derivanti dall'applicazione del consolidato fiscale.

Le imposte per l'anno 2013 sono state determinate applicando le attuali normative fiscali operando tutte le necessarie variazioni al risultato d'esercizio per arrivare al reddito imponibile.

Relativamente alla rilevazione di imposte differite e anticipate, come previsto dal Principio Contabile numero 25 elaborato dalla Commissione per la statuizione dei Principi Contabili, si è proceduto ad una attenta analisi di eventuali situazioni che potessero comportare una differenza temporanea tra pagamento di imposte e competenza temporale delle imposte stesse per effetto per lo più di norme di natura esclusivamente fiscale.

L'iscrizione di imposte anticipate è avvenuta dopo aver valutato con ragionevole certezza il loro futuro recupero.

COMMENTO ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

**ATTIVO**

**B) Immobilizzazioni**

**I. Immobilizzazioni immateriali**

La variazione rispetto all'esercizio precedente della voce in esame è la seguente:

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<i>26.290.316</i>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>26.146.397</i>
	-----
<i>Variazione</i>	<i>143.919</i>
	=====

e trova analisi nelle voci che seguono.

**1) Costi di impianto e ampliamento (voce B I 1)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<i>506.482</i>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>8.362</i>
	-----
<i>Variazione</i>	<i>498.120</i>
	=====

Vi sono ricompresi:

- a) costi relativi all'aumento del capitale sociale conseguente al conferimento della partecipazione in Actv S.p.A. (anno 2012): Percentuale di ammortamento adottata 20%;
- b) per costi professionali sostenuti nel 2012 e 2013 per le consulenze relative all'ampliamento dell'attività aziendale con conseguente modifica della denominazione sociale ed estensione dell'oggetto sociale all'attività di detenzione di partecipazioni e coordinamento operativo delle società controllate: percentuale di ammortamento adottata 20%;

	Valore al 1.1.2013	Incrementi per acquisizioni i anno 2013	Riclassific a anno 2013	Cession i anno 2013	Valore al 31.12.2013	Fondo amm.to 1/1/2013	Ammortament o 2013	Fondo amm.to 31/12/2013	Valore netto 31/12/2013
a	10.452	0	0		10.452	2.090	2.090	4.180	6.272
b		229.299	395.963		625.262		125.052	125.052	500.210
<b>total e</b>	<b>10.452</b>	<b>229.299</b>	<b>395.963</b>	<b>0</b>	<b>635.714</b>	<b>2.090</b>	<b>127.142</b>	<b>129.232</b>	<b>506.482</b>

**2) Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità (voce B I 2)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<i>3.682</i>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>7.366</i>
	-----
<i>Variazione</i>	<i>-3.684</i>
	=====

Costo sostenuto nel 2012 per l'installazione presso la sede in Tronchetto della nuova insegna. Percentuale di ammortamento adottata 33,34%.

Valore 1.1.2013	Incrementi per acquisizioni anno 2013	Cessioni anno 2013	Valore al 31.12.20 13	Fondo amm.to 1/1/2013	Ammortame nto 2013	Fondo amm.to 31/12/2013	Valore netto 31/12/2013
11.050			11.050	3.684	3.684	7.368	3.682

**3) Brevetti e diritti utilizzo opere ingegno (voce B I 3)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>60.752</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>125.877</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>-65.125</b>
	=====

La voce comprende:

3a) Software applicativo acquistato a titolo di proprietà: sono stati allocati nella posta i costi sostenuti per l'acquisto di programmi software prodotti su nostra specifica commissione e che pertanto, pur non essendo tutelati, possono comunque considerarsi di proprietà. Percentuale di ammortamento adottata 33,33%.

3b) Software sistema accessi People Mover: trattasi del software installato per il funzionamento del sistema accessi del People Mover. Percentuale di ammortamento adottata 33,33%.

Le variazioni rispetto all'esercizio precedente sono rilevabili dal prospetto seguente:

	Valore 1.1.2013	Incrementi per acquisizioni anno 2013	Cessioni anno 2013	Valore al 31.12.2013	Fondo amm.to 1/1/2013	Ammortam ento 2013	Fondo amm.to 31/12/2013	Valore netto 31/12/2013
<b>3°</b>	650.981	5.500	0	656.481	525.104	70.624	595.728	60.753
<b>3b</b>	88.638	0	0	88.638	88.638		88.638	0
<b>TOT</b>	<b>739.619</b>	<b>5.500</b>	<b>0</b>	<b>745.119</b>	<b>613.742</b>	<b>70.624</b>	<b>684.366</b>	<b>60.753</b>

**4) Licenze e marchi (voce B I 4)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>3.665</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>13.378</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>-9.713</b>
	=====

La voce comprende:

4a) Licenze d'uso programmi software: per software applicativo acquistato a titolo di licenza d'uso a tempo indeterminato. Percentuale di ammortamento adottata 33,33%.

4b) Marchi di commercio: per marchio aziendale anno 1996, completamente ammortizzato.

Le variazioni rispetto all'esercizio precedente sono rilevabili dal prospetto seguente:

	Valore 1.1.2013	Incrementi per acquisizioni anno 2013	Cessioni anno 2013	Costo 31/12/2013	Fondo amm.to 1/1/2013	Ammortam ento 2013	Fondo amm.to 31/12/2013	Valore netto 31/12/2013
4°	136.524		0	136.524	123.146	9.713	132.859	3.665
4b	4.312		0	4.312	4.312	0	4.312	0
<b>TOT</b>	<b>140.836</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>140.836</b>	<b>127.458</b>	<b>9.713</b>	<b>137.171</b>	<b>3.665</b>

**5) Altre immobilizzazioni immateriali (voce B I 7)**

*Valore al 31.12.2013* **24.893.384**  
*Valore al 31.12.2012* **25.595.451**

*Variazione* -----  
**-702.067**  
=====

La voce comprende:

7a) **Migliorie su impianti parcheggio Candiani-Mestre:** euro 163.741 relativo ai costi rimasti a carico della Società a seguito del rifacimento completo dell'impianto elettrico e antincendio a seguito di un incendio avvenuto all'interno dei locali. L'ammortamento è stato ripartito per la durata della concessione della gestione (16 anni, pari al 6,25% annuo);

7b) **Oneri e lavori costruzione nuovo parcheggio Cà Marcello:** costi sostenuti nell'anno 2004 per la realizzazione del parcheggio. Percentuale di ammortamento annua adottata 9,09%, ragguagliata a giorni a decorrere dal 01.10.2004;

7c) **Costi ammodernamento e ampliamento Sacca Misericordia:** costi di sostituzione pali e passerelle e realizzazione di nuovi posti barca. Percentuale di ammortamento adottata 20%;

7d) **Migliorie beni di terzi:** per lavori eseguiti sui locali ad uso ufficio – attività ZTL Bus. L'ammortamento è stato calcolato in base alla durata del contratto (anni 6);

7e) **Imposta sostitutiva su finanziamento Banca Intermobiliare:** imposta sostitutiva pagata nel corso del 2010 su finanziamento della durata di 15 anni. L'ammortamento è stato calcolato in base alla durata del contratto di finanziamento;

7f) **Costi addestramento e formazione personale People Mover:** costi ed oneri sostenuti nel corso del 2011 per la formazione di base del personale People Mover;

7g) **Lavori avvio gestione darsena Tronchetto:** costi sostenuti prevalentemente nel corso del 2011 per la realizzazione della nuova darsena del Tronchetto. Percentuale di ammortamento adottata 25% (residua durata affidamento);

7h) **Costi straordinari effettuati sulla struttura utilizzata quale parcheggio Bicipark.** Essendo prevista in data 31.12.2013 la restituzione del bene il costo è stato ripartito per la residua durata (due annualità 2012 – 2013);

7i) **Costi affiancamento tecnici personale People Mover:** costi ed oneri sostenuti per istruzione al personale operativo per l'effettuazione di interventi interni di ripristino;

7l) **Ampliamento aree sosta Mestre:** costi ed oneri sostenuti per la realizzazione di nuove aree di sosta (realizzazione degli stalli di sosta e installazione della segnaletica verticale). Percentuale di ammortamento adottata 33,33%;

7m) **Sistema People Mover:** tale voce raccoglie il valore del costo sostenuto per la realizzazione del sistema di trasporto "PEOPLE MOVER";

7n) **Implementazione area sosta Bissolati:** costi ed oneri sostenuti nel 2012 per la realizzazione di nuove aree di sosta (realizzazione degli stalli di sosta e installazione della segnaletica verticale). Percentuale di ammortamento adottata 33,33%;

7o) **Riqualificazione parcheggi scambiatori:** costi ed oneri sostenuti nel 2012 per 12.169. Percentuale di ammortamento adottata 20%;

7p) **Realizzazione nuova area parcheggio Camper San Giuliano:** costi ed oneri sostenuti nel 2013 per 142.911. L'importo rappresenta la prima parte di investimenti realizzati; mentre il residuo verrà completato nel 2014; l'area al 31 dicembre 2013 non è ancora utilizzata, l'ammortamento viene pertanto rinviato al primo esercizio di funzionamento.

Le variazioni rispetto all'esercizio precedente sono rilevabili dal prospetto seguente:

	Valore 1.1.2013	Incrementi per acquisizio ni anno 2013	Incrementi/ Decrementi per riclassifiche	Costo 31.12.2013	Fondo amm.to 1/1/2013	Ammortam ento 2013	Incrementi/ Decrementi per riclassifiche	Fondo amm.to 31/12/201 3	Valore netto 31/12/2013
7a	163.741	0	0	163.741	143.274	10.234	0	153.508	10.233
7b	843.267	0	0	843.267	678.849	82.210	0	761.059	82.208
7c	413.221	0	0	413.221	413.221		0	413.221	0
7d	22.625	0	0	22.625	20.757	1.868	0	22.625	0
7e	12.500	0	0	12.500	3.336	834		4.170	8.330
7f	67.965	0	0	67.965	40.779	13.593	0	54.372	13.593
7g	23.686	0	0	23.686	12.628	7.894	0	20.522	3.164
7h	58.750	0	0	58.750	35.250	23.500	0	58.750	0
7i	33.416	0	0	33.416	13.366	6.683	0	20.049	13.367
7l	88.912	0	0	88.912	59.286	29.626	0	88.912	0
7m	26.925.745	45.785	0	26.971.530	1.691.966	690.799	0	2.382.765	24.588.765
7n	63.254	0	0	63.254	21.088	21.088	0	42.176	21.075
7o	12.169	0	0	12.169	0	2.434	0	2.434	9.735
7p	0	142.911	0	142.911	0		0	0	142.911
<b>TOT</b>	<b>28.729.251</b>	<b>188.696</b>	<b>0</b>	<b>28.917.947</b>	<b>3.133.800</b>	<b>890.763</b>	<b>0</b>	<b>4.024.563</b>	<b>24.893.381</b>

**6) Immobilizzazioni in corso ed acconti (voce B I 6)**

<b>Valore al 31.12.2013</b>	<b>822.351</b>
<b>Valore al 31.12.2012</b>	<b>395.963</b>
<b>Variazione</b>	<b>426.388</b>

**Movimentazione**

Categoria	Saldo iniziale	Incrementi per costi 2013	Riclassifica anno 2013	Decrementi per utilizzo	Saldo finale
Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	395.963	821.363	988	395.963	822.351

I decrementi per utilizzo sono stati i seguenti:

- euro 395.963 per completamento e imputazione alla voce "costi di impianto e ampliamento" dei costi professionali sostenuti per le consulenze relative all'ampliamento dell'attività aziendale con conseguente modifica della denominazione sociale ed estensione dell'oggetto sociale all'attività di detenzione di partecipazioni e coordinamento operativo delle società controllate.

Il valore al 31.12.2013 è rappresentato da:

- euro 493.160 per costi di acquisto e implementazione nuovo ERP aziendale la cui entrata in uso è prevista per il 1° gennaio 2015;

- euro 30.916 per consulenze relative ad un programma formativo per il management aziendale finalizzato alla creazione di una nuova rete di valori condivisa a livello di gruppo;
- euro 263.944 per costi realizzazione nuova struttura BICIPARK da acquisire, al completamento, in concessione dal Comune di Venezia;
- euro 34.331 per acconti sostenuti su interventi di manutenzione straordinaria su beni immobili in proprietà e di terzi.

## **II. Immobilizzazioni materiali**

La variazione rispetto all'esercizio precedente della voce in esame è la seguente:

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>68.389.389</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>65.789.217</b>
	-----
	<b>2.600.172</b>
	=====

Dettaglio delle singole categorie e movimentazione dell'esercizio.

### **1) Terreni e fabbricati (voce B II 1)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>60.258.398</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>61.655.687</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>-1.397.289</b>
	=====

La posta raccoglie il valore, al netto del fondo di ammortamento, dei beni immobili di proprietà della Società come rilevabile dai prospetti di seguito indicati.

