



Azienda Veneziana della Mobilità S.p.A.

Bilancio civilistico 2012

AVM 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 62.875.611,00 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2012

Egregio Azionista Unico,

la presente relazione ha lo scopo di illustrare l'andamento della gestione relativa all'anno 2012 e di sottoporre ad approvazione il progetto di bilancio d'esercizio chiuso il 31/12/2012.

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, del rilascio del bollino blu, 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.

Dall'esercizio 2012, a seguito del conferimento da parte del Comune di Venezia della maggioranza della azioni di Actv S.p.A. e all'acquisizione del pacchetto di controllo di Vela S.p.A., la Società svolge anche il ruolo di capogruppo nel settore della mobilità urbana del Comune di Venezia e pertanto, oltre a gestire direttamente i servizi di mobilità privata di cui sopra, esercita la direzione e coordinamento sui servizi di trasporto pubblico locale e attività commerciali connesse gestiti dalle predette società controllate.

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 2012:

SITUAZIONE PATRIMONIALE (migliaia di euro)

	31/12/2012	31/12/2011
Attività	174.624	121.893
Passività	109.633	101.499
Patrimonio netto	64.934	20.379
Utile d'esercizio	57	15

CONTO ECONOMICO (migliaia di euro)

	ESERCIZIO 2012	ESERCIZIO 2011
Valore della produzione	26.413	33.820
Costi della produzione	24.148	31.171
Differenza (Risultato operativo)	2.265	2.649
Risultato della gestione finanziaria	(1.863)	(2.156)
Svalutazioni di attività finanziarie	(183)	0
Proventi e oneri straordinari	317	39
Risultato ante imposte	536	532
Imposte	479	517
Utile d'esercizio	57	15

2 – IL CONTESTO DI RIFERIMENTO

In attuazione di quanto previsto dalla DGC n. 126/2011 del Comune di Venezia in merito al nuovo modello organizzativo di riassetto delle società della mobilità del Comune di Venezia e alla delibera del Consiglio Comunale di Venezia n.140/2011, il 27 aprile 2012 si è riunita l'assemblea straordinaria dei soci AVM S.p.A. con la quale si è approvato il conferimento alla stessa del pacchetto azionario di Actv S.p.A. di proprietà del Comune di Venezia, in ottemperanza alla delibera comunale n.35 del 23/04/2012, costituendo così il primo reale tassello della riorganizzazione dell'intera mobilità voluta dal Comune di Venezia e iniziata con l'atto di indirizzo della Giunta Comunale n. 44 del 4/11/2010.

Con tale atto AVM S.p.A. ha acquisito il controllo di Actv S.p.A. e potrà esercitare tutte le attività connesse all'esercizio del ruolo di controllante anche ai sensi dell'art.2497 e seguenti del codice civile.

Sempre nell'ambito della razionalizzazione delle aziende della mobilità, il 30 ottobre 2012 fra i presidenti di AVM S.p.A. e Actv S.p.A. è stato firmato l'atto notarile con cui viene ceduta la proprietà del pacchetto azionario di Vela S.p.A. a fronte della proprietà di una

parte degli uffici della sede direzionale di AVM S.p.A. al Tronchetto. Con questo atto pertanto AVM S.p.A. ha acquisito il controllo anche di Vela S.p.A., completando di fatto il primo step del suddetto progetto di riorganizzazione della mobilità del Comune di Venezia.

A partire dal mese di settembre 2012 tale progetto è entrato nella fase attuativa, con l'approvazione da parte dell'Assemblea dei soci di AVM S.p.A. del nuovo assetto organizzativo, il quale prevede che la Società assuma il ruolo di capogruppo esercente l'attività di direzione e coordinamento delle società operative (Actv per l'esercizio dei servizi e Vela per l'attività commerciale) 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).

Contestualmente, l'Assemblea dei soci di AVM S.p.A. ha approvato un piano di azioni di efficientamento riguardanti sinergicamente tutte le società del gruppo, da sviluppare nell'arco di un quadriennio ma con particolare incidenza nei prossimi due esercizi (2013 e 2014).

Il prossimo esercizio sarà pertanto caratterizzato dallo sviluppo del piano di cui sopra a cominciare dalla predisposizione di piani di dettaglio delle azioni di efficientamento specifici per ogni direzione di staff e per ogni direzione operativa, che prevedano, 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, sarà sviluppato un nuovo modello di controllo che consenta, 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 avrà quindi come obiettivo la 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 calanti, sia in termini di domanda di mobilità, sia di concorso pubblico al finanziamento del trasporto pubblico locale.

Per quanto riguarda quest'ultimo aspetto, rimandano alla relazione al bilancio consolidato per maggiori dettagli, pare comunque opportuno ricordare anche in questa sede che il finanziamento regionale destinato alla controllata Actv S.p.A. ha subito nell'esercizio 2012 una decurtazione di oltre 13 mln/€ rispetto al 2011 che, sommati alla precedente decurtazione operata per il 2011, portano la riduzione complessiva ad oltre 21 mln/€ nel biennio.

3 – L'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Nella prima fase del progetto ampiamente descritto al punto precedente, AVM S.p.A. ha tuttavia proseguito nella gestione dei servizi di mobilità privata e degli altri servizi affidati ad essa dal Comune di Venezia.

Nel corso dell'esercizio la Società ha quindi agito seguendo le due principali linee di azione ormai caratteristiche e consolidate, operando in primo luogo come gestore dei servizi affidati secondo il principio dell'*in house* da parte del Comune di Venezia, nonché come società strumentale dello stesso Comune, e dall'altro proseguendo con l'attività ormai piuttosto significativa di realizzatore di opere pubbliche di mobilità; le stesse vengono in parte trasferite a titolo oneroso al Comune, in parte finanziate attraverso i proventi delle gestioni caratteristiche, sulla base di quanto deciso dai diversi disciplinari tecnici allegati al Contratto di Servizio.

Si commentano di seguito i principali fattori economici che hanno determinato il risultato di bilancio del 2012.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni ammontano a 19.011.520 €, registrando un decremento di ca. 1,3 milioni/€, pari a – 6,6%, rispetto all'anno precedente. Questo andamento negativo è dato dalla sommatoria di tre componenti diverse: i servizi di mobilità privata hanno prodotto un calo delle vendite di ca. 0,5 mln/€, mentre l'attività di realizzazione di opere pubbliche ha concorso alla riduzione del fatturato per ca. 1 mln/€. Viceversa, il corrispettivo da contratto di servizio con il Comune di Venezia per la gestione delle zone a traffico limitato è aumentato di ca. 0,2 mln/€.

Solo il primo fattore rappresenta per la Società una perdita netta, mentre per quanto concerne le opere pubbliche alla riduzione delle vendite corrisponde una riduzione dei costi per lo stesso valore, così come al maggior corrispettivo da contratto di servizio corrispondono maggiori costi collegati ad esso.

Per il commento quindi alle ragioni che hanno portato al risultato delle vendite nei servizi di mobilità privata, si precisa prima di tutto che la voce non risente di variazioni tariffarie, in quanto nel corso del 2012 non ve ne sono state, se non per piccoli assestamenti collegati alla diversa calendarizzazione dei periodi di bassa ed alta stagione che determinano le tariffe applicate per le soste giornaliere in autorimessa comunale. Nemmeno si scontano effetti per "code" di variazioni apportate nel corso del 2011, in quanto le ultime manovre tariffarie significative hanno trovato applicazione dal primo gennaio dell'esercizio precedente.