La voce "terreni" è costituita:

- dal terreno acquistato nel 1999 in località Fusina identificato al N.C.T. Comune di Venezia – Sezione Malcontenta Foglio 8 Mappale 230 di mq. Catastali 55.580. Valore Euro 1.882.461.
- terreno sito in Venezia-Mestre, Via Andrea Costa, acquistato nell'anno 2007, valore Euro 1.876.060. Il progetto elaborato prevede la realizzazione di un parcheggio in struttura, in parte interrato e in parte in superficie coperto.
- valore attribuito all'area sottostante al fabbricato ad uso sede aziendale in Isola del Tronchetto 33. Valore Euro 846.011.
- dal valore attribuito all'area del fabbricato Autorimessa Comunale. Valore Euro 11.968.320 (valore iscritto al netto del fondo ammortamento esistente al 01.01.07 e pari a euro 360.502).

La voce "fabbricati" invece è costituita:

- valore del fabbricato autorimessa comunale pari a euro 40.611.056
- valore del fabbricato adibito a sede aziendale in Isola del Tronchetto 33 pari a euro 3.074.490

**Movimentazione delle acquisizioni, decrementi e fondo ammortamento.**

**Immobilizzazioni**

<b>Categoria</b>	<b>Saldo iniziale</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Dismissioni e svalutazioni</b>	<b>Saldo finale</b>
Terreni	3.758.521	0	0	0	3.758.521
Valore aree su fabbricati di proprietà	12.814.332	0	0	0	12.814.332
Fabbricati	56.329.278	82.818	0	0	56.412.096
<b>TOTALI</b>	<b>72.902.131</b>	<b>82.818</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>72.984.949</b>

Gli incrementi della voce “Fabbricati” sono relativi ad interventi di manutenzione straordinaria che hanno interessato la sede del Tronchetto e alcune unità locali date in locazione inserite nel fabbricato “Autorimessa Comunale”.

**Fondi di ammortamento**

<b>Categoria</b>	<b>Saldo iniziale</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Dismissioni e svalutazioni</b>	<b>Saldo finale</b>
Terreni	0	0	0	0	0
Valore aree su fabbricati di proprietà	0	0	0	0	0
Fabbricati	11.246.443	1.480.107	0	0	12.726.550
<b>TOTALI</b>	<b>11.246.443</b>	<b>1.480.107</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12.726.550</b>

**Valore netto di bilancio**

<b>TERRENI E FABBRICATI</b>	<b>Costo</b>	<b>Fondo Ammortamento</b>	<b>Valore netto</b>
Terreni	3.758.521		3.758.521
Valore aree su fabbricati di proprietà	12.814.332		12.814.332
Fabbricati	56.412.096	12.726.550	43.685.546
<b>TOTALI</b>	<b>72.984.949</b>	<b>12.726.550</b>	<b>60.258.399</b>

**2) Impianti macchinari (voce B II 2)**

<b>Valore al 31.12.2013</b>	<b>1.239.619</b>
<b>Valore al 31.12.2012</b>	<b>1.397.884</b>
<b>Variazione</b>	<b>-158.265</b>

Si riferiscono ai costi relativi all’installazione dei vari impianti nei parcheggi gestiti dalla Società e dall’acquisto di alcuni macchinari.

**Movimentazione delle acquisizioni, decrementi e fondo ammortamento.**

**Immobilizzazioni**

<b>Categoria</b>	<b>Saldo iniziale</b>	<b>Incrementi dell'esercizio</b>	<b>Riclassifiche dell'esercizio</b>	<b>Decrementi per dismissioni e cessioni</b>	<b>Incrementi/Decrementi per riclassifiche</b>	<b>Saldo finale</b>
Impianti generici	1.254.173	67.213	107.530	0	0	1.428.916
Impianti specifici-automazione	4.259.784	84.773	0	0	0	4.344.557
Sistema integrato controllo accessi	133.524	0	0	0	0	133.524
Macchinari	145.366	0	0	0	0	145.366
Telecamere ZTL	857.725	33.600	0	0	0	891.325
<b>TOTALI</b>	<b>6.650.572</b>	<b>185.586</b>	<b>107.530</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.943.688</b>

**Fondi di ammortamento**

<b>Categoria</b>	<b>Saldo iniziale</b>	<b>Incrementi dell'esercizio</b>	<b>Decrementi per dismissioni e cessioni</b>	<b>Incrementi/Decrementi per riclassifiche</b>	<b>Saldo finale</b>
Impianti generici	956.222	99.245	-	-	1.055.467
Impianti specifici-automazione	3.423.668	240.478	-	-	3.664.146
Sistema integrato controllo accessi	133.524	-	-	-	133.524
Macchinari	145.366	-	-	-	145.366
Telecamere ZTL	593.907	111.659	-	-	705.566
<b>TOTALI</b>	<b>5.252.687</b>	<b>451.382</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.704.069</b>

**Valore netto di bilancio**

<b>IMPIANTI E MACCHINARI</b>	<b>Costo</b>	<b>Fondo Ammortamento</b>	<b>Valore netto</b>
Impianti generici	1.428.916	1.055.467	373.449
Impianti specifici-automazione	4.344.557	3.664.146	680.411
Sistema integrato controllo accessi	133.524	133.524	0
Macchinari	145.366	145.366	0
Telecamere ZTL	891.325	705.566	185.759
<b>TOTALI</b>	<b>6.943.688</b>	<b>5.704.069</b>	<b>1.239.619</b>

**3) Attrezzature industriali e commerciali (voce B II 3)**

<b>Valore al 31.12.2013</b>	<b>118.056</b>
<b>Valore al 31.12.2012</b>	<b>84.122</b>
<b>Variazione</b>	<b>33.934</b>

**Movimentazione delle acquisizioni, decrementi e fondo ammortamento.**

Immobilizzazioni

Categoria	Saldo iniziale	Incrementi dell'esercizio	Decrementi per cessioni	Dismissioni e svalutazioni	Saldo finale
Attrez. industriali e commerciali	330.527	54.530	17.508	0	367.549
<i>TOTALI</i>	<i>330.527</i>	<i>54.530</i>	<i>17.508</i>	<i>0</i>	<i>367.549</i>

Fondi di ammortamento

Categoria	Saldo iniziale	Incrementi dell'esercizio	Decrementi per cessioni	Dismissioni e svalutazioni	Saldo finale
Attrezzature	246.405	20.559	17.471	0	249.493
<i>TOTALI</i>	<i>246.405</i>	<i>20.559</i>	<i>17.471</i>	<i>0</i>	<i>249.493</i>

**Valore netto di bilancio**

<i>ATTREZZATURE</i>	<i>Costo</i>	<i>Ammortamento</i>	<i>Valore netto</i>
Attrezzature industriali e commerciali	367.549	249.493	118.056
<b>TOTALI</b>	<b>367.549</b>	<b>249.493</b>	<b>118.056</b>

**4) Altri beni (voce B II 4)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>833.601</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>843.808</b>
<i>Variazione</i>	<b>-10.207</b>

**Movimentazione delle acquisizioni, decrementi e fondo ammortamento.**

Immobilizzazioni

Categoria	Saldo iniziale	Incrementi dell'esercizio	Riclassifiche dell'esercizio	Decrementi per dismissioni e cessioni	Incrementi/Decrementi per rettifiche	Saldo finale
Mobili ufficio	362.517	8.302	0	0	0	370.819
Mobili parcheggi	88.339	0	0	0	0	88.339
Macch. ordinarie	1.656	0	0	0	0	1.656
Macch. elettroniche	446.771	33.601	0	15.677	0	464.695
Autovetture	77.132	0	0	0	0	77.132
Autoveicoli strum.	27.631	0	0	19.842	0	7.789
Costruzioni leggere	274.296	79.535	0	0	0	353.831
Sistema Car-sharing Lido (sist. Entire)	343.521	0	0	0	0	343.521
Sistema Car-sharing Venezia-Mestre	646.929	10.012	0	58.571	0	598.370
Sistema Bike Sharing	425.476	47.999	21.551	0	0	495.026
<i>TOTALI</i>	<i>2.694.268</i>	<i>179.449</i>	<i>21.551</i>	<i>94.090</i>	<i>0</i>	<i>2.801.178</i>

Fondi di ammortamento

<b>Categoria</b>	<b>Saldo iniziale</b>	<b>Incrementi dell'esercizio</b>	<b>Decrementi per dismissioni cessioni</b>	<b>Incrementi/Decrementi per rettifiche</b>	<b>Saldo finale</b>
Mobili ufficio	237.020	25.362			262.382
Mobili parcheggi	79.327	2.001			81.328
Macch. Ordinarie	1.656	0			1.656
Macch. Elettroniche	380.945	23.008	11.086	233	393.100
Autovetture	50.231	9.872			60.103
Autoveicoli strument.	27.631	0	19.842		7.789
Costruzioni leggere	126.674	25.103			151.777
Sistema Car-sharing Lido (sist. Entire)	343.521	0			343.521
Sistema Car-sharing Venezia-Mestre	560.906	28.989	58.571		531.324
Sistema Bike Sharing	42.548	92.050			134.598
<b>TOTALI</b>	<b>1.850.459</b>	<b>206.385</b>	<b>89.499</b>	<b>233</b>	<b>1.967.577</b>

Le dismissioni per cessioni che hanno interessato la voce “macchine elettroniche” sono comprese nell’attivo patrimoniale relativo alla cessione del ramo d’azienda “lavori pubblici” alla società collegata Insula S.p.A.

Valore netto di bilancio

<b>ALTRI BENI</b>	<b>Costo</b>	<b>Ammortamento</b>	<b>Valore netto</b>
Mobili ufficio	370.819	262.382	108.437
Mobili parcheggi	88.339	81.328	7.011
Macch. Ordinarie	1.656	1.656	0
Macch. Elettroniche	464.695	393.100	71.595
Autovetture	77.132	60.103	17.029
Autoveicoli strumentali	7.789	7.789	0
Costruzioni leggere	353.831	151.777	202.054
Sistema Car-sharing Lido (sist. Entire)	343.521	343.521	0
Sistema Car-sharing Venezia-Mestre	598.370	531.324	67.047
Sistema Bike Sharing	495.026	134.598	360.428
<b>TOTALI</b>	<b>2.801.178</b>	<b>1.967.577</b>	<b>833.601</b>

**5) Immobilizzazioni in corso ed acconti (voce B II 5)**

<b>Valore al 31.12.2013</b>	<b>5.939.715</b>
<b>Valore al 31.12.2012</b>	<b>1.807.716</b>
<b>Variazione</b>	<b>4.131.999</b>

**Movimentazione**

Categoria	Saldo iniziale	Incrementi per costi 2013	Decrementi per utilizzo	Saldo finale
Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	1.807.716	4.262.068	130.069	5.939.715

I decrementi per utilizzo nell'esercizio sono stati i seguenti:

- Euro 21.551 per costo di realizzazione di una nuova stazione bike sharing a seguito della sua entrata in funzione
- Euro 107.530 per costo di realizzazione di un nuovo ascensore ubicato all'interno dell'Autorimessa Comunale, a seguito della sua entrata in funzione
- Euro 988 per acconti su realizzazione nuovo Bicipark a seguito di riclassifica tra le immobilizzazioni immateriali in corso

Gli incrementi hanno riguardato le seguente opere in corso:

- euro 3.947.900 per i costi relativi alle indagini e alla progettazione preliminare e definitiva del parcheggio multipiano di Via Andrea Costa a Mestre fino all'aggiudicazione dell'appalto per i lavori principali, nonché dei costi sostenuti per il primo stralcio dei lavori di riqualificazione delle vie limitrofe. Nel 2013 sono stati inoltre capitalizzati oneri finanziari per euro 107.448 addebitati su nuovo finanziamento destinato a finanziare l'opera;
- euro 290.822 per acconto su fornitura ed installazione di telecamere ZTL;
- euro 14.391 per acconti su fornitura nuova cassa automatica;
- euro 8.955 per capitalizzazione ore del personale interno su manutenzione straordinaria impianti.

Pertanto al 31/12/2013 i valori aggiornati delle immobilizzazioni in corso sono i seguenti:

- euro 5.513.303 per i costi relativi alla realizzazione del parcheggio multipiano di Via Andrea Costa a Mestre compresi gli interessi passivi capitalizzati;
- euro 403.066 per acconti su fornitura ed installazione telecamere ZTL;
- euro 14.391 per acconti su fornitura nuova cassa automatica
- euro 8.955 per capitalizzazione ore del personale interno su manutenzione straordinaria impianti

**III. Immobilizzazioni finanziarie**

**1) Partecipazioni**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>69.108.775</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>46.384.249</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>22.724.526</b>
	=====

La posta registra le seguenti variazioni:

<b>Categoria</b>	<b>Saldo iniziale</b>	<b>Incrementi per acquisizioni 2013</b>	<b>Incrementi / Decrementi per spostamento voce</b>	<b>Decrementi cessioni/svalutazioni</b>	<b>Saldo finale</b>
Partecipazioni in imprese controllate	46.319.598	22.637.140	0	32.227	68.924.511
Partecipazioni in altre imprese	64.651	119.613	0	0	184.264
<b>Totale</b>	<b>46.384.249</b>	<b>22.756.753</b>	<b>0</b>	<b>32.227</b>	<b>69.108.775</b>

**a) Partecipazioni in imprese controllate**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>68.924.511</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>46.319.598</b>
<i>Variazione</i>	<b>22.604.913</b>

<b>Denominazione</b>	<b>Città</b>	<b>Capitale sociale</b>	<b>Patrimonio netto</b>	<b>Utile/ (Perdita)</b>	<b>%</b>	<b>Quota di Patrimonio netto di pertinenza</b>	<b>Valore di iscrizione a bilancio</b>
Actv S.p.A.	Venezia	18.624.996	35.569.663	(8.651.687)	76,99	27.385.060	44.602.671
Ve.la. S.p.A.	Venezia	1.885.000	2.047.033	40.421	88,86	1.818.994	1.719.701
PMV S.p.A.	Venezia	39.811.334	40.359.912	295.049	57,778	23.153.484	22.602.139
<b>Totale</b>							<b>68.924.511</b>

Gli incrementi per acquisizioni 2013 sono relativi a:

PMV S.p.A.: importo euro 22.602.139 per conferimento da parte del socio Comune di Venezia della partecipazione nella società "PMV S.p.A." a liberazione dell'aumento di capitale sociale deliberato nel corso del 2013. La partecipazione è stata iscritta al valore attribuito dal perito nominato dal Tribunale di Venezia e riportata nella perizia giurata.

Ve.La. S.p.A.: incremento del costo di acquisto per euro 2.774 per cessione di una quota pari al 1,66%. a Promovenezia SpA al prezzo di euro 32.227 e successivo riacquisto della medesima al maggior prezzo di euro 35.000.

La partecipazione è stata iscritta al costo di acquisto.

Si riepiloga la situazione aggiornata delle partecipazioni possedute alla chiusura dell'esercizio

Actv S.p.A.

Sede: Venezia – Isola Nova del Tronchetto 32

- partecipazione pari al 76,99% del Capitale Sociale di 18.624.996
- valore nominale della partecipazione euro 14.339.384
- valore della partecipazione iscritto in bilancio euro 44.602.671 (valore conferimento e costi)

• Ultimo bilancio approvato dal C.d.A.: <b>31/12/2013</b> ;	
Risultato d'esercizio 2013: perdita	8.651.687
	=====
Patrimonio netto al 31/12/2013 euro	35.569.663
	=====

La partecipazione è stata mantenuta iscritta al valore di conferimento sulla scorta del piano di efficientamento e di recupero di produttività sviluppato di concerto tra AVM e Actv stessa, considerando quindi non durevole la riduzione del patrimonio netto generata dalla perdita dell'esercizio 2013. La valutazione è supportata dall'esito dell'*impairment test* a cui è stata sottoposta la partecipazione, per confrontare il valore iscritto a bilancio con il valore attuale dei flussi di cassa desumibili dal piano pluriennale approvato dalla società controllata, contenente appunto le ipotesi di efficientamento e recupero produttività. Tale metodologia è prevista dai principi contabili internazionali e, per quanto tali principi non siano adottati da AVM S.p.A. nella redazione del bilancio, si ritiene fornisca comunque un supporto attendibile alla determinazione più corretta del valore di utilizzo attribuibile all'attività esaminata, considerando anche il suo peso relativo all'interno del bilancio della Società.

Ve.La. S.p.A.

- Sede: Venezia – Isola Nova del Tronchetto 21
  - partecipazione pari al 88,86% del Capitale Sociale di 1.885.000
  - valore nominale della partecipazione euro 1.675.011
  - valore della partecipazione iscritto in bilancio euro 1.719.701 (valore di acquisto)
  - Ultimo bilancio approvato dal C.d.A.: **31/12/2013**;

Risultato d'esercizio 2013: utile	40.421
	=====
Patrimonio netto al 31/12/2013 euro	2.047.033
	=====

PMV S.p.A.

- Sede: Venezia/Mestre – Via Martiri della Libertà 396
  - partecipazione pari al 57,778% del Capitale Sociale di 39.811.334
  - valore nominale della partecipazione euro 23.002.193
  - valore della partecipazione iscritto in bilancio euro 22.602.139 (valore di conferimento)
  - Ultimo bilancio approvato dall'Amministratore Unico: **31/12/2013**;

Risultato d'esercizio 2013: utile	295.049
	=====
Patrimonio netto al 31/12/2013 euro	40.359.912
	=====

**d) Partecipazioni in altre imprese**

*Valore al 31.12.2013* **184.264**

*Valore al 31.12.2012* **64.651**

*Variazione* **119.613**

Denominazione	Città	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ (Perdita)	%	Patrimonio netto di pertinenza	Valore di iscrizione a bilancio
La Immobiliare Veneziana S.r.l.	Venezia	9.400.396	7.501.591	(1.916.181)	0,54945	41.217,49	51.651
Consorzio di acquisto car sharing	Genova	149.000			8,81		13.000
Lido di Venezia Eventi e Congressi SpA in liquidazione	Venezia	110.000	173.221	3.608	19,00	32.912	32.226
Insula SpA	Venezia	3.706.000	4.515.307	339.238	2,00	90.306	87.387
<b>Totale</b>							<b>184.264</b>

Gli incrementi intervenuti nell'esercizio 2013 sono i seguenti:

a) Acquisto della partecipazione in Lido di Venezia Eventi e Congressi SpA in liquidazione per euro 32.226 avvenuto in data 21/02/13;

b) Acquisto della partecipazione in Insula SpA per euro 87.387 avvenuto in data 17/10/2013

Si riepiloga la situazione aggiornata delle partecipazioni possedute alla chiusura dell'esercizio.

**LA IMMOBILIARE VENEZIANA SRL**

Sede: Venezia – San Marco 4136

- partecipazione pari al 0,54945% del Capitale Sociale di 9.400.396
- valore nominale della partecipazione euro 51.650,47
- valore della partecipazione iscritto in bilancio euro 51.650,82
- Ultimo bilancio approvato: **31/12/2012**;

Risultato d'esercizio 2012: perdita 1.916.181

Patrimonio netto al 31/12/2012 euro 7.501.591

**CONSORZIO DI ACQUISTO CAR SHARING**

Sede: Genova – via XII Ottobre 2

- partecipazione pari al 8,81% del Fondo Consortile di euro 149.000

- valore nominale della partecipazione euro 13.126,9 (costo di acquisizione + versamento integrativo anno 2007 + versamento integrativo anno 2010)
- valore della partecipazione iscritto in bilancio euro 13.000
- Ultimo bilancio approvato: **31/12/2013**;

Risultato d'esercizio 2013: 0

Patrimonio netto al 31/12/2013 (euro) 149.000

**LIVE SPA IN LIQUIDAZIONE**

Sede: Venezia – San Marco 4136

- partecipazione pari al 19% del Capitale Sociale di 110.000
- valore nominale della partecipazione euro 20.900
- valore della partecipazione iscritto in bilancio euro 32.226
- Ultimo bilancio approvato: **31/12/2012**;

Risultato d'esercizio 2012: utile 3.608

Patrimonio netto al 31/12/2012 euro 173.221

**INSULA SPA**

Sede: Venezia – San Marco 4136

- partecipazione pari al 2% del Capitale Sociale di 3.706.000
- valore nominale della partecipazione euro 74.120
- valore della partecipazione iscritto in bilancio euro 87.387
- Ultimo bilancio approvato: **31/12/2012**;

Risultato d'esercizio 2012: utile 339.238

Patrimonio netto al 31/12/2012 euro 4.515.307

**2) Crediti**

*Valore al 31.12.2013* **1.349.565**

*Valore al 31.12.2012* **950.195**

*Variazione* **399.370**

**a) Verso imprese controllate**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<i>1.300.000</i>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>900.000</i>
	-----
<i>Variazione</i>	<i>400.000</i>
	=====

Nella posta sono ricompresi i seguenti finanziamenti alle controllate:

1) prestito oneroso temporaneo di euro 900.000 effettuato a favore della partecipata VELA S.p.A. Il prestito “bullet” è stato erogato il 06/12/2012 con un periodo di preammortamento fino al 31.12.2014 con l’opzione, alla scadenza del periodo di preammortamento, della restituzione integrale del capitale o secondo un piano di ammortamento da concordare a rate trimestrali posticipate con tasso variabile pari al minor costo della provvista per il gruppo + 20 b.p.

2) prestito oneroso temporaneo di euro 400.000 effettuato a favore della partecipata VELA S.p.A.. Il prestito è stato erogato il 25.01.2013 e rinnovato fino al 30.06.2014, data dopo la quale è previsto il rimborso integrale senza ammortamento nel periodo intercorrente. Il tasso concordato è pari all’euribor 1 base 360 + 3,00% con corresponsione posticipata degli interessi.

**a) Verso altri**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<i>49.565</i>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>50.195</i>
	-----
<i>Variazione</i>	<i>-630</i>
	=====

La posta è costituita unicamente da depositi cauzionali su contratti vari, principalmente per utenze.

**C) Attivo circolante**

**I. Rimanenze e acconti (voci C I 1, CI 3 e C I 5)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<i>396.564</i>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>19.404.673</i>
	-----
<i>Variazione</i>	<i>-19.008.109</i>
	=====

La voce ricomprende:

**CI 1) – Rimanenze materie prime sussidiarie e di consumo:**

per valore delle giacenze al 31 dicembre 2013 di materiali di consumo, cancelleria e pubblicitari e attrezzatura di rapido consumo esistenti alla chiusura dell’esercizio; importo complessivo euro 244.079.

**CI 3) – Opere e servizi in corso di esecuzione:**

rappresenta il valore alla chiusura dell'esercizio della commessa verso il Comune di Venezia per la realizzazione di Via Vallenari secondo lotto che interesserà prevalentemente gli esercizi 2014 e 2015. Il valore al 31 dicembre 2013 è euro 152.485. La consistente diminuzione della voce rispetto all'esercizio 2012 è dovuta al giro a ricavi del valore relativo alla commessa di via Vallenari primo lotto.

**II. Crediti (voce C II)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>28.689.298</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>14.269.523</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>14.419.775</b>
	=====

Sono costituiti da crediti commerciali, da crediti tributari e da crediti diversi.  
Di seguito vengono indicate le singole tipologie.

**1) Crediti verso clienti (voce C II 1)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>1.252.608</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>1.171.368</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>81.240</b>
	=====

I crediti iscritti nella posta ammontano a euro 1.252.608 e sono rettificati dai fondi rischi su crediti stanziati alla chiusura dell'esercizio.

Il dettaglio è il seguente:

- crediti verso clienti	1.574.813
- clienti per fatture da emettere	6.881
- altri crediti (pag.ti mezzo pos e carte credito)	67.507
- note di credito da emettere	(3.380)
	-----
<b>totale crediti</b>	
- fondo rischi su crediti	(393.213)
	-----
<b>Valore netto di bilancio al 31/12/2013</b>	<b>1.252.608</b>
	=====

Il fondo rischi ha rilevato, nel corso dell'anno 2013, le seguenti movimentazioni:

Saldo al 31/12/2012	375.499
Utilizzi 2013:	
- per recupero crediti già svalutati	(25.688)
- per perdite su crediti	(0)
	-----

Totale utilizzi 2013	(25.688)
Accantonamenti dell'esercizio	43.402
	-----
Saldo al 31/12/2013	393.213
	=====

Il fondo rischi su crediti si suddivide in:

Fondo rischi su crediti non dedotto fiscalmente	393.213
Fondo rischi su crediti dedotto	0
	=====

**Commento sulle variazioni del fondo.**

Gli utilizzi di euro 25.688 si riferiscono a crediti verso clienti, oggetto di precedenti accantonamenti per rischi, che sono stati riscossi nel 2013.

Gli accantonamenti sono stati effettuati previa analisi puntuale delle singole posizioni, e sono riferiti a numerosi crediti di modesto valore unitario nei confronti prevalentemente di persone fisiche e pertanto appaiono di difficile recupero.

**2) Crediti verso imprese Controllate (voce C II 2)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>2.790.819</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>302.325</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>2.488.494</b>
	=====

Per crediti verso le società controllate Actv S.p.A. e Ve.La. S.p.A..