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, sia residente che turistica, segnate dall'evidenza di un trend fortemente decrescente. Per quanto concerne i parcheggi, infatti, che pesano sul totale delle vendite per oltre l'80%, la riduzione è stata di 0,7 mln/€ corrispondenti al 3,4%.

Di fatto, quindi, tutta la riduzione effettiva dei ricavi delle vendite è imputabile ai servizi di parcheggio. Gli altri servizi hanno mostrato andamenti diversi che si sono in parte compensati tra loro, con un saldo positivo di 0,2 mln/€: il car sharing ha avuto un calo del 3,6% in linea con i servizi di parcheggio, mentre il people mover ha registrato un incremento delle vendite del 15%, producendo quindi da solo il predetto differenziale positivo.

I servizi minori hanno impatti estremamente limitati sulle vendite complessive, tuttavia si segnala per completezza che la gestione strutture accoglienza natanti e il bike sharing hanno registrato un incremento (nel caso del bike sharing favorito dal fatto che il servizio è ancora in una fase di start-up), mentre il bollino blu ha chiuso in calo, in relazione anche alla progressiva perdita di significatività del servizio, definitivamente abolito per legge nel gennaio 2013.

Nel dettaglio delle vendite dei singoli parcheggi, non si può che cominciare dall'autorimessa comunale di Piazzale Roma che rappresenta ancora oggi il servizio principale gestito della Società in termini di fatturato e di dipendenti impiegati. I ricavi per soste giornaliere evidenziano una diminuzione del 7,5%, corrispondenti in valore assoluto a 0,45 mln/€, mentre i ricavi per abbonamenti hanno registrato un calo del 1% dovuto, in assenza di una variazione tariffaria e data la domanda sempre superiore all'offerta, ad una redistribuzione in favore delle autovetture di minori dimensioni, soggette ad una classe tariffaria inferiore.

Nel limitrofo parcheggio Sant'Andrea, in cui viene applicata una tariffazione oraria (e non giornaliera come per l'autorimessa comunale), la diminuzione è stata del 4,5%. Il risultato è quindi leggermente migliore, favorito dalla tariffazione più morbida per le soste brevi, ma sempre negativo, a ulteriore testimonianza del calo di domanda indipendente dalla politica tariffaria. In valore assoluto i ricavi del parcheggio Sant'Andrea si sono ridotti di 0,07 mln/€.

Il parcheggio di Piazzale Candiani a Mestre ha evidenziato un calo delle vendite del 17%, proseguendo il trend negativo dell'esercizio 2011. In questo caso la diminuzione della domanda è giustificata dal venir meno di poli di attrazione quali l'ospedale Umberto I, chiuso alcuni anni fa, nonché da una politica tariffaria penalizzante in termini di concorrenza interna con il servizio di sosta a pagamento su strada. Il parcheggio si trova inoltre in una posizione infelice in termini di facilità di raggiungimento per chi proviene dall'esterno della città. In valore assoluto, tuttavia, i minori ricavi ammontano ad euro 0,06 mln.

Un'ulteriore riduzione delle vendite per 0,04 mln/€ è stata prodotta dai parcheggi minori, in particolare dal parcheggio di San Giuliano Porta Gialla.

Per quanto riguarda la gestione della sosta a pagamento su strada la diminuzione delle vendite è stata di 0,08 mln/€ pari al 2,8%.

Come accennato, l'unico servizio che ha portato un significativo incremento delle vendite è stato il people mover. Tuttavia, anche il people mover ha beneficiato della conclusione della fase di start-up, al termine della quale il servizio gode di ampia diffusione informativa presso l'utenza, in particolare per il collegamento turistico tra i terminal di arrivo delle crociere e Piazzale Roma. Altri benefici al servizio sono derivati dalla parziale dislocazione del terminal per i bus turistici al Tronchetto, nonché dal trasferimento di uffici nel recente complesso direzionale sempre al Tronchetto. D'altra parte la stessa costruzione del people mover rientrava nel progetto di riqualificazione dell'area e questi risultati erano quindi attesi, nella speranza che il trend crescente, per quanto inevitabilmente destinato ad appiattirsi anche in relazione alla capacità produttiva dell'impianto già vicina alla saturazione in alcune giornate estive, non si azzeri.

Un ragionamento diametralmente opposto va sviluppato per il car sharing, per il quale il trend crescente registrato nei primi anni di gestione del servizio (operativo dal 2002) si è effettivamente invertito, registrando quest'anno un calo del 3%. Anche per il car sharing la domanda è condizionata dalle esigenze complessive di mobilità della popolazione residente, ma poiché il valore aggiunto del servizio è dato dall'essere complementare al trasporto pubblico locale e alternativo all'autovettura privata, la sua offerta, se ben strutturata, potrebbe garantire la copertura di bisogni potenziali per i quali il car sharing diventerebbe il mezzo di trasporto più economico per l'utenza, pur in un quadro macroeconomico contraddistinto da risorse disponibili calanti (e anzi proprio in virtù di questo). Pertanto il car sharing è un servizio che la Società punta a rilanciare, anche grazie ad investimenti che ne facilitino l'utilizzo per i residenti, come descritto al successivo punto 5 della presente relazione, non soltanto per incrementare le vendite, ma anche e soprattutto a sostegno del ruolo che il servizio riveste nel complesso dell'offerta di trasporto del gruppo AVM.

Infine, si segnala che anche per i servizi di gestione delle strutture di accoglienza natanti la Società sta progettando un piano di sviluppo commerciale, finalizzato ad incontrare la domanda in relazione all'offerta complessiva di fruizione della città 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.)

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, della quale è stato completato il primo lotto a luglio 2012, iniziando contestualmente la progettazione del secondo lotto. La riduzione in questo caso è stata di ben 6,4 mln/€, pari a circa il 50%, ma è evidente che l'andamento di questa voce, dominata da questa unica commessa, segue i costi del relativo cantiere, e pertanto nei costi dei servizi si registra un calo corrispondente e giustificato dal fatto, che nel 2012, i lavori hanno interessato solo il primo semestre dell'anno. Per il 2013 è prevista l'aggiudicazione dei lavori e l'apertura del cantiere del secondo lotto

gli **incrementi di immobilizzazioni per lavori interni**, relativi esclusivamente alla capitalizzazione sulla commessa in corso del parcheggio di via Costa del personale interno impegnato del coordinamento operativo della progettazione e direzione dei lavori. La voce, che vale comunque nel 2012 solo 36 mila euro, ha registrato un incremento del 13% in quanto il progetto è entrato in una fase avanzata, con l'aggiudicazione dell'appalto integrato ed il completamento della progettazione esecutiva, fino all'apertura del cantiere
gli **altri ricavi**, che ammontano a ca. 1,3 mln/€ (in aumento rispetto al 2011 di ca. 0,4 mln/€). Le voci più rilevanti di questa posta riguardano: la quota di esercizio dei contributi in conto capitale (0,4 mln/€); i ricavi per affitti (0,4 mln/€), le sopravvenienze attive (0,3 mln/€) e il rimborso degli oneri per personale distaccato nella controllata Actv S.p.A. (0,14 mln/€).