I crediti si compongono come segue:

- credito v/Actv per fatture emesse	7.881
- credito v/Ve.La. per fatture emesse	119.099
- credito v/PMV per fatture emesse	507
- credito v/ Actv per fatture da emettere su servizi commerciali e diverse	216.731
- credito v/ Ve.La. per fatture da emettere su servizi commerciali e diverse	142.656
- crediti v/ Actv per fatture da emettere per distacchi e prestiti di personale	1.994.202
- crediti v/ Ve.La. per fatture da emettere per distacchi e prestiti di personale	110.081
- crediti v/ Ve.La. da vendita titoli di viaggio e sosta	36.178
- crediti v/ Ve.La. diversi	5.000
- crediti v/ Actv da vendita titoli integrati di viaggio e sosta	814
- crediti v/ Actv per trasferimento ratei personale	106.788
- crediti v/ Actv per note accredito da ricevere	50.882
	-----
<b>Totale dei crediti v/controllate al 31/12/2013</b>	<b>2.790.819</b>
	=====

**3) Crediti verso imprese Controllanti (voce C II 4)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<i>23.128.070</i>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>11.021.855</i>
	-----
<i>Variazione</i>	<i>12.106.215</i>
	=====

Sono relativi ai crediti verso il Comune di Venezia.

I crediti si compongono come segue:

- crediti per rimborso costi progettazione e realizzazione parcheggi scambiatori	289.330
- credito per contributo gestione Sacca Misericordia anno 2007	77.470
- credito per corrispettivo ZTL bus saldo 2012 e anno 2013	2.634.320
- credito saldo corrispettivo ZTL bus anno 2007	46.041
- credito per acconti, saldo e interessi dilazione pagamento realizzazione Vallenari bis	19.067.118
- credito per convenzione servizio Car Sharing per lavoratori in cassa integrazione	17.499
- credito per servizio rimozione veicoli anno 2013	9.680
- credito per servizio rimozione natanti anno 2013	50.000
- crediti per servizi commerciali vari (parcheggi, car sharing, ecc.) e altri crediti	106.731
- fatture da emettere per parcheggi scambiatori	9.999
- fatture da emettere per piste ciclabili pagate con fondi comunali	283.767
- fatture da emettere per servizi commerciali vari (mobility manager)	50
- credito per contributo progetto ELISA	48.000
- credito per contributo Ministero Ambiente su ampliamento sistema bike sharing	293.125
- credito per anticipo su espropri Vallenari-bis	195.663
- note di accredito da emettere	(723)
	-----
<b>Totale dei crediti v/controllante al 31/12/2013</b>	<b>23.128.070</b>
	=====

Relativamente ai crediti verso controllante, le scadenze sono le seguenti:

- a) con scadenza entro l'esercizio successivo euro 12.328.258
- b) con scadenza oltre l'esercizio successivo euro 10.799.812, di cui euro 9.213.632 con scadenza oltre i 5 anni.

**4) Crediti tributari (voce C II 4 bis)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<i>441.523</i>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>901.934</i>
	-----
<i>Variazione</i>	<i>- 460.411</i>
	=====

In dettaglio:

a) esigibili entro l'esercizio successivo

Credito per imposta sostitutiva rival. T.f.r.	7.077
Credito per IRES saldo 2013	147.313

Il credito per IRES saldo 2013 comprende le somme trasferite al consolidato fiscale dalle controllate Actv (per euro 421 per ritenute d'acconto subite) e Ve.La. (per euro 71.305) per acconti e ritenute d'acconto subite).

b) esigibili oltre l'esercizio successivo

Credito per rimborso IRES D.l. 208/2011	287.133
---	---------

Trattasi dell'importo risultante dall'istanza presentata dalla Società relativa alla richiesta di rimborso per l'IRAP corrisposta nelle annualità 2007 – 2011 sul costo del personale e deducibile ai fini IRES.

**5) Erario c/imposte anticipate (voce 4 ter)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>793.614</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>729.038</b>
	-----
<i>Variatione</i>	<b>64.576</b>
	=====

La posta è stata iscritta a seguito dell'applicazione del principio contabile n. 25 sulle imposte differite e anticipate. L'ammontare indicato a bilancio, che rappresenta nella sostanza un pagamento di imposte a recupero futuro, è stato determinato sulle seguenti voci rappresentate da componenti negative del conto economico (costi ed accantonamenti) che, seppur imputate al bilancio 31/12/2013, saranno fiscalmente deducibili, integralmente o per quote, nei periodi d'imposta successivi,

Le imposte sono state calcolate applicando le aliquote attualmente in essere (IRES 27,5% - IRAP 3,90%).

La movimentazione rilevata nel conto è la seguente:

Valore al 01/01/2013	Incrementi per stanziamento 2013	Decrementi per imposte riversate al l'esercizio 2013	Valore al 31/12/2013
<b>729.038</b>	<b>307.901</b>	<b>-243.325</b>	<b>793.614</b>

In dettaglio le imposte risultano così formate:

**a) Costi ed accantonamenti:**

Voce di costo	Saldo 01/01/2013	Decrementi	Incrementi	Saldo 31/12/2013	Ammontare imposte anticipate
Compensi amministratori (principio di cassa)	0	0	23.000	23.000	6.325
Fondo rischi su crediti non dedotto	375.500	25.688	43.402	393.214	108.134
Fondo rischi su causa lavoro	125.000	55.000	0	70.000	19.250
Interessi passivi eccedenti ROL	1.322.239	0	0	1.322.239	363.616
Disallineamento ammort. fabbricati	21.175	0	5.744	26.919	8.453
Oneri Biciplan per costi da sostenere	804.130	804.130	32.930	32.930	9.056
Compensi amministratori (principio di cassa)	<b>2.648.044</b>	<b>884.818</b>	<b>105.076</b>	<b>1.868.302</b>	<b>514.834</b>

Il credito per imposte anticipate su oneri da sostenere Biciplan raccoglie l'imposta IRES determinata sul residuo netto positivo 2013 della gestione delle Aree di Sosta che, in base al contratto di servizio sottoscritto tra la Società e il Comune di Venezia e all'articolo 7 del Codice della Strada, ne prevede la destinazione alla realizzazione di opere di miglioramento della mobilità urbana, con particolare riferimento alla realizzazione di piste ciclabili. Tale "avanzo" costituirà l'ammontare di costi che A.V.M. dovrà sostenere in futuro e che al momento della contabilizzazione non transiteranno nel conto economico ma nel fondo rischi specifico.

**b) Perdite fiscali riportabili:**

Voce di costo	Saldo 01/01/2013	Decrementi	Incrementi	Saldo 31/12/2013	Ammontare imposte anticipate
Perdite fiscali riportabili senza limitazione	0	0	1.013.750	1.013.750	278.781
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.013.750</b>	<b>1.013.750</b>	<b>278.781</b>

Trattasi della perdita fiscale conseguita nel 2013 che la società, avendo aderito al consolidato fiscale nazionale, ha trasferito nell'ambito della tassazione di gruppo. In qualità di consolidante spetta ad AVM la gestione dell'utilizzo delle compensazioni (redditi/perdite) trasferite dalle società aderenti.

Per l'anno d'imposta 2013 la perdita di AVM non verrà utilizzata a compensazione di redditi trasferiti e pertanto la sua utilizzabilità rimane inalterata.

In merito alle imposte anticipate sul riporto perdite si precisa inoltre che la rilevazione è avvenuta dopo aver verificato:

- 1) che esiste una ragionevole certezza di ottenere in futuro imponibili fiscali che potranno assorbire le perdite riportabili, essendo stato soppresso il limite temporale per la loro deducibilità,
- 2) le perdite in oggetto derivano da circostanze ben identificate, ed è ragionevolmente certo che tali circostanze non si ripeteranno

**6) Crediti verso altri (voce C II 5)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>282.664</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>143.003</b>
<i>Variazione</i>	----- <b>139.661</b> =====

Sono costituiti da tutti gli altri crediti vantati dall'Azienda che in dettaglio possono così riassumersi:

*a) Crediti esigibili entro l'esercizio successivo:*

Credito v/terzi per loro incassi nostro conto (F.I.T + ALILAGUNA+CATIL)	32.169
Crediti verso Enti Previdenziali (INAIL)	26.092
Crediti verso Enti Previdenziali (INPS)	1.420
Crediti diversi	222.983
	----- <b>282.664</b> =====

Tra i crediti diversi si evidenziano in particolare:

- crediti verso fornitori per rimborsi da ricevere su errati pagamenti euro 90.912
- credito verso Insula SpA per rimborso ratei personale riassorbito euro 50.544

**IV. Disponibilità liquide (voce C IV)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<i>5.897.566</i>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>1.632.066</i>
	-----
<i>Variazione</i>	<i>4.265.500</i>
	=====

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla chiusura dell'esercizio. In dettaglio:

Saldi presso c/c bancari	5.516.719
Saldi presso c/c postale	39.293
Credito v/banche per interessi da accreditare	2.540
Credito v/banche per accreditati da contabilizzare	94.655
Denaro e altri valori in cassa	244.359
	-----
<b>TOTALE</b>	<b>5.897.566</b>
	=====

***D) Ratei e risconti***

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<i>61.798</i>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>47.371</i>
	-----
<i>Variazione</i>	<i>14.427</i>
	=====

Sono costituiti dalle rilevazioni contabili operate in sede di bilancio per procedere alla corretta imputazione per competenza e correlazione di costi e ricavi.

La composizione della voce è così dettagliata:

**Risconti attivi**

Per costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi:

Fitti passivi e canoni diversi	34.820
Contratti di assistenza tecnica	9.301
Assicurazioni	11.425
Canoni noleggio auto car sharing	1.169
Canoni noleggio attrezzature e impianti	1.462
Servizi diversi	3.621
	-----
<b>TOTALE</b>	<b>61.798</b>
	=====

Non vi sono risconti attivi relativi a costi di competenza oltre il quinto esercizio successivo.

**PASSIVO****A) Patrimonio netto**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>87.619.859</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>64.991.036</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>22.628.823</b>
	=====

**I - Capitale sociale (voce A I)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>85.477.703</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>62.875.611</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>22.602.092</b>
	=====

Il capitale sociale, interamente versato, ammonta a euro 85.477.703 suddiviso in numero 1.654.941 azioni del valore nominale di euro 51,65 ciascuna.

L'incremento è conseguente al conferimento da parte del socio unico della partecipazione nella società PMV S.p.A. illustrato nei paragrafi precedenti e nella relazione sulla gestione.

**II - Riserva da soprapprezzo azioni (voce A II)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>457</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>410</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>47</b>
	=====

Riserva iscritta per arrotondamento in seguito agli aumenti di capitale per i conferimenti delle partecipazioni in Actv S.p.A. e PMV S.p.A..

**VII - Riserva legale (voce A IV)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>47.886</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>45.028</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>2.858</b>
	=====

L'incremento 2013 deriva dall'accantonamento del 5% dell'utile dell'esercizio 2012.

**VI - Riserve statutarie (voce A VI)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>1.460.148</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>1.457.433</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>2.715</b>
	=====

Nel dettaglio:

- Fondo riserva ex az. speciale: importo della riserva euro 40.111 costituita da accantonamento di utili dell'ex azienda speciale. La sua distribuzione non costituisce reddito imponibile né per la Società né per il socio unico. La posta non ha registrato variazioni nel corso del 2013;
- Fondo rinnovo impianti: importo della riserva euro 61.964 costituita da accantonamento di utili dell'ex azienda speciale. La sua distribuzione non costituisce reddito imponibile né per la Società né per il socio unico;
- Fondo finanziamento e sviluppo investimenti: importo della riserva 423.495 costituita da accantonamento di utili dell'ex azienda speciale. La sua distribuzione non costituisce reddito imponibile né per la Società né per il socio unico;
- Riserva straordinaria statutaria: importo della riserva euro 934.579. L'eventuale distribuzione di questa riserva costituisce distribuzione di dividendi.

**VII – Altre riserve (voce A VII)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>306.615</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>306.615</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>0</b>
	=====

Trattasi della riserva da conferimento ex L.127/97: importo della riserva euro 306.615, per saldo positivo derivante dalle rettifiche operate a seguito della stima di cui all'art. 2343 c.c.

**VIII – Utili portati a nuovo (voce A VIII)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>300.367</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>248.779</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>51.588</b>
	=====

La movimentazione di questa voce è data dalla destinazione dell'utile 2012 ai sensi della delibera assembleare, dedotta la quota del 5% per la riserva legale.