Considerando anche tutte queste componenti di ricavo, il **Valore della produzione** del 2012 ammonta a circa 26,4 mln/€, con una riduzione di 7,4 mln/€ (-21%) rispetto al valore dello scorso anno, dovuto quindi per 0,5 mln/€ ad un vero e proprio calo delle vendite, in parte compensato da un incremento da ricavi diversi per 0,3 mln/€, e per 7,2 mln/€ dalla variazione di partite di giro nei rapporti con il Comune di Venezia.

I **Costi della Produzione** sono stati caratterizzati nel 2012 dall'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, ha comunque incontrato un limite derivante dagli investimenti necessari ad adeguarsi alle tecnologie più avanzate in uso presso le società controllate. Tra i costi della produzione, i costi per **materie prime, sussidiarie di consumo e merci**, al netto delle variazioni delle giacenze di magazzino, registrano tuttavia un incremento del 25%, pari a euro 0,1 mln/€. La voce poco significativa in valore assoluto per AVM S.p.A., risente del maggior costo per acquisto materiale di consumo collegato all'integrazione modale e tecnologica con i servizi di Trasporto Pubblico Locale gestito dalla controllata

Actv S.p.A., nonché dal maggior materiale informativo e pubblicitario a supporto dell'integrazione medesima, anche per azioni, come la riqualificazione dei parcheggi scambiatori, attuati ad inizio 2013. L'integrazione tecnologica, oltre che un maggior servizio all'utenza a supporto dell'integrazione modale, è essenziale allo sviluppo del nuovo modello di controllo di gruppo ampiamente commentato al punto 2 della presente relazione.

I costi derivanti **dall'acquisto di servizi** diminuiscono di 7,3 mln/€ (- 42%). Al netto della riduzione collegata alle partite di giro nei confronti del Comune di Venezia la riduzione è di 0,1 mln/€, pari a ca. il 2% dei rimanenti costi per servizi. Le riduzioni di costo più significative hanno interessato gli appalti per i servizi di pulizia, vigilanza e rimozione natanti (- 0,2 mln/€), i costi degli organi sociali (- 0,1 mln/€). Tuttavia tali riduzioni sono state in parte vanificate dall'aumento dei costi dell'energia (+ 0,1 mln/€) e dei servizi manutentivi (+ 0,1 mln/€), questi ultimi anche in ragione del forte calo che ha riguardato gli stessi nel 2011, con la conseguenza che molti interventi sono risultati nel 2012 non più differibili.

I costi per godimento di **beni di terzi** evidenziano un aumento di 1,27 mln/€ (+ 162%). Detti costi sono aumentati soprattutto a causa della richiesta, da parte del Comune di Venezia, 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 non sono stati accantonati. Tuttavia, per contrastare tale effetto, il Comune di Venezia garantirà il concorso alla realizzazione di due piste ciclabili per l'importo corrispondente nel prossimo esercizio. Un ulteriore maggior canone al Comune di Venezia, per 0,22 mln/€, ha invece carattere strutturale ed è stato negoziato tra le parti per retrocedere di fatto all'ente affidante i benefici della *spending review* interessanti i servizi gestiti da AVM S.p.A. per il Comune di Venezia. I rimanenti maggiori costi per 0,05 mln/€ riguardano i maggiori costi per noleggio a lungo termine di autovetture adibite al servizio di car sharing e per noleggio di impianti (in sostituzione di autovetture e impianti di proprietà completamente ammortizzati e ormai obsoleti)

I **costi del personale** rappresentano, per AVM S.p.A., la voce più importante del conto economico vista la caratteristica dei servizi offerti ad alta intensità di manodopera. L'ammontare complessivo nel 2012 è risultato pari a 7,6 mln/€, in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di 0,09 mln/€ (- 1%). La riduzione è l'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. La forza media infatti è

calata nel 2012 di ulteriori 5 unità, pur senza ricorrere a esuberi, come meglio specificato sotto nella sezione dedicata al personale.

Gli **ammortamenti e svalutazioni** assommano a 3,1 mln/€ con una riduzione di 0,05 mln/€ rispetto all'anno precedente. La riduzione ha riguardato i beni materiali, in quanto non vi sono stati investimenti significativi preferendo invece ricorrere al noleggio, mentre per i beni materiali vi è stato un leggero incremento dovuto all'investimento in software a supporto dell'integrazione modale e tecnologica con i servizi di TPL.

Tra le altre componenti di costo significative meritano attenzione quest'anno la voce **altri accantonamenti**, azzerata rispetto ai precedenti 1,2 mln/€ in quanto, come accennato, nel 2012 e a differenza del 2011 l'intero utile della gestione aree sosta è stato utilizzato nell'esercizio per la realizzazione di piste ciclabili e per il pagamento del canone e non sono dovuti quindi accantonamenti ulteriori per proventi in eccesso rispetto a quanto speso, e gli **oneri diversi di gestione**, che assommano quest'anno a circa 0,7 mln/€, contro gli 0,5 mln/€ dell'anno precedente. L'intero incremento di questa voce è tutto riconducibile all'effetto della maggiore IMU dovuta sull'autorimessa comunale rispetto a quanto dovuto con il previgente regime dell'ICI.

In sostanza nel 2012 si registra una diminuzione dei costi della produzione, rispetto al 2011, di 7 mln/€ (- 22,5%). Al netto dell'impatto delle partite di giro con il Comune di Venezia, tuttavia, non vi è alcuna riduzione bensì un incremento di 0,2 mln/€, dovuto essenzialmente a fattori non controllabili aziendalmente (l'aumento dell'IMU). Come accennato, tutto l'effetto della razionalizzazione della spesa (riduzione dei costi per servizi e del costo del personale per complessivi 0,22 mln/€) è stato devoluto al Comune di Venezia sotto forma di aumento strutturale del canone per la concessione dei servizi affidati.

La differenza tra valore e costi della produzione 2012 si presenta quest'anno pari a 2,3 mln/€, in diminuzione quindi del 15% (- 0,38 mln/€) rispetto all'esercizio precedente. Come commentato sopra, la riduzione è dovuta per 0,5 mln/€ ad una flessione delle vendite e per 0,2 mln/€ ad un aumento dei costi, per un totale di 0,7 mln/€ da considerarsi quale calo strutturale, mitigato quest'anno dalla presenza di ca. 0,3 mln/€ di ricavi diversi e non strutturali. Dal piano di efficientamento descritto in precedenza al punto 2 dovranno emergere le risorse necessarie a fronteggiare il predetto calo strutturale, salvo inversione di tendenza nelle dinamiche della domanda attualmente non ravvisabili nel breve termine.

Il risultato della **gestione finanziaria**, strutturalmente negativo per la presenza di un forte indebitamento a lungo termine, manifesta un netto miglioramento rispetto al 2012 tale da compensare la riduzione del margine della produzione in quanto pari a ca. 0,3 mln/€ (- 13%). La riduzione riflette lo sviluppo dei piani di ammortamento dei prestiti effettivamente

a carico della Società per il finanziamento dell'acquisto dell'autorimessa comunale e per la costruzione del people mover; i nuovi prestiti contratti con la Banca Europea degli Investimenti per la via Vallenari-bis comportano oneri di fatto riaddebitati al Comune di Venezia, mentre il mutuo stipulato per il parcheggio di via Costa è nella fase di preammortamento nella quale gli interessi passivi sono iscritti a cespite unitamente ai costi di realizzazione.