Le movimentazione delle voci costituenti il Patrimonio Netto sono state le seguenti:

	<b>31/12/2012</b>	<b>INCREMENTI</b>	<b>RIDUZIONI</b>	<b>31/12/2013</b>
Capitale sociale	62.875.611	22.602.092		85.477.703
Riserva sopraprezzo azioni	410	47		457
Riserva legale	45.028	2.858		47.886
Fondo riserva ex azienda	40.111			40.111
F.do finanz.to sviluppo	423.495			423.495
F.do rinnovo impianti	61.964			61.964

Fondo riserva straord. Statutaria	931.864	2.715		934.579
Riserva da conferimento 127/97	306.615			306.615
Arr.to euro	-2	2		0
Utili portati a nuovo	248.779	51.588		300.367
Utile esercizio 2012	57.161		57.161	0
Utile esercizio 2013	0	26.682	0	26.682
<b>TOTALE</b>	<b>64.991.036</b>	<b>22.685.984</b>	<b>57.161</b>	<b>87.619.859</b>

In base alla disponibilità e alla distribuità, come previsto dall'articolo 2427, n. 7 bis, si forniscono le informazioni sulle voci di patrimonio netto:

<b>Voce del patrimonio netto</b>	<b>Tipo riserva</b>	<b>Classific.</b>	<b>Voce</b>	<b>Ammontare</b>
Capitale sociale	Capitale	Indisponibile	A	85.477.703
Riserva sopraprezzo azioni	Altre riserve	Distribuibile	D	457
Riserva legale	Riserve di utili	Disponibile	B	47.886
Fondo riserva ex azienda	Riserve di utili	Distribuibile	D	40.111
F.do finanz.to sviluppo	Riserve di utili	Disponibile	C	423.495
F.do rinnovo impianti	Riserve di utili	Disponibile	C	61.964
Fondo riserva straord. statutaria	Riserve di utili	Distribuibile	D	934.578
Riserva da conferimento 127/97	Altre riserve	Disponibile	B	306.615
Utili portati a nuovo	Riserve di utili	Distribuibile	D	300.367

Relativamente alla classificazione si precisa ulteriormente che:

- poste di cui alla voce A: non possono essere utilizzate in alcun modo,
- poste di cui alla voce B: le suddette poste possono essere utilizzate per copertura perdite, aumento di capitale sociale, ma non possono essere distribuite,
- poste di cui alla voce C: trattasi di riserve costituite con utili d'esercizio per i quali l'assemblea ne ha deliberato uno specifico accantonamento. La loro disponibilità è comunque di competenza dell'assemblea,
- poste di cui alla lettera D: la posta di patrimonio può, in aggiunta alle ipotesi di cui alla voce B, essere liberamente distribuita ai soci.

Si sottolinea, infine, che in ossequio all'articolo 109, comma 4, lettera b) del T.U.I.R. (rilevanza fiscale degli accantonamenti) l'ammontare delle riserve "vincolate" è pari a euro 839.928 di cui euro 506.482 riferiti ai costi di impianto ed ampliamento non ancora ammortizzati ed euro 333.446, corrispondenti alle imposte differite iscritte in bilancio e derivanti dalle deduzioni extracontabili operate negli esercizi precedenti.

## **B) Fondi per rischi ed oneri**

### **2) Per imposte, anche differite**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<i>377.478</i>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>409.070</i>
	-----
<i>Variazione</i>	<i>-31.592</i>

=====

In dettaglio:

<b>Denominazione Fondo</b>	<b>Valore al 01/01/2013</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi per utilizzo fondo</b>	<b>Saldo al 31/12/2013</b>
Imposte differite disallineamento ammortamenti	347.575	0	(14.129)	333.446
Fondo rischio imposte 2008	17.463	0	(17.463)	0
Fondo rischio imposte 2009	18.670	0	0	18.670
Fondo rischio imposte 2010	25.362	0	0	25.362
<b>TOTALE</b>	<b>409.070</b>	<b>0</b>	<b>(31.592)</b>	<b>377.478</b>

Il fondo rischi imposte anno 2008 è stato stralciato per intervenuta prescrizione dei termini di accertamento.

L'esistenza del fondo imposte differite al 31 dicembre 2013 deriva dall'applicazione del diverso criterio di calcolo degli ammortamenti fiscali rispetto a quelli civilistici utilizzabile sino al periodo d'imposta 2007.

Il disallineamento tra ammortamenti civilistici e ammortamenti fiscali, comportamento questo che sottintende l'esistenza di imposte differite, obbliga la Società a evidenziare nella nota integrativa le informazioni relative agli accantonamenti operati esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

Per quanto riguarda i vari fondi rischi per imposte dei vari esercizi trattasi di quanto accantonato a fronte di un eventuale rischio legato alla diversa posizione espressa dall'Amministrazione Finanziaria in ordine al regime di tassazione dei fabbricati di interesse storico e artistico. A seguito dell'uscita di nuove interpretazioni dell'Agenzia delle Entrate la Società ha ritenuto prudenzialmente di non tener più conto delle agevolazioni venendo così meno la necessità di effettuare accantonamenti.

### 3) Altri

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>1.102.930</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>2.556.574</b>
<i>Variazione</i>	<b>- 1.453.644</b>

In dettaglio:

<b>Denominazione Fondo</b>	<b>Valore al 01/01/2013</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi per utilizzo/rettifica fondo</b>	<b>Saldo al 31/12/2013</b>
Fondo copertura cause lavoro	125.000		(55.000)	70.000
F.do rischi oneri bonifica Fusina	1.627.444		(627.444)	1.000.000
Fondo acc.to oneri da sostenere Biciplan	804.130	32.930	(804.130)	32.930
<b>TOTALE</b>	<b>2.556.574</b>	<b>32.930</b>	<b>(1.486.574)</b>	<b>1.102.930</b>

Il fondo rischi relativo a cause per il personale è stato decurtato di euro 55.000 per adeguarlo all'aggiornamento sulla valutazione dei rischi effettuato dal nostro ufficio legale.

L'accantonamento contabilizzato nel fondo "Oneri bonifica Fusina" raccoglie l'ammontare dell'indennizzo a suo tempo stimato dal Ministero dell'Ambiente per chiudere in via transattiva il contenzioso, che nel frattempo è venuto a instaurarsi a seguito della citazione notificata ad AVM fino ad

arrivare alla decisione di primo grado sfavorevole per la società giunta nel 2013, che è stata comunque impugnata, nonché gli oneri stimati per la difesa nel suddetto contenzioso e per la caratterizzazione. L'importo del rischio a suo tempo stimato è stato ridotto sulla base di nuove indicazioni e valutazioni provenienti dai legali aziendali sulla scorta dell'avanzamento della transazione curata dall'Avvocatura Civica del Comune di Venezia per conto di tutte le società partecipate.

Il fondo rischi per oneri da sostenere Biciplan rappresenta il residuo del risultato netto positivo 2013 della gestione delle Aree di Sosta che, in base al contratto di servizio sottoscritto tra la Società e il Comune di Venezia e all'articolo 7 del Codice della Strada, è destinato alla realizzazione di opere di miglioramento della mobilità urbana, con particolare riferimento alla realizzazione di piste ciclabili. Tale "avanzo" costituisce l'ammontare di costi che AVM dovrà sostenere in futuro e che al momento della contabilizzazione non transiteranno nel conto economico ma nel fondo rischi specifico. Nel 2013 questo è avvenuto per l'importo pari a euro 32.930.

### **C) Trattamento di fine rapporto**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>1.298.100</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>1.409.443</b>
	-----
<i>Variatione</i>	<b>- 111.343</b>
	=====

Il fondo TFR ha avuto nel 2013 la seguente movimentazione:

Ammontare del fondo al 01/01/2013		<b>1.409.443</b>
DECREMENTI:		
Utilizzi per liquidazione dipendenti	(66.066)	
Utilizzi per anticipazioni su T.F.R.	(39.175)	
Utilizzi per transf. a fondi pensione e tesoreria Inps	(368.520)	
Trasferimento a seguito cessione ramo azienda	(115.930)	
	-----	
		(589.691)
INCREMENTI:		
Per accantonamento quota 2013 e rivalutaz.	392.257	
Per trasferimento da altre aziende	86.091	
	-----	
		478.348
		-----
Ammontare del fondo al 31/12/2013		<b>1.298.100</b>
		=====

### **D) Debiti**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>97.041.724</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>92.161.755</b>
	-----
<i>Variatione</i>	<b>4.879.969</b>
	=====

**1) Obbligazioni (voce D 1)**

<b>Valore al 31.12.2013</b>	<b>38.383.139</b>
<b>Valore al 31.12.2012</b>	<b>40.926.703</b>
	-----
<b>Variazione</b>	<b>-2.543.564</b>
	=====

In base al loro rimborso si suddividono in:

<i>Importi esigibili entro l'esercizio successivo (31.12.2014)</i>	<i>Importi esigibili entro i cinque esercizi successivi (1.1.2015 – 31.12.2019)</i>	<i>Importi esigibili oltre i cinque esercizi successivi (1.1.2020 – 31.08.2025)</i>
2.631.510	14.592.201	21.159.428

Rappresenta il debito per i tre prestiti obbligazionari emessi rispettivamente in data 31/08/2005, in data 30/06/2006 e in data 30/11/2007, tutti con scadenza 31/08/2025, al netto delle quote già rimborsate. È infatti previsto il rimborso di rate semestrali secondo un piano di ammortamento a quota capitale crescente. La cedola semestrale è variabile e pari al tasso euribor 6 mesi maggiorato dello 0,68%.

Su tutti i prestiti la Società ha provveduto a stipulare dei contratti di copertura per l'intera durata mediante lo strumento derivato IRS (interest rate swap) che consente di fissare il tasso a un valore pressoché costante.

A garanzia del rimborso dei prestiti è stata rilasciata a favore dell'obbligazionista sottoscrittore un'ipoteca di pari importo iscritta sul fabbricato Autorimessa Comunale di proprietà della Società.

**2) Debiti verso banche (voce D 4)**

<b>Valore al 31.12.2013</b>	<b>31.555.236</b>
<b>Valore al 31.12.2012</b>	<b>30.510.408</b>
	-----
<b>Variazione</b>	<b>1.044.828</b>
	=====

In base al loro rimborso si suddividono in:

<i>DESCRIZIONE</i>	<i>Importi esigibili entro l'esercizio successivo (31.12.2014)</i>	<i>Importi esigibili entro i cinque esercizi successivi (1.1.2015 – 31.12.2018)</i>	<i>Importi esigibili oltre i cinque esercizi successivi (1.1.2019 – 31.12. )</i>
Banca copertura rischio tasso	481.965	0	0
BEI – mutuo	817.928	4.629.364	22.366.710
Mutuo passivo Carige	0	530.858	2.728.411
<b>TOTALI</b>	<b>1.299.893</b>	<b>5.160.222</b>	<b>25.095.121</b>

Il mutuo contratto con la BEI del valore originario di euro 30.000.000 rappresenta i sette tiraggi effettuati per la realizzazione della via Vallenari. Il primo tiraggio è stato erogato il 10/12/2008 e scadenza ultima rata 31/12/2027 al tasso fisso del 4,238%. Il secondo tiraggio è stato erogato il

12/06/2009 e scadenza ultima rata 31/12/2033 al tasso fisso del 4,580%. il terzo tiraggio in data 16/08/2010 e scadenza ultima rata 31/12/2034 al tasso fisso del 3,581%. Il quarto tiraggio in data 09/05/2011 e scadenza ultima rata 30/06/2035 al tasso fisso del 4,322%. Il quinto tiraggio in data 30/01/2012 e scadenza ultima rata 30/06/2036 al tasso fisso del 4,194%. Il sesto tiraggio in data 29/06/2012 e scadenza ultima rata 31/12/2036 al tasso fisso del 3,823%. Il settimo tiraggio in data 22/10/2012 e scadenza ultima rata 30/06/2037 al tasso fisso del 3,863%.

Il mutuo contratto con la Banca Carige del valore di 3.259.269 rappresenta le erogazioni al 31/12/2013 sul finanziamento totale di euro 6.630.000. Il finanziamento è relativo alla costruzione del parcheggio di via Costa e sarà erogato in proporzione al 75% degli stati avanzamento lavori. Il piano di ammortamento del prestito non è ancora stato fissato dalle parti; il contratto prevede che l'ammortamento dell'intero prestito decorra dal 01/01/2015, salvo la possibilità per AVM di richiedere il prolungamento del periodo di pre-ammortamento (durante il quale sono dovuti solo gli interessi) per ulteriori 18 mesi. Nel prospetto di suddivisione dei rimborsi in base alla scadenza, si è considerata l'ipotesi in cui AVM non utilizzi la facoltà di proroga concessa, e quindi l'ammortamento decorra dal 01/01/2015 con rimborso del primo tiraggio proporzionale al finanziamento complessivo.

La voce "Banca copertura rischio tasso" accoglie il debito maturato al 31/12/2013 per il differenziale da corrispondere alle banche relativamente ai contratti derivati sottoscritti a copertura del tasso variabile relativo alle cedole dei prestiti obbligazionari emessi dalla società. Il debito si riferisce alla copertura sulle cedole in corso al 31/12/2013 e relative al periodo 01/09/2013-28/02/2014. L'addebitato avverrà alla scadenza del periodo di cedola. Le informazioni di riepilogo dei contratti derivati in essere sono riportate successivamente, nel commento alla sezione relativa ai "conti d'ordine".

**3) Acconti (voce D 6)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<i>234.427</i>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>209.497</i>
	-----
<i>Variazione</i>	<i>24.930</i>
	=====

La voce raccoglie l'importo delle cauzioni o degli anticipi versati dai clienti all'atto della sottoscrizione del contratto per i servizi in cui è previsto nonché gli anticipi versati dagli utenti ZTL Bus fidelizzati per la costituzione del deposito a scalare.

**4) Debiti verso fornitori (voce D 7)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<i>4.283.359</i>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>2.325.584</i>
	-----
<i>Variazione</i>	<i>1.957.775</i>
	=====

L'ammontare, con riferimento ai valori al 31 dicembre 2013, è così analizzabile:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>Variazioni</b>
Fornitori	1.923.301	1.304.403	618.898
Fornitori per fatture da ricevere	2.806.799	1.195.426	1.611.373
Fornitori per acconti su fatture da ricevere	-134.477	-152.700	18.223
Fornitori per note accredito da ricevere	-312.264	-21.545	-290.719
<b>TOTALI</b>	<b>4.283.359</b>	<b>2.325.584</b>	<b>1.957.775</b>

I debiti verso fornitori per fatture da ricevere sono relativi a debiti per prestazioni di servizi ultimate o consegne di beni avvenute a tutto il 31 dicembre 2013 e fatturate nel corso del 2014. Si evidenzia che l'incremento rispetto al 2012 è dovuto principalmente agli stati avanzamento lavori dei cantieri per piste ciclabili nonché per il parcheggio di via Costa.

Gli importi sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo.

**5) Debiti verso Imprese Controllate (voce D 9)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>1.611.676</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>194.624</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>1.417.052</b>
	=====

Sono così suddivisi:

*a) Debiti esigibili entro l'esercizio successivo*

Fatture ricevute da Actv S.p.A.	352.038	
Fatture ricevute da Ve.La. S.p.A.	16.108	
Fatture da ricevere da Actv S.p.A. per servizi commerciali vari	128.873	
Fatture da ricevere da PMV S.p.A. per servizi commerciali vari	312	
Debito verso Actv S.p.A. per distacchi e prestiti di personale	909.474	
Debito verso Ve.La. S.p.A. per distacchi e prestiti di personale	129.477	
Debito verso Actv S.p.A. per somme trasferite al consolidato fiscale	421	
Debito verso Ve.La. S.p.A. per somme trasferite al consolidato fiscale	71.305	
Debito verso Actv S.p.A. per oneri da consolidamento fiscale		3.668

**5) Debiti verso Imprese Controllanti (voce D 11)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>16.709.563</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>15.675.549</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>1.034.014</b>
	=====

Sono così suddivisi:

*a) Debiti esigibili entro l'esercizio successivo*

Per incassi ztl bus da trasferire	14.998.385
-----------------------------------	------------

Fatture ricevute al 31/12/2013	623.176
Fatture da ricevere al 31/12/2013 per riaddebito servizi commerciali	18.054
Per canone anno 2013 gestione darsena Misericordia	18.288
Per canone anno 2013 gestione darsena Tronchetto	51.660
Per canone straordinario anno 2013 aree sosta	1.000.000

**6) Debiti tributari (voce D 12)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>2.466.283</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>761.796</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>1.704.487</b>
	=====

In dettaglio:

Ritenute redditi lavoro dipendente ed autonomo	168.530
IVA in sospensione	2.177.028
Iva a debito anno 2013	99.176
Saldo IRAP anno 2013	13.100
Saldo imposta sostitutiva su TFR	4.574
Saldo imposta di bollo virtuale anno 2013	3.875
<b>TOTALE</b>	<b>2.466.283</b>

**7) Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale (voce D 13)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<b>599.848</b>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<b>500.328</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>99.520</b>
	=====

In dettaglio:

INPS retribuzioni correnti	260.805
INPS gestione separata	1.854
INPDAP retribuzioni correnti	41.213
Altri Enti Previdenziali e fondi pensione retrib. correnti	69.575
Istituti Previdenziali c/contributi su ferie e permessi	119.523
Istituti Previdenziali c/contributi su ratei maturati	38.708
Istituti Previdenziali c/contributi su premi aziendali	59.616
INAIL premi su ratei ferie, permessi e premi aziendali	6.498
Istituti Previdenziali c/contributi diversi	2.056
<b>TOTALE</b>	<b>599.848</b>

**8) Altri debiti ( voce D 14)**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<i>1.198.193</i>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>1.057.266</i>
	-----
<i>Variazione</i>	<i>140.927</i>
	=====

Sono costituiti da tutti gli altri debiti dell'Azienda e sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo.

In dettaglio:

Obbligazioni per interessi maturati al 31.12.13 su cedola	136.750
Dipendenti c/retribuzioni per 14' mensilità maturata	132.007
Dipendenti c/retribuzioni per ferie e permessi non goduti	424.095
Dipendenti c/retribuzioni per premi produttività e risultato	213.372
Debiti v/appaltatori per ritenute garanzia contrattuali	26.883
Depositi cauzionali clienti	61.661
Cessionario saldo prezzo azienda	94.470
Altri debiti diversi	108.955
<b>TOTALE</b>	<b>1.198.193</b>

**E) Ratei e risconti**

<i>Valore al 31.12.2013</i>	<i>12.743.180</i>
<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>13.095.813</i>
	-----
<i>Variazione</i>	<i>-352.633</i>
	=====

Sono costituiti dalle rilevazioni contabili operate in sede di bilancio per procedere alla corretta imputazione per competenza e correlazione di costi e ricavi o per una coerente contabilizzazione secondo i Principi contabili.

La composizione della voce è così dettagliata:

Risconti passivi annuali

Per proventi fatturati o percepiti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza dell'esercizio 2013.

Ricavi parcheggi	743.580
Abbonamenti car sharing	16.914
Abbonamenti Bike sharing	2.231
Abbonamenti People Mover	4.667
Fitti attivi	2.243
Ricavi diversi	69
	-----
<b>Totale</b>	<b>769.704</b>
	=====

Risconti passivi pluriennali

Sono costituiti da contributi in c/capitale erogati a norma di legge o per contratto e spettanti su investimenti in impianti o attrezzature.

In dettaglio:

	<b>31/12/2012</b>	<b>INCREMENTI</b>	<b>RIDUZIONI</b>	<b>31/12/2013</b>
CONTRIBUTO U.E. MOBILIS	33.430	0	16.715	16.715
CONTRIBUTO STATALE ACQUISTO AUTO CAR SHARING A METANO	3.275	0	2.475	800
CONTRIBUTO PEOPLE MOVER	12.069.654	0	329.906	11.739.748
CONTRIBUTO STATALE PROGETTO "GIM – ELISA"	30.800	0	8.796	22.004
CONTRIBUTO STATALE PER AMPLIAMENTO SISTEMA BIKE SHARING	225.128	23.903	54.822	194.209
<b>TOTALE</b>	<b>12.362.287</b>	<b>23.903</b>	<b>412.714</b>	<b>11.973.476</b>

I risconti passivi pluriennali oltre i 5 anni sono relativi al contributo per la realizzazione del People Mover ed ammontano a euro 10.090.219.

**DEBITI, CREDITI DI DURATA SUPERIORE AI 5 ANNI**

I crediti di durata superiore ai 5 anni ammontano a euro 9.212.632.

I debiti di durata superiore ai 5 anni ammontano a euro 46.290.549.

**Conti d'ordine**

A completamento dell'esposizione delle voci dello stato patrimoniale si riportano i dati relativi ai rischi, impegni e beni di terzi.

**a) Garanzie fideiussioni ed avvalli (valore a bilancio euro 55.000.000):**

**a1) Garanzie reali prestate a terzi:**

Trattasi delle ipoteche di primo grado (per euro 24.000.000), di secondo grado (per euro 22.000.000) e di terzo grado (per euro 9.000.000) iscritte a favore della Banca O.P.I., unica sottoscrittrice dei prestiti obbligazionari emessi dalla Società, sul fabbricato identificato "Autorimessa Comunale".

**b) Impegni (valore a bilancio euro 39.665.718):**

Trattasi del valore nozionale residuo al 31/12/2013 dei tre contratti derivati di tipo IRS sottoscritti dalla società per la copertura del rischio di tasso sui prestiti obbligazionari emessi negli anni 2005, 2006 e 2007. Le informazioni di riepilogo dei tre contratti derivati sono riportate al paragrafo successivo.

**c) Beni di terzi presso l'azienda (valore a bilancio euro 3.500.000):**

Trattasi del fabbricato ubicato in Piazzale Favretti presso la stazione ferroviaria di Mestre, di proprietà di Poste Italiane S.p.a., e concesso in comodato d'uso alla Società con destinazione "parcheggio biciclette", valore euro 3.500.000

**Altre informazioni**

AVM S.p.A. pone da sempre particolare attenzione alla gestione dei rischi finanziari attraverso un costante monitoraggio delle proprie esposizioni al rischio. In particolare, l'esposizione al rischio di tasso è coperta da operazioni di Interest Rate Swap che, al 31 dicembre 2013, vengono così riepilogate:

<b>Copertura del Rischio di Tasso</b>	<b>Passività coperta - Nozionale</b>	<b>Valutazione a Fair value</b>	<b>Data Stipula</b>	<b>Scadenza</b>
Interest Rate Swap	Obbligazione – Importo di riferimento: 24.000.000 Euro - Nozionale: 24.000.000 Nozionale residuo 31/12/2013: 16.492.774 Tasso fisso contropartita: 3,625% + 0,68%	(1.969.858)	13/12/2005	31/08/2025
Interest Rate Swap	Obbligazione – Importo di riferimento: 22.000.000 Euro - Nozionale: 22.000.000 Nozionale residuo 31/12/2013: 16.163.974 Tasso fisso contropartita: 5,15%	(2.599.374)	29/06/2006	31/08/2025
Interest Rate Swap	Obbligazione – Importo di riferimento: 9.000.000 Euro - Nozionale: 9.000.000 Nozionale residuo 31/12/2013: 7.008.970 Tasso fisso contropartita: 5,02%	(1.083.307)	30/11/2007	31/08/2025

**CONTO ECONOMICO**

**COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO**

Si espone di seguito l'analisi delle voci di Conto Economico dell'anno 2013 con i valori delle corrispondenti voci al 31 dicembre 2012.

**A) Valore della produzione**

<i>Valore 2013</i>	<b>37.523.647</b>
<i>Valore 2012</i>	<b>19.011.520</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>18.512.127</b>
	=====

**I - Ricavi delle vendite e prestazioni (voce A 1)**

Ammontano complessivamente a euro 37.523.647 che, suddivisi per macro aree, rilevano i seguenti importi:

= gestione servizi affidati alla Società dal Comune di Venezia euro 18.432.738,

= ricavi da realizzazione viabilità comunale euro 19.090.909 (primo lotto via Vallenari-bis).

I ricavi 2013 sono analizzabili nel prospetto seguente:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>variazioni</b>	
Ricavi gestione parcheggi	13.938.046	14.231.404	-	293.358
People Mover	1.341.294	1.236.696		104.598
Ricavi gestione pontili e rimozioni	55.154	44.288		10.866

Ricavi bollino Blu	0	40.235	-	40.235
Ricavi gestione sistema Car-Sharing	542.112	556.329	-	14.217
Ricavi struttura accoglienza natanti	292.412	232.409		60.003
Ricavi da Comune di Venezia per gestione servizio incasso e controllo ztl	1.928.996	2.429.752	-	500.756
Riaddebito costi realizzazione parcheggi scambiatori Mestre	24.995	210.287	-	185.292
Altri ricavi minori	30.483	30.120		363
Ricavo realizzo piste ciclabili	279.247	0		279.247
Ricavo realizzazione Via Vallenari	19.090.909	0		19.090.909
<b>TOTALI</b>	<b>37.523.647</b>	<b>19.011.520</b>		<b>18.512.127</b>

**II - Variazione delle rimanenze di prod. in lavorazione, semilavorati e prod. finiti (voce A3)**

La voce comprende la valorizzazione al 31/12/2013 dei lavori effettuati per la progettazione e realizzazione della via Vallenari-bis, affidati alla Società a seguito di convenzione stipulata nel 2008. L'importo si riferisce al secondo lotto, commessa avviata nel 2013 costituita da soli costi di progettazione ed indagini preliminari, pari ad euro 152.485.

La variazione per il 2013 è quindi la seguente:

	<b>01/01/2013</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>variazione</b>
Rimanenze lavori in corso su ordinazione	19.173.557	152.485	-19.021.072

**III - Altri ricavi e proventi (voce A 5)**

In tale voce sono stati iscritti tutti gli altri ricavi o componenti positivi di reddito non finanziari, di natura ordinaria e riguardanti le gestioni accessorie.