Le **rettifiche di valore di attività finanziarie** sono state movimentate in negativo per 0,183 mln/€ con le svalutazioni delle partecipazioni nel consorzio CO.VE.MAS (per euro 4.000 a seguito dell'uscita della Società dal consorzio) e nella Immobiliare Veneziana s.r.l. Quest'ultima operazione ha comportato una rettifica in diminuzione del valore della partecipazione per 0,179 mln/€ a seguito della riduzione della quota di partecipazione di AVM S.p.A. allo 0,54945% (in precedenza era il 3%) derivante dalla riduzione del capitale sociale a copertura delle perdite degli esercizi 2009 e 2010 e del successivo aumento sottoscritto unicamente dall'altro socio (il Comune di Venezia) mediante conferimento di un terreno.

Il risultato della **gestione straordinaria** sul risultato dell'esercizio 2012 influisce in maniera positiva per 0,32 mln/€ (in aumento 0,28 mln/€ rispetto al 2011), grazie principalmente a quanto disposto dalla L.214/2011 che prevede il rimborso ai fini IRES per la mancata deduzione dell'IRAP relativa al costo del personale e retroattiva al 2007 (pari a 0,29 mln/€).

Il **risultato prima delle imposte** è così pari a ca. + 0,54 mln/€.

Le **imposte** sul reddito, nel 2012, assommano a 0,49 mln/€ ed assorbono, come nel 2011, oltre il 90% dell'utile ante imposte, per la presenza dell'IRAP in particolare sul costo del personale e sugli interessi passivi e dell'indeducibilità dell'IMU.

Per tutto quanto sopra scritto, **il risultato d'esercizio** è un utile di 57.161 euro.

Tale risultato, come abbiamo visto, è determinato da una riduzione strutturale della differenza tra valore e costo della produzione pari 0,7 mln/€ che, partendo da una situazione di pareggio, è stata coperta quest'anno con proventi straordinari o comunque estranei alla gestione caratteristica e da una riduzione non strutturale degli oneri finanziari. Tali elementi positivi hanno permesso anche la copertura della svalutazione delle attività finanziarie. La Società affronterà quindi i futuri esercizi a partire da questa

situazione, perseguendo l'obiettivo di strutturarsi come capogruppo nell'ambito 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.) consenta il recupero di risorse per un ammontare non inferiore a 18 mln/€ a contributi regionali costanti, se non superiore qualora, come appare probabile, i finanziamenti a sostegno del TPL veneziano saranno ulteriormente ridotti già dal 2013.

4 – II PERSONALE

L'andamento degli organici di AVM nel corso del 2012, come evidenziato dalla tabella seguente, è risultato stabile, mentre ha affrontato a partire dal mese di settembre le prime variazioni organizzative legate alla acquisizione di Actv e VELA, istituendo le nuove Direzioni di Holding per quanto riguarda Legale ed Acquisti, Affari Societari, Amministrazione e Finanza e Personale ed Organizzazione. I servizi tipici della Società hanno mantenuto tutti i loro presidi giungendo a pieno regime nel corso dell'anno, anche con l'organizzazione del servizio People Mover, ormai a pieno servizio e con una struttura consolidata.

I primi mesi del 2013 vedranno l'attuarsi dettagliato delle implementazioni delle singole organizzazioni con precise finalità di efficienza riepilogate nei piani industriali di AVM, e delle controllate Actv e Vela.

Durante il 2012 si è proceduto alle assunzioni di seguito indicate.

➤ in **ruolo**, complessivamente **2**, così suddivise:

2 Addetti amministrativi

Le assunzioni con **contratto a termine** sono state complessivamente **20** di cui:

➤ con contratto a termine scadente nello stesso anno legato a fenomeni stagionali e/o di intensificazione dei servizi:

13 Impiegati nei servizi ztl

7 Operai nei servizi people mover e autorimessa

Le uscite definitive sono state 5 così suddivise:

pensionamenti 4

dimissioni volontarie 1

Il personale alla data del 31/12/2012, pari a 150 unità, è così suddiviso:

Dirigenti 5

Impiegati 64

Operai 81

L'età media anagrafica è di 45 anni, quella aziendale è di 10 anni.

5 – GLI INVESTIMENTI

Nell'esercizio 2012 la Società ha innanzi tutto proseguito gli investimenti finalizzati alla riorganizzazione societaria in qualità di capogruppo del settore della mobilità.

Tali investimenti, oltre all'acquisizione delle partecipazioni azionarie di controllo per 46,3 mln di euro (di cui 44,5 mln finanziati con aumento di capitale del socio Comune di Venezia e 1,8 mln finanziati con dismissioni immobiliari), consistono nella predisposizione di un piano industriale generale e di una serie di piani operativi di dettaglio con obiettivi di efficientamento anche ambiziosi a livello di gruppo.

Anche gli investimenti in beni strumentali alla gestione dei servizi affidati sono ora impostati in un'ottica di integrazione. 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, grazie al progetto **PARCHEGGIAeVAI**, sviluppato dalla Società nel corso del 2012 e avviato, di concerto con la controllata Actv, a fine dicembre. Il sistema bike sharing, inoltre, già gestito per l'accesso al servizio con la tecnologia I-MOB, è stato notevolmente ampliato.

Più in dettaglio, gli investimenti più rilevanti realizzati nel 2012 sono stati i seguenti:

- Ampliamento del sistema bike sharing. Importo investimento euro 0,492 mln, di cui 0,250 mln finanziati dal Ministero dell'Ambiente
- Manutenzione straordinaria dell'immobile autorimessa comunale. Importo investimento euro 0,194 mln, per l'impermeabilizzazione della terrazza superiore
- Nuovi software gestionali per la ztl bus e per i parcometri. Importo investimento euro 0,1 mln. Tali investimenti consentiranno un controllo di gestione più efficace e comporteranno risparmi nei costi per canoni di assistenza.

Un cenno a parte merita l'investimento nella progettazione e realizzazione del parcheggio di via Costa, il cui completamento è previsto per la fine del 2014. Nel 2012 è stata aggiudicata la gara d'appalto integrato e completata la progettazione esecutiva. L'investimento complessivo ammonta a 12,3 mln/€, comprensivi dell'acquisto del terreno per 1,9 mln/€. Al 31/12/2012 la spesa sostenuta è pari a 1,5 mln/€, oltre a 1,9 mln/€ per l'acquisto del terreno, per un totale di 3,4 mln/€. Il cantiere per la realizzazione dell'opera occuperà tutto il 2013 e 2014.

6 – LE SOCIETA' CONTROLLATE E ALTRE PARTECIPATE

Come precedentemente commentato al punto 2, nel corso del 2012 AVM ha acquisito il controllo delle società Actv e Vela. Entrambe le partecipazioni rivestono ovviamente carattere strategico in quanto, unitamente alla controllante, costituiscono il gruppo della

mobilità di riferimento per il Comune di Venezia. Su entrambe le società AVM esercita la direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 del Codice Civile.

Actv (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.

Vela (partecipata all'88,86%) è la società che svolge l'attività di vendita dei documenti di viaggio in nome e per conto di Actv nonché tutto il supporto commerciale ad essa afferenti. Inoltre, in parallelo con l'attività principale, Vela 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.

Con l'ingresso di AVM, il gruppo si doterà 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 e i servizi di TPL gestiti da Actv. Parallelamente, Vela diventerà il soggetto commerciale di riferimento per tutte le società del gruppo, integrando e ottimizzando la rete di vendita e i servizi di marketing.

SOCIETA' PARTECIPATE

Immobiliare Veneziana s.r.l. (partecipata allo 0,54945%), 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 strategica, e pertanto è stata accettata la riduzione della quota di partecipazione come sopra commentato relativamente alle rettifiche di valore delle attività finanziarie, ma rientra nella logica di condivisione delle politiche di gestione del territorio con il socio proprietario

Consorzio Gestori Car Sharing (partecipato all'8,72%), 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.

Come già segnalato, nel 2012 la Società ha rinunciato alla propria partecipazione pari al 8% nel consorzio CO.VE.MAS., in quanto non strategica ed anzi giudicata incoerente con il nuovo oggetto sociale come ridefinito in attuazione del processo di riorganizzazione societaria in atto.

7 – I SERVIZI

Anche nel 2012 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 2012 non è stato acquisito nessun nuovo servizio, né è stato sospeso o trasferito nessuno dei servizi precedentemente gestiti.

Le principali innovazioni hanno riguardato l'integrazione con i servizi di TPL, con il passaggio alla tecnologia i-mob per i servizi di parcheggio in autorimessa comunale e per il servizio di car sharing, mentre per il bike sharing e per gli abbonamenti al people mover tale integrazione era già stata implementata nel 2011. Sul finire del 2012 e con operatività dal 1 gennaio 2013 va segnalata l'integrazione modale tra parcheggi scambiatori e TPL, sperimentalmente per il solo parcheggio Castellana A, con la possibilità per i clienti di acquistare abbonamenti integrati.

Nell'esercizio appena concluso è andata a regime la gestione della struttura accoglienza natanti del Tronchetto, affidata nel corso del 2011 ad integrazione del contratto di servizio per l'analoga struttura di Sacca della Misericordia, mentre sono state sviluppate le integrazioni necessarie alla gestione del sistema di trasporto disabili sul Ponte della Costituzione, affidata nel contesto del contratto di servizio per la gestione del people mover, che inizierà nel 2013 non appena la struttura potrà essere posta in esercizio a seguito del collaudo definitivo.

Per quanto riguarda l'attività di **progettazione e realizzazione di opere pubbliche**, l'attività aziendale ha portato a completamento il cantiere di via Vallenari 1° lotto, comprensivo del tratto stradale da via Gobbi fino all'innesto su via Martiri della Libertà ed il sottopasso della stessa via Martiri. L'inaugurazione è avvenuta nel luglio 2012. Parallelamente è stata completata la progettazione preliminare del secondo tratto di strada, fino a viale Vespucci, ed è stata bandita la gara per l'assegnazione delle restanti fasi di progettazione e della realizzazione dell'opera.

Il cantiere del parcheggio interrato di via Costa ha visto l'avvio ed il completamento delle opere propedeutiche consistenti nella demolizione dell'asfalto precedente, la bonifica dagli ordigni bellici, la rimozione di una cisterna del vecchio distributore di benzina, la realizzazione della scala di emergenza del condominio Venier in quanto quella

precedente è stata rimossa per interferenza con il sedime del parcheggio. Verso la fine dell'anno si sono avviate anche le opere principali e in particolare il consolidamento del terreno attorno a dove verranno realizzati i diaframmi.

Si è conclusa la progettazione definitiva ed esecutiva del progetto del nuovo bicipark della stazione di Mestre.

Per il bike sharing sono state progettate, approvate e realizzate n. 7 nuove stazioni di consegna biciclette sparse per la città di Mestre.

Si sono inoltre seguite le progettazioni di n. 18 nuove piste ciclabili, intere o tratti, inserite nel Biciplan, mentre si è dato corso ai lavori di completamento della pista di via monte Pelmo a Favaro e di viale Vespucci a Mestre.

Sono state completate le opere di riqualificazione di p.le Roma, a Venezia, con la posa di alcune pensiline di riparo per gli utenti degli autobus.

8 - PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE

Tra i rischi cui è esposta la Società, il principale pare essere l'incertezza e in ogni caso il trend decrescente relativo ai finanziamenti dei contratti di servizio della controllata Actv S.p.A. dopo i drastici tagli operati dalla Regione Veneto nel 2011 e 2012. Tale situazione mette in seria difficoltà la controllata e di conseguenza, dato il prevalente peso di quest'ultima, tutto il gruppo AVM.

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 dell'esercizio 2012 delle controllate. Tale considerazione è supportata dall'esito dell'impairment test a cui è stata sottoposta la partecipazione, per verificarne appunto il valore iscritto a bilancio con il valore attuale dei flussi di cassa desumibili dal piano pluriennale approvato dalla società controllata, contenente 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. Tuttavia, anche a livello di singola Società, non si può non segnalare il rischio legato alla valutazione della partecipazione qualora anche l'esercizio 2013 di Actv S.p.A. dovesse chiudersi con una pesante perdita di esercizio.

Un altro rischio gravante sulla controllata Actv S.p.A. è quello relativo alle gare per l'affidamento dei servizi di TPL, in merito alle quali vi è assoluta incertezza in merito sia alla tempistica, sia all'esito. Il gruppo AVM sta lavorando per consentire la partecipazione alle gare con le maggiori probabilità di successo, in termini di efficienza e di economicità, ma è evidente che un eventuale esito sfavorevole, privando la controllata del suo core-business, ne altererebbe sensibilmente il valore, per quanto la legge preveda il trasferimento al gestore subentrante di tutto il personale e di tutti gli assets essenziali allo svolgimento del servizio.

Quanto agli altri tipi di rischio, si è già accennato al rischio commerciale derivante al contesto macroeconomico che pare presentare un calo della 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).

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 al risarcimento del danno (stimato a fondo rischi per € 1.627.000). Nelle more del processo, in data 16/04/12 il Comune di Venezia aveva sottoscritto l'Accordo di Programma per la bonifica ed il ripristino ambientale di Porto Marghera. Due mesi dopo (14/06/12), è stata indetta dal Ministero dell'Ambiente la Conferenza di Servizi che, all'esito dell'istruttoria, ha sancito a carico di AVM l'obbligo di bonifica e di marginamento delle acque di falda nel terreno di Fusina. Nella gestione della vicenda, AVM 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.

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. 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 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 2011:

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (schema funzionale)		2012	2011
A1	Ricavi delle Vendite (RV)	19.011.520	20.355.393
A2+A3+A4	Produzione interna	6.104.926	12.493.206
A(netto A5)	VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA (VPO)	25.116.446	32.848.599
B6+B7+B8+B11	Costi esterni operativi	12.732.426	18.603.104
	VALORE AGGIUNTO	12.384.020	14.245.495
B9	Costi del personale	7.574.079	7.660.526
	MARGINE OPERATIVO LORDO	4.809.941	6.584.969
B10+B12+B13(netto contributi pubblici di A5)	Ammortamenti ed accantonamenti	2.729.615	4.045.630
	RISULTATO OPERATIVO (RO)	2.080.326	2.539.339
(parte A5)*-B14	Risultato dell'area accessoria	184.364	109.870
C(netto 17) + D	Risultato area finanziaria (netto oneri finanziari)	1.069.848	607.335
	EBIT (ante poste straordinarie)	3.334.538	3.256.544
E20-E21-D19	Risultato dell'area straordinaria	134.006	38.801
12+13	EBIT	3.468.544	3.295.345
C 17	Oneri finanziari	2.932.144	2.763.289
	RISULTATO LORDO (RL)	536.400	532.056
22	Imposte sul reddito	479.239	516.684
	RISULTATO NETTO (RN)	57.161	15.372

Il **Margine Operativo Lordo** si riduce di 1,8 mln/€, a seguito della diminuzione rispetto all'anno precedente, al netto delle partite di giro, del valore della produzione (-0,1 mln/€), di un aumento dei costi esterni operativi (costi per noleggi e oneri diversi di gestione, +0,4 mln/€) e ad una riduzione del costo del personale (-0,1 mln/€), oltre alla sostituzione di accantonamenti per il futuro utilizzo dei proventi della gestione aree sosta a destinazione vincolata con costi vivi effettivamente sostenuti (+ 1,4 mln/€).