Nel dettaglio:

Canoni locazione da immobili commerciali e altri canoni	433.651
Proventi da spazi pubblicitari	48.598
Recuperi spese	378
Penali addebitate a clienti	2.105
Insussistenze e sopravvenienze attive diverse	754.455
Rimborsi ed indennizzi assicurativi	3.733
Recupero spese legali	263
Addebito costi distacco e prestiti di personale c/o controllate	2.104.284
Riaddebito costi controllate/collegate	222.880
Contributi in conto capitale (quota dell'esercizio)	412.714
Altri ricavi minori	4.229
<b>TOTALE</b>	<b>3.987.290</b>

**B) Costi della produzione**

<i>Valore 2013</i>	<i>20.378.754</i>
<i>Valore 2012</i>	<i>24.148.018</i>
	-----
<i>Variazione</i>	<i>-3.769.264</i>
	=====

La voce in commento è suddivisa come segue:

**Spese per acquisti di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci (voce B 6).**

<i>Valore 2013</i>	<i>373.428</i>
<i>Valore 2012</i>	<i>458.260</i>
	-----
<i>Variazione</i>	<i>-84.381</i>
	=====

Gli acquisti sono composti da materiale di consumo, materiale di cancelleria e materiale di piccola manutenzione e pulizia, dotazioni sistema People Mover.

**Spese per acquisti di servizi (voce B 7)**

<i>Valore 2013</i>	<i>5.742.052</i>
<i>Valore 2012</i>	<i>10.172.841</i>
	-----
<i>Variazione</i>	<i>-4.430.789</i>
	=====

I costi, raggruppati per omogeneità, sono così riassumibili:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Manutenzioni immobilizzazioni	820.848	919.190
Utenze varie	588.117	588.866
Assicurazioni	321.993	297.238
Sorveglianza e pulizia	519.500	579.813
Consulenze, collab. e prestaz. prof.li	282.465	337.561
Pubblicità e promozione	58.481	81.950
Compenso Consiglio di Amministrazione	196.661	52.935
Compenso Collegio Sindacale e società revisione	94.392	56.012
Contributi Inps Consiglio di Amministrazione	22.381	9.249
Servizi vari attività pontili-rimozione-aree blu	102.032	63.963
Costi progettazione e realizzazione parcheggi scambiatori	0	211.317
Call center e trasmissione dati	147.662	169.624
Spese bancarie e postali	120.388	105.253
Oneri da contratto di servizio (biciplan)	120.680	380.356
Costi via Vallenari-bis	59.346	5.666.122
Altre spese per servizi	806.760	455.220
Costi direzione People Mover	41.596	41.596
Costi direzione dispositivo traslante Ponte della Costituzione	0	867
Costo personale di terzi distaccato	1.159.503	155.709
Costi realizzazione piste ciclabili	279.247	0
<b>TOTALI</b>	<b>5.742.052</b>	<b>10.172.841</b>

### **Compensi organi sociali**

Per l'anno 2013 gli importi, al lordo di imposte e contributi e al netto dei contributi a carico della Società, corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione ammontano a euro 219.042. Ai componenti del Collegio Sindacale sono stati corrisposti euro 67.524. Alla società di revisione sono stati corrisposti euro 26.868.

### **Godimento di beni di terzi (voce B8).**

<i>Valore 2013</i>	<b>2.028.428</b>
<i>Valore 2012</i>	<b>2.053.990</b>
<i>Variatione</i>	<b>-25.562</b>

In tale voce figurano i canoni spettanti al Comune di Venezia sui servizi dati in affidamento.

In tale voce sono inoltre compresi i costi per canoni di affitto degli uffici e per il noleggio dei beni strumentali.

In dettaglio:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Locazione uffici amministrativi	256.610	190.759
Canoni di concessione aree parcheggi scambiatori	11.628	12.323
Noleggio beni strumentali	203.579	341.934
Canoni al Comune di Venezia	1.556.611	1.508.974
<b>TOTALI</b>	<b>2.028.428</b>	<b>2.053.990</b>

I canoni al Comune di Venezia per l'anno 2013 comprendono il canone per la concessione dei parcheggi in struttura non di proprietà di AVM (Piazzale Candiani e San Giuliano) nonché il canone per la concessione delle strutture di accoglienza natanti. Da notare che anche per il 2013 il Comune di Venezia ha stabilito un canone per la gestione delle aree sosta di euro 1.000.000. A tale canone è correlata una riduzione dei costi per realizzazione di piste ciclabili di pari importo, in quanto il contratto di servizio prevede l'alternatività tra le due poste fino a concorrenza dell'utile della gestione aree sosta.

**Costo del personale (voce B9)**

<i>Valore 2013</i>	<b>8.179.309</b>
<i>Valore 2012</i>	<b>7.574.079</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>605.230</b>
	=====

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente, rilevata secondo il criterio della stretta competenza temporale. Risultano pertanto contabilizzati anche i costi relativi a prestazioni maturate ma non ancora godute dal personale (14<sup>^</sup> – ferie- premio produttività) e relativi oneri previdenziali.

I costi 2013 imputati a bilancio sono stati i seguenti:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Salari e stipendi	5.958.358	5.499.186
Oneri previdenziali	1.821.645	1.661.805
Trattamento di fine rapporto e indennità suppletiva	399.306	397.825
Somministrazione lavoro	0	15.263
<b>TOTALI</b>	<b>8.179.309</b>	<b>7.574.079</b>

**Ammortamenti e svalutazioni (voce B 10).**

<i>Valore 2013</i>	<b>3.303.763</b>
<i>Valore 2012</i>	<b>3.116.623</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>187.140</b>
	=====

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali ammontano a euro 1.101.928, così suddivisi:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Costi impianto e ampliamento	127.143	2.091
Costi ricerca,sviluppo e pubblicità	3.684	3.684
Software e diritti opere ingegno	70.625	98.332
Licenze d'uso e marchi	9.713	10.708
Manutenzioni e migliorie beni di terzi	84.469	96.887
Costi realizzazione parcheggio Cà Marcello	82.210	82.435
Costo avvio nuovi uffici ztl bus	1.868	3.778
Costi implementazione aree sosta Bissolati	21.088	21.088
Sistema "People Mover"	690.800	689.568
Costi avvio gestione darsena Tronchetto	7.894	7.894
Costi riqualificazione parcheggi scambiatori	2.434	0
<b>TOTALI</b>	<b>1.101.928</b>	<b>1.016.465</b>

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ammontano a euro 2.158.433 così suddivisi:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Fabbricati	1.480.108	1.477.740
Impianti e macchinari	451.382	431.241
Attrezzature industriali e commerciali	20.559	17.277
Altri beni	206.384	173.900
<b>TOTALI</b>	<b>2.158.433</b>	<b>2.100.158</b>

Le svalutazioni operate sono relative al rischio di inesigibilità di alcune posizioni creditorie verso clienti non movimentate nell'esercizio, importo accantonato al relativo fondo rischi su crediti euro 43.402.

**Altri accantonamenti (voce B 13).**

<i>Valore 2013</i>	<b>32.930</b>
<i>Valore 2012</i>	<b>0</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>32.930</b>
	=====

L'importo riguarda l'accantonamento della posta "accantonamento fondo oneri Bicipan esercizi successivi" commentato nei paragrafi precedenti.

**Oneri diversi di gestione(voce B14).**

<i>Valore 2013</i>	<b>731.806</b>
<i>Valore 2012</i>	<b>724.890</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>-6.916</b>
	=====

Vi sono ricompresi tutti gli altri costi residuali della gestione ordinaria con esclusione di quelli di natura finanziaria.

In dettaglio per raggruppamento:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Imposta comunale immobili (I.C.I. – I.M.U)	350.858	337.906
Imposte e tasse diverse	135.970	131.250
Contributi ed erogazioni liberali a terzi	37.980	46.751
Varie (rimborso danni parcheggi, insussistenze, minusvalenze, sopravvenienze., ecc.)	206.998	208.983
<b>TOTALI</b>	<b>731.806</b>	<b>724.890</b>

**C) Proventi ed oneri finanziari**

**Altri proventi finanziari (voce C 16)**

<i>Valore 2013</i>	<b>1.230.111</b>
<i>Valore 2012</i>	<b>1.069.848</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>160.263</b>
	=====

Proventi da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:

• Verso imprese controllate	euro	29.018
		-----
		29.018

Per interessi su finanziamento oneroso temporaneo erogata alla nostra partecipata Ve.La. S.p.A..

Proventi diversi dai precedenti:

- da controllanti

• int. dilazione di pagamento concordata	euro	1.167.845
		-----
		1.167.845

- da altri:

• int. attivi bancari e postali	euro	33.152
• int. Attivi v/clienti	euro	96
		-----
		33.248

La voce “proventi diversi dai precedenti – da controllanti – int. dilazione di pagamento concordata” è relativa agli interessi contrattualmente previsti dalla Convenzione stipulata col Comune di Venezia per la realizzazione della via Vallenari, per il commento della quale si rimanda alla voce “variazione delle rimanenze di prod. in lavorazione, semilavorati e prod. finiti”. La Convenzione prevede per AVM l’incasso dei corrispettivi secondo un piano rateale pluriennale e obbliga il Comune di Venezia a corrispondere gli interessi per la relativa dilazione.

**Interessi ed oneri finanziari (voce C 17)**

<i>Valore 2013</i>	<b>3.070.169</b>
<i>Valore 2012</i>	<b>2.932.144</b>
	-----
<i>Variazione</i>	<b>138.025</b>
	=====

In dettaglio per debito contratto

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
interessi maturati sulle cedole dei prestiti obbligazionari emessi dalla società	417.296	579.187
interessi maturati sul mutuo erogato dalla BEI	1.167.845	959.252
interessi su scoperti di conto corrente	0	277
differenziale di copertura prestiti obbligazionari a tasso variabile - operazione derivata IRS	1.484.932	1.392.558
interessi di mora e vari	96	30
commissioni su fidejussioni	0	840
<b>TOTALI</b>	<b>3.070.169</b>	<b>2.932.144</b>

**F) Proventi ed oneri straordinari**

Sono stati indicati in questa classe tutti quei componenti positivi o negativi ritenuti di natura straordinaria. Si tratta di proventi ed oneri la cui fonte è estranea all'attività ordinaria, di componenti relativi ad esercizi precedenti e di rettifiche operate su poste attive e passive dello stato patrimoniale.

**Proventi straordinari (voce E 20)**

<i>Valore 2013</i>	<i>17.463</i>
<i>Valore 2012</i>	<i>329.039</i>
	-----
<i>Variazione</i>	<i>-311.575</i>
	=====

Per sopravvenienza attiva contabilizzata a seguito dello storno del fondo rischi imposte.

**Oneri straordinari (voce E 21)**

<i>Valore 2013</i>	<i>69.186</i>
<i>Valore 2012</i>	<i>11.828</i>
	-----
<i>Variazione</i>	<i>57.358</i>
	=====

Sono relative a:

- euro 823 per maggior imposta IRES versata in sede di autoliquidazione;
- euro 68.363 per sopravvenienze passive.

22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate.

Come già indicato nel commento ai criteri di valutazione la Società ha aderito, con decorrenza dal periodo d'imposta 2013, alla tassazione di gruppo rappresentata dal Consolidato fiscale.

Principali informazioni

1. Società coinvolte nel consolidato:

SOCIETA' CONSOLIDANTE (CONTROLLANTE)	AVM S.p.A.
SOCIETA' CONSOLIDATE (CONTROLLATE)	Actv S.p.A. Va.La. S.p.A.

2. Durata "fiscale" del consolidamento: anni tre (periodi d'imposta 2013 – 2014 – 2015)

3. Durata del contratto di consolidamento e termine scadenza: anni uno – scadenza 31 dicembre 2013

4. Utilizzo delle perdite: le eventuali perdite risultanti dalle dichiarazioni fiscali sono utilizzate ad insindacabile giudizio da parte della controllante

5. Remunerazione delle perdite: A fronte del trasferimento delle perdite dalle controllate alla controllante, quest'ultima riconoscerà un indennizzo pari al risparmio d'imposta conseguito

corrispondente alla percentuale delle quote possedute dai soci diversi dalla Capogruppo. Gli accordi sottoscritti prevedono le seguenti percentuali:

= Actv S.p.A. 6,325%

= Ve.La. S.p.A. 11,14%

6. Pagamento dell'indennizzo: l'indennizzo sarà corrisposto solo all'effettiva fruizione delle perdite da parte della controllante o di altre società partecipanti al consolidato fiscale. Pertanto le perdite non utilizzate, in quanto non compensabili, verranno riportate a nuovo.

7. Interruzione anticipata o mancato rinnovo dell'opzione: le perdite trasferite alla controllante e non ancora utilizzate rimangono di esclusiva pertinenza della controllante stessa, fermo restando il riconoscimento dell'indennizzo secondo quanto indicato ai punti 5 e 6.

La Società ha comunque determinato le proprie imposte sulla base dell'attuale normativa fiscale.

#### **a) Imposte correnti**

Per l'anno 2013 la Società ha rilevato la sola imposta IRAP per un importo pari ad euro 309.605.