Il **Risultato Operativo** integra quanto sopra allineando il differenziale dovuto agli accantonamenti e pertanto la riduzione rispetto al 2011 diventa pari -0,4 mln/€. Il risultato positivo della gestione accessoria di 0,3 mln/€ (+0,2 mln/€ rispetto all'esercizio precedente) e della gestione straordinaria (+0,4 mln/€ rispetto all'esercizio precedente), portano l'**Ebit**, a + 3,6mln/€ (+ 0,3 mln/€ rispetto al 2011). Visti gli oneri finanziari sostenuti nel corso dell'esercizio (in aumento rispetto all'esercizio precedente, +0,2 mln/€) e l'aumento delle imposte rispetto al 2011 di circa 0,1 mln/€, il **Risultato Netto** risulta essere in linea col 2011 e pari ad un utile di 0,06 mln/€.

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'		2012	2011
	RISULTATO OPERATIVO (RO)	2.080.330	2.539.339
A att	Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B att	Immobilizzazioni	139.270.058	94.977.319
C att	attivo circol.	35.306.262	26.827.133
D att	ratei e risc.	47.371	88.592
A+B+C+D att	Totale Attività (TA)	174.623.691	121.893.044
A pass	Patrimonio netto (PN)	64.933.875	20.378.234
A pass	risultato d'esercizio	57.161	15.372
B pass	fondi rischi	2.965.644	3.556.663
C pass	TFR	1.409.443	1.561.283
D pass	Debiti	92.161.755	83.124.827
E pass	Ratei e risconti.	13.095.813	13.256.665
A+B+C+D+E pass	Totale passività (TP)	174.623.691	121.893.044
	ROI (RO/Capitale Investito)	1,19%	2,08%
	ROS (RO/RV)	10,94%	13,36%
	ROE netto (RN/PN)	0,09%	0,08%
	ROE lordo (RL/PN)	0,83%	2,63%

Visto il risultato della gestione positivo, tutti gli indici di redditività per l'esercizio 2012 portano segno positivo. Il **ROI** (indice di redditività degli investimenti, dato dal rapporto tra il risultato operativo e il capitale investito), visto il risultato della gestione operativa, è pari a +1,19% , in calo rispetto al 2011, così come il **ROS** (indice di redditività delle vendite, dato dal rapporto tra il risultato operativo e i ricavi delle vendite, che scende a +10,94%) che sconta una diminuzione delle vendite di circa 1,3 mln/€, comprensivo peraltro delle partite di giro. Il **ROE** netto (post imposte, dato dal rapporto tra il reddito netto e il patrimonio netto) si mantiene sostanzialmente costante (0,09% contro il precedente 0,08%) pur in presenza di un utile netto leggermente superiore, ma sconta l'aumento del patrimonio netto, mentre l'indice **ROE** lordo (ante imposte, dato dal rapporto tra il risultato lordo e il patrimonio netto), si attesta sul +0,83%.

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 notevole incremento (+44,3 mln/€) del **capitale immobilizzato** rispetto al 2011 a seguito dell'acquisizione delle partecipazioni nelle società controllate e un incremento dell'Attivo Circolante di 8,0 mln/€ a seguito dell'incremento dei crediti (+1,9 mln/€) e del magazzino (+6,1 mln/€). Il **passivo corrente**, che rappresenta le passività che andranno a scadere entro l'esercizio successivo, diminuisce di 3,6 mln/€. Da tutto questo risulta, per differenza, uno stock di **capitale circolante netto** di circa 13,1 mln/€ in notevole aumento rispetto all'esercizio precedente.

Stato Patrimoniale Riclassificato (criterio finanziario)	2012	2011
ATTIVO FISSO		
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
Immobilizzazioni Immateriali nette	26.146.397	26.364.881
Immobilizzazioni Materiali nette	65.789.217	68.309.434
Immobilizzazioni Finanziarie	47.334.444	303.004
TOTALE ATTIVO FISSO (capitale immobilizzato) A)	139.270.058	94.977.319
ATTIVO CORRENTE		
Magazzino	19.404.673	13.392.751
Crediti (entro 12 mesi)	14.269.523	12.295.988
Ratei e risconti (entro 12 mesi)	47.371	88.592
TOTALE ATTIVO CORRENTE (breve termine) B)	33.721.567	25.777.331

PASSIVO CORRENTE		
Debiti verso fornitori	2.325.584	6.787.210
Debiti tributari e previdenziali	1.262.124	1.705.254
Altri debiti (entro 12 mesi)	15.863.548	13.246.755
Ratei e risconti (entro 12 mesi)	1.141.460	2.422.850
PASSIVO CORRENTE (breve termine) C)	20.592.716	24.162.069
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO (B - C) D)	13.128.851	1.615.262
CAPITALE INVESTITO (A + D) E)	152.398.909	96.592.581
PASSIVO MEDIO-LUNGO TERMINE		
T.F.R.	1.409.443	1.561.283
Altre passività a medio lungo termine	4.239.032	4.243.421
Ratei e risconti (oltre 12 mesi)	11.954.353	12.112.117
TOT PASSIVITA' A MEDIO E LUNGO TERMINE F)	17.602.828	17.916.821
CAPITALE INVESTITO NETTO (E - F) G)	134.796.081	78.675.760
Patrimonio netto	64.991.036	20.393.606
Posizione finanziaria netta a breve termine	2.377.830	2.260.165
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	67.599.642	56.170.575
Cassa	-172.427	-148.586
MEZZI PROPRI E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	134.796.081	78.675.760

Le **passività a medio-lungo termine** diminuiscono di 0,3 mln/€, principalmente per la riduzione dei ratei e risconti pluriennali. Al forte incremento del Capitale investito (+56 mln/€) corrisponde un incremento di circa 44,6 mln/€ del patrimonio netto e di 11,4 mln/€ delle passività a medio lungo termine, mentre rimane sostanzialmente invariata la posizione finanziaria netta a breve termine.

L'esposizione a lungo verso banche è passata da 56,2 a 67,6 mln/€ a seguito degli ultimi tre tiraggi del finanziamento BEI per un totale di 14 mln e per la prima tranche del mutuo a stati avanzamento lavori per la costruzione del parcheggio di via Costa per 1,4 mln/€. Nell'esercizio sono stati rimborsati prestiti per € 5,0 mln/€ in accordo con i relativi piani di ammortamento.

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 2012, attività di ricerca e sviluppo;
- ◆ (3.2) La Società dal 2012 controlla le società Actv S.p.A. e Vela 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 2012, 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 31/12/2012. Riteniamo che la Società non sia esposta a un rischio di credito superiore alla media di settore considerando che circa il 90% 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. 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. per 1,4 mln/€ come prima tranche del finanziamento della costruzione del parcheggio di

via Costa. 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

In data 15/02/2013, previo benestare del socio unico, la Società ha sottoscritto un accordo transattivo con la Turistica San Giuliano (TSG) a definitiva tacitazione di ogni pretesa, nonché della cessazione definitiva di ogni rapporto e della chiusura di ogni pendenza. Tale accordo, anche a fronte dell'acquisto dei beni e delle opere realizzate da TSG, ha stabilito la corresponsione alla medesima della somma omnicomprensiva di € 369.600 iva compresa. La transazione conclude la definizione stragiudiziale della vertenza, sorta a seguito delle considerazioni svolte dall'Organismo di Controllo del Comune di Venezia in merito alla vicenda in esame, con cui l'Ente aveva rilevato la nullità dei contratti sottoscritti in epoca anteriore tra AVM e TSG.

Al momento della predisposizione della presente relazione, la Regione Veneto non ha ancora approvato il proprio bilancio di previsione 2013 e pertanto si è ancora in attesa di conoscere l'entità dei fondi destinati al TPL per il 2013. La Regione non ha nemmeno comunicato i criteri con cui i fondi saranno distribuiti alle diverse realtà regionali. Tuttavia, le informazioni desumibili dalle proposte di ripartizione presentate in Consiglio Regionale e dai verbali della nuova commissione sui costi standard insediata dalla Regione nel 2012 portano, per il settore navigazione, ad una previsione di un ulteriore taglio delle risorse disponibili di 4 mln/€ e, per il settore automobilistico, una situazione di generale incertezza.

Il 15/03/2013 è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione di AVM S.p.A., con alcuni aggiustamenti strettamente operativi, la nuova struttura organizzativa di gruppo approvata dall'Assemblea dei Soci di AVM S.p.A. in data 12/11/2012. In questi giorni si sta quindi rendendo operativo tale modello che prevede, cinque Direzioni di Gruppo (Amministrazione Finanza e Controllo, Personale e Organizzazione, Acquisti e Legale, Affari Societari e Lavori Pubblici, Direzione Generale e Coordinamento Operativo) e, a riporto della Direzione Generale Coordinamento Operativo, due direzioni anch'esse di gruppo (Sistemi Informatici e Telematici e la Direzione Commerciale) e tre direzioni operative (Mobilità Privata, Automobilistico e Navigazione), oltre alla direzione di gruppo denominata Auditing, Controlli e Verifiche.

12 – EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel corso del 2013 proseguirà il progetto di riorganizzazione societaria e sarà resa operativa la struttura organizzativa di gruppo costituita dalle direzioni di staff a diretto riporto del Consiglio di Amministrazione della società AVM S.p.A. e dalle direzioni operative (esercizio TPL e manutenzione navale, esercizio TPL e manutenzione automobilistico e mobilità privata) a riporto della Direzione Generale Coordinamento Operativo di Gruppo della Società.

Inoltre, in accordo con quanto previsto dal Piano Industriale di Gruppo, proseguirà l'attività di efficientamento e di contenimento della spesa in particolare per allineare le controllate ai livelli degli altri attori del settore presenti nel panorama regionale e quanto meno nazionale e per il recupero del deficit accumulato dalla controllata Actv nel 2012.

A seguito degli ulteriori tagli per il 2013 alle risorse disponibili per il TPL del bacino veneziano prospettati dalla Regione Veneto, si provvederà a livello di gruppo AVM all'apertura di un tavolo con le Organizzazioni Sindacali in materia di contrattazione di secondo livello e si procederà ad un eventuale ridisegno dei servizi di T.P.L. attualmente erogati.

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 SpA 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 2012 per AVM S.p.A. il pagamento di un canone di gestione di euro 1.508.974, di cui 1 mln/€ a titolo di canone "straordinario" per la gestione delle aree di sosta previsto per il solo 2012. Inoltre, in adempimento alle obbligazioni del predetto contratto, AVM ha sostenuto spese per la realizzazione di piste ciclabili per la somma di euro 380.356 come costo dell'esercizio oltre ad euro 430.028 decurtati da quanto accantonato a fine 2011 per le medesime finalità. AVM 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 15.651.349, di cui al 31/12/2012 risultano ancora da versare all'ente euro 13.634.549. Sempre in esecuzione del predetto contratto di servizio, AVM S.p.A. ha fatturato al Comune di Venezia corrispettivi per euro 2.469.532.

- contratto per la realizzazione della via Vallenari-bis. In esecuzione di tale contratto, AVM S.p.A. al 31/12/2012 ha maturato corrispettivi per euro 19.173.557 (di cui 13.105.469 di competenza di esercizi precedenti) ed ha fatturato acconti 1.273.388 (di cui 686.758 fatturati in esercizi precedenti). AVM S.p.A. ha inoltre versato nel 2012 al Comune di Venezia un acconto per le spese di esproprio per l'importo di 1.900.000 euro, 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 31/12/2012 un credito di euro 195.663.
- contratto per la realizzazione dei parcheggi scambiatori. Da tale contratto sono maturati per AVM nel 2012 corrispettivi per euro 210.287.

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 31/12/2012 investimenti per i quali beneficia di contributi statali che riceve per il tramite del Comune di Venezia. I crediti residui iscritti nel bilancio 2012 della Società per queste specifiche poste sono:

- credito per contributi ex legge 211/92 e 133/08 per il finanziamento del people mover per un totale di euro 2.944.451
- crediti per il progetto GIM-ELISA per il finanziamento di investimenti nel settore informativo della mobilità, con particolare riguardo alla ztl bus, per euro 96.000
- crediti per contributi ex fondi del Ministero dell'Ambiente per l'ampliamento del sistema di bike sharing per euro 269.222

Si forniscono inoltre, per completezza le seguenti informazioni relative ai rapporti che AVM S.p.A. ha intrattenuto nel corso del 2012 con le società soggette alla propria direzione e coordinamento:

- In data 30/10/2012 Actv S.p.A. ha ceduto alla controllante AVM S.p.A. l'intera quota di partecipazione azionaria nella società Vela S.p.A. per il valore di euro 1.680.527,41. L'operazione rientra nel percorso di creazione del gruppo societario della mobilità del Comune di Venezia in capo alla controllante AVM S.p.A. promosso dal Comune di Venezia, socio di maggioranza di Actv S.p.A. e socio unico di AVM S.p.A. In contropartita, Actv S.p.A. ha acquistato dalla controllante AVM S.p.A. una quota indivisa pari al 56% di un fabbricato sito in Isola del

Tronchetto 33 di fatto contiguo alla sede direzionale di Actv S.p.A. sito in Isola del Tronchetto 32, al prezzo di euro 1.943.448,00. Actv S.p.A. ha quindi provveduto a versare ad AVM S.p.A. il conguaglio in denaro di euro 262.920,59. La porzione di immobile corrispondente alla quota indivisa acquistata sarà data in affitto alla controllante AVM S.p.A. successivamente al frazionamento immobiliare ed a fronte di un canone annuale di euro 130.000,00. Per il periodo 01/11/2012-31/03/2013, in attesa della definizione del frazionamento, Actv S.p.A. ha concesso in comodato ad AVM S.p.A. la porzione di immobile corrispondente alla quota indivisa ceduta.