Ai fini IRES la società presenta un reddito imponibile negativo che, seppur trasferito nel consolidato fiscale, ha portato alla rilevazione delle relative imposte anticipate.

#### **b) Imposte differite**

Per l'esercizio 2013 non si sono realizzate situazioni che abbiamo richiesto la rilevazione di imposte differite.

Nel bilancio risultano iscritte imposte differite da IRES con segno positivo per euro 3.652 che derivano dallo storno di precedenti accantonamenti che, in presenza di risultato fiscale negativo, non hanno trovato la loro naturale destinazione a decremento delle imposte correnti.

#### **c) Imposte anticipate**

La determinazione delle imposte e la descrizione della loro derivazione è stato già dettagliatamente illustrato nel commento delle poste dell'attivo (Erario c/imposte anticipate (voce 4 ter).

L'importo imputato a bilancio ammonta ad euro 64.576 e scaturisce dalla differenza tra imposte anticipate createsi nel 2013 e dallo storno di imposte rilevate in anni precedenti:

= imposte anticipate dell'esercizio 307.901

= imposte stornate da esercizi precedenti 243.325

#### **d) Proventi (oneri) da consolidato fiscale**

Gli oneri da consolidato fiscale di euro 3.668 sono stati rilevati sulla base degli accordi in essere con le società controllate.

Nella tabella seguente vengono riportati gli effetti fiscali e remunerativi :

	AVM S.p.A. (controllante)	Actv S.p.A. (controllata)	Ve.La. S.p.A. (controllata)
Reddito (perdita) trasferita			
Perdita utilizzata	0	0	0

Risparmio d'imposta	0	0	0
Remunerazione	0	0	0
Interessi in deducibili trasferiti	210.873	0	0
Eccezione R.O.L. trasferita		210.873	0
Imposta corrispondente (27,5%)	57.990		0
Remunerazione		3.668	0

**Altre informazioni richieste**

**Personale dipendente**

Nel corso dell'anno 2013 la Società ha registrato la seguente media suddivisa per categoria.

Dirigenti	7
Impiegati	70
Operai	80
	-----
Totale	157
	=====

Al 31/12/2013 la situazione è la seguente:

Dirigenti	8
Impiegati	69
Operai	78
	-----
Totale	155
	=====

**Attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 bis del Codice Civile**

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 2497 bis del Codice Civile, si espongono i dati essenziali dell'ultimo rendiconto approvato (bilancio consuntivo 2012) dell'Ente controllante Comune di Venezia.

**STATO PATRIMONIALE**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Immobilizzazioni		
- immateriali	2.415.429,13	2.620.071,83
- materiali	2.927.957.386,85	2.876.898.783,56
- finanziarie	167.874.550,86	177.931.695,65
Altre attività	661.825.089,55	709.386.780,32
Ratei e risconti	46.854.012,89	57.447.098,14
<b>Totale attivo</b>	<b>3.806.926.469,28</b>	<b>3.824.284.429,50</b>
Patrimonio netto	738.598.063,37	757.951.829,15
Conferimenti per investimenti	2.356.098.929,18	2.342.331.254,46
Debiti di funzionamento	95.554.399,02	85.778.507,95

Altre passività	503.945.478,89	582.247.264,52
Ratei e risconti	112.729.598,82	55.975.573,42
<b>Totale passivo</b>	<b>3.806.926.469,28</b>	<b>3.824.284.429,50</b>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Proventi della gestione	519.830.736,86	502.314.519,98
Costi della gestione	526.963.987,46	509.139.229,23
<b>Risultato della gestione</b>	<b>-7.133.250,60</b>	<b>-6.824.709,25</b>
Proventi e oneri da aziende speciali e partecipate	-223.121,20	-2.826.982,08
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>-7.356.371,80</b>	<b>-9.651.691,33</b>
Proventi e oneri finanziari	-23.022.814,59	-25.058.004,54
Proventi e oneri straordinari	11.025.420,61	2.791.312,13
<b>Risultato economico dell'esercizio</b>	<b>-19.353.765,78</b>	<b>-31.918.383,74</b>

Per il CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

L'Amministratore Delegato Giovanni Seno \_\_\_\_\_

**AZIENDA VENEZIANA DELLA MOBILITA' S.p.A.**

Assoggettata a direzione e coordinamento da parte del Comune di Venezia

Sede in Isola Nova del Tronchetto, 33- 30135 Venezia

Codice Fiscale / Partita I.V.A. 03096680271

Iscritta al Registro delle Imprese di Venezia 03096680271 – R.E.A. n. 246771

Capitale sociale Euro 85.477.702,65 i.v.

**RENDICONTO FINANZIARIO AL 31 DICEMBRE 2012 E 2013**

<i>Valori in migliaia di euro</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Disponibilità (fabbisogno) finanziaria netta iniziale</b>	(1.305)	(2.160)
<i>Attività d'esercizio:</i>		
Risultato netto dell'esercizio	27	57
Ammortamenti	3.260	3.117
Minusvalenze/ svalutazioni (plusvalenze/rivalutazioni) nette	0	0
Variazione netta dei fondi rischi	(1.485)	(591)
Accantonamento fondo T.F.R.	478	379
Autofinanziamento	<b>2.280</b>	<b>2.962</b>
(Incremento) decremento rimanenze	19.008	(6.012)
(Incremento) decremento crediti	(14.420)	(1.974)
(Incremento) decremento ratei e risconti attivi	(14)	42
Incremento (decremento) debiti	6.379	(2.980)
Pagamento T.F.R.	(590)	(531)
Incremento (decremento) ratei e risconti passivi	(353)	(161)
<b>Totale flusso da (per) attività d'esercizio</b>	<b>12.290</b>	<b>(8.653)</b>
<i>Attività d'investimento/disinvestimento:</i>		
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(1.245)	(797)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(4.765)	(1.528)
(Incremento) decremento in immobilizzazioni finanziarie	(22.724)	(46.131)
Disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali	6	
Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	0	1.947
<b>Totale flusso da (per) attività d'investimento</b>	<b>(28.728)</b>	<b>(46.509)</b>
<i>Attività di finanziamento:</i>		
Incremento (decremento) debiti verso banche a lungo	1.039	14.830
Incremento (decremento) debiti verso obbligazioni a lungo	(2.632)	(3.353)
Incremento capitale e riserva sovr. Azioni	22.602	44.540
Versamento in c/futuro aumento di capitale		
(Incremento) decremento crediti verso soci per versamenti dovuti		
<b>Totale flusso da (per) attività di finanziamento</b>	<b>21.009</b>	<b>56.017</b>
<b>Flusso finanziario netto dell'esercizio</b>	<b>4.571</b>	<b>855</b>
<b>Disponibilità (fabbisogno) finanziaria netta finale</b>	<b>3.266</b>	<b>(1.305)</b>
<i>Composizione disponibilità (fabbisogno) finanziaria netta:</i>		
Disponibilità liquide	5.898	1.632

Crediti finanziari verso controllate	1.300	900
Debiti per obbligazioni a breve	(2.632)	(2.544)
Debiti verso banche a breve	(1.300)	(1.294)
<b><i>Disponibilità (fabbisogno) finanziaria netta finale</i></b>	<b>3.266</b>	<b>(1.305)</b>

**AZIENDA VENEZIANA DELLA MOBILITA' S.P.A.**  
**( in breve A.V.M. S.p.A.)**  
**Sede legale: Venezia – Isola Nova del Tronchetto n.33**  
**Capitale Sociale Euro 85.477.702,65.= int. vers.**  
**Iscritta al Registro Imprese di Venezia**  
**Codice fiscale e Partita IVA: 03096680271**  
**Società con socio unico: Comune di Venezia**  
**Soggetta a direzione e coordinamento del Comune di Venezia**

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**  
**AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2013**

“Signor Azionista,

abbiamo esaminato il bilancio d’esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa e corredato dalla Relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione.

Diamo atto che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013 è stato redatto in osservanza della normativa vigente nonché dei Principi contabili nazionali.

Il nostro esame sul bilancio è stato svolto secondo i Principi di comportamento del Collegio Sindacale comunemente accettati limitatamente a quelli ritenuti utili al caso di specie e, in conformità a tali principi, è stato fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio di esercizio, interpretate ed integrate dai corretti principi contabili.

Il controllo contabile di A.V.M. S.p.a. e la certificazione di bilancio sono affidate alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.a..

L’attività del collegio sindacale si estrinseca principalmente nel controllo di legittimità dell’amministrazione mediante la sua presenza attiva a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione e al rilascio dei pareri preventivi e/o delle proposte motivate richiesti dalla legge; esso inoltre ha eseguito periodici accessi presso la sede della società per verificare il corretto adempimento di obblighi amministrativi, tributari o di altro genere

che non sono specificamente oggetto di controllo da parte dei Revisori contabili, come anche per conoscere e approfondire aspetti contrattuali, organizzativi, amministrativi nonché per conoscere eventuali contenziosi in essere con lavoratori dipendenti, in materia fiscale e per recupero crediti. Saltuariamente vi sono stati anche scambi di informazioni con i Collegi sindacali di alcune società controllate.

In particolare:

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e alle adunanze del consiglio di amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto d'interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo ottenuto dagli amministratori durante le riunioni svolte informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione e in merito alle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla società. In particolare abbiamo seguito l'evoluzione dell'organizzazione del Gruppo AVM, implementato dall'acquisizione della partecipazioni di controllo in PMV SpA. avvenuta verso la fine dell'esercizio.

Possiamo quindi ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere, sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto d'interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea del socio o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società e del Gruppo e della loro evoluzione, anche tramite la raccolta di

informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e dall'esame dei documenti aziendali e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne menzione nella presente relazione.

Abbiamo esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 marzo 2013.

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

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tal riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire e concordiamo con la Società di revisione sulla coerenza della medesima rispetto al bilancio.

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

Ove previsto, ai sensi dell'art.2426 del codice civile, punto 5 e 6, il Collegio Sindacale ha espresso il proprio consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e ampliamento e dei costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità.

Il Collegio si è incontrato con il socio e i manager della società di revisione in particolare in prossimità della redazione del bilancio annuale al fine di conoscere l'attività svolta, le principali tematiche di bilancio, i rischi esaminati e le loro coperture e quant'altro possa

essere utile alla conoscenza del bilancio stesso. Sono state approfonditi anche diversi aspetti delle società controllate, in particolare di ACTV Spa anch'essa sottoposta a revisione di bilancio da parte della medesima società. Per quest'ultima è stato approfondito il piano industriale e la sua positiva evoluzione anche in funzione dell'impairment test.

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2013 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 28 marzo 2014 e quindi ci è stato trasmesso per l'espletamento degli adempimenti e delle incombenze di competenza di questo organo di controllo.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Il bilancio si sintetizza nei seguenti valori:

## **Stato patrimoniale**

### ATTIVO

Immobilizzazioni	165.138.045
Attivo circolante	34.983.428
Ratei e risconti	61.798
<b><i>Totale attivo</i></b>	<b>200.183.271</b>

### PATRIMONIO NETTO E PASSIVO

Patrimonio netto	87.619.859
Fondi per rischi e oneri	1.480.408

Trattamento di fine rapporto	1.298.100
Debiti	97.041.724
Ratei e risconti	12.743.180
Totale passivo e netto	200.183.271

**Conti d'ordine** 58.500.000

### Conto economico

Valore della produzione	22.542.262
Costi della produzione	(20.378.754)
Proventi e oneri finanziari	(1.840.058)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0
Proventi e oneri straordinari	(51.723)
Imposte dell'esercizio	(245.045)
Utile/perdita d'esercizio	26.682

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dall'organo di controllo contabile, risultanze contenute nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio medesimo, proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio, così come redatto dagli amministratori e la loro proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio.

Venezia, 29 aprile 2014

IL COLLEGIO SINDACALE

dott. Alberto de Perini - Presidente

dott. Flavio Rossetto – sindaco effettivo

dott. Michele Scibelli – sindaco effettivo



**Relazione della società di revisione  
ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27.1.2010, n. 39**

All'Azionista Unico della  
Azienda Veneziana della Mobilità S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Azienda Veneziana della Mobilità S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2013. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli Amministratori della Azienda Veneziana della Mobilità S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.  
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 12 aprile 2013.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Azienda Veneziana della Mobilità S.p.A. al 31 dicembre 2013 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
4. La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito in nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo rendiconto approvato dal Comune di Venezia, Ente che esercita attività di direzione e coordinamento. Il nostro giudizio sul bilancio della Azienda Veneziana della Mobilità S.p.A. al 31 dicembre 2013, non si estende a tali dati.
5. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge, compete agli Amministratori della Azienda Veneziana della Mobilità S.p.A.. È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Azienda Veneziana della Mobilità S.p.A. al 31 dicembre 2013.

Treviso, 29 aprile 2014

Reconta Ernst & Young S.p.A.



Michele Graziani  
(Socio)