- A partire dal mese di settembre, AVM S.p.A. ha intrapreso con la controllata Actv S.p.A. un percorso di integrazione della struttura organizzativa, nell'ambito del quale sono stati concordati dei distacchi 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 di personale direzionale di Actv S.p.A. in capo alla controllante per l'importo di euro 111.815,00, e di personale amministrativo di AVM S.p.A. in capo ad Actv S.p.A. per euro 137.334,00. Actv S.p.A. ha inoltre fatturato alla controllante le prestazioni di servizio amministrativo e informatico rese in favore di quest'ultima per euro 31.057,00. Sostanzialmente, quindi, l'impatto economico dell'insieme di queste operazioni sul bilancio di Actv S.p.A. è stato molto contenuto. Molto più significativo è stato invece l'impatto organizzativo in quanto in questo modo sono state poste le basi per la successiva realizzazione di sinergie nell'ambito dei servizi di staff a livello di gruppo
- Nel corso del 2012 AVM S.p.A. ha ricevuto in distacco dalla controllata Actv S.p.A., per brevi periodi, anche personale d'esercizio, al fine di consentire la copertura dei propri fabbisogni occasionali mantenendo un rigido blocco del turnover a livello di gruppo. L'importo complessivo di queste operazioni nel 2012 è stato di euro 43.894,00.
- 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 16.800,00. 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.

- Infine, AVM S.p.A. in data 06/12/2012 ha erogato alla controllata Vela S.p.A. un finanziamento di euro 900.000,00 con scadenza a 2 anni, senza rimborso parziale nel biennio, finalizzato all'acquisto, da parte della controllata, della quota del 100% della società Venezia Marketing Eventi S.p.A. Il finanziamento prevede la corresponsione da parte di Vela S.p.A. di interessi trimestrali al tasso fisso del 2,32% (pari al tasso EURIRS a 2 anni al momento dell'erogazione del finanziamento + 200 punti base).

Sono inoltre in essere tra AVM S.p.A. ed Actv S.p.A. e tra AVM S.p.A. e Vela 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., si segnala quanto segue:

- Actv S.p.A. e Vela S.p.A. hanno in essere un contratto di servizio per la vendita dei titoli di viaggio e altri servizi di marketing, a fronte di un corrispettivo, per il 2012, pari a euro 9.847.472 in favore di quest'ultima. Actv S.p.A. ha tuttavia addebitato a Vela S.p.A. penali contrattuali, in relazione a tale contratto, per euro 81.893,00 relative al 2012
- Actv S.p.a. concede in affitto a Vela 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 il locale adibito a punto vendita presso l'aeroporto Marco Polo. Gli importi corrisposti da Vela S.p.A. ad Actv S.p.A. per l'anno 2012, comprensivi delle spese condominiali, ammontano ad euro 278.593,00 per la sede direzionale, ad euro 32.744,00 per il magazzino e ad euro 13.865,00 per il punto vendita dell'aeroporto
- Actv S.p.A. inoltre fornisce a Vela S.p.A. una serie di servizi gestiti unitariamente, analogamente con quanto precedentemente commentato nei confronti della controllante, ossia i servizi informatici e telefonici, i servizi manutentivi e di stamperia, il servizio legale, il servizio acquisti e l'elaborazione paghe. L'importo corrisposto da Vela S.p.A. ad Actv S.p.A. per il 2012 per il complesso di questi servizi è pari a euro 189.135,00. Nell'ambito delle azioni di efficientamento e della creazione di una struttura organizzativa di gruppo, la gamma dei servizi infragruppo resi da Actv S.p.A. è destinata ad ampliarsi

- Actv S.p.A. concede inoltre a VELA S.p.A. l'utilizzo di spazi pubblicitari. L'importo per il 2012 è stato pari ad euro 628.874,00.

Tutte le prestazioni di cui sopra tra Actv S.p.A. e Vela S.p.A. sono concluse a valore di mercato.

Sono inoltre in essere tra Actv S.p.A. e Vela S.p.A. altri contratti per prestazioni di TPL tipiche dell'attività di Actv S.p.A. Tali operazioni, di importo unitario modesto e complessivamente non significative, sono anch'esse effettuate a valore di mercato.

Complessivamente, l'insieme dei rapporti tra Actv S.p.A. e Vela S.p.A. genera costi in capo ad Actv S.p.A. per euro 9.847.472 e ricavi per euro 1.342.882, essenzialmente a fronte della completa esternalizzazione del servizio di vendita dei titoli di viaggio e di tutta l'attività commerciale ad esso collegata. Con la creazione del gruppo AVM S.p.A., Vela S.p.A. diventerà il referente per la vendita e per la commercializzazione di tutti i servizi gestiti dal gruppo (TPL attualmente gestito da Actv S.p.A. e mobilità privata, attualmente gestita direttamente dalla controllante AVM S.p.A.), generando in questo modo sinergie i cui benefici saranno condivisi tra le società del gruppo.

14 - DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Per quanto sopra, invitiamo l'Assemblea all'approvazione del Bilancio così come sottopostoLe, proponendo di destinare l'utile d'esercizio di euro 57.161 nel seguente modo:

- il 5% a riserva legale;
- del rimanente, il 5% a riserva straordinaria ai sensi dell'art. 32 dello statuto societario
- per la rimanente quota: riporto a nuovo

Il Consiglio di Amministrazione di AVM S.p.A.

Ing. Giovanni SENO	Presidente
Ing. Marino MAZZON	Consigliere
Prof. Marcello PANETTONI	Consigliere

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Giovanni Seno

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2012

STATO PATRIMONIALE

31 dicembre 2012

31 dicembre 2011

ATTIVO

A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

B) IMMOBILIZZAZIONI

I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

1) Costi di impianto e ampliamento	10.452	0
- Fondo ammortamento costi impianto e ammortamento	-2.090	0
Totale Costi impianto e ampliamento:	8.362	0
2) Costi di ricerca, sviluppo, pubblicità	11.050	0
- Fondo ammortamento costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	-3.684	0
Totale Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità:	7.366	0
3) Brevetti e diritti utilizzo opere ingegno	739.618	599.393
- Fondo ammortamento Brevetti e diritti utilizzo opere ingegno	-613.741	-515.409
Totale Brevetti e diritti utilizzo opere ingegno:	125.877	83.984
4) Concessioni licenze marchi	140.836	129.837
- Fondo ammortamento Concessioni,Licenze e Marchi	-127.458	-116.750
Totale Concessioni,Licenze e Marchi:	13.378	13.087
5) Avviamento	0	0
- Fondo ammortamento Avviamento	0	0
Totale Avviamento:	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	395.963	221.353
Totale Immobilizzazioni in corso ed acconti:	395.963	221.353
7) Altre immobilizzazioni immateriali	28.729.248	28.278.604
- Fondo ammortamento Altre immobilizzazioni immateriali	-3.133.797	-2.232.147
Totale Altre immobilizzazioni immateriali :	25.595.451	26.046.457
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI (B I):	26.146.397	26.364.881

II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

1) Terreni e fabbricati	72.902.131	74.655.846
- Fondo ammortamento Terreni e Fabbricati	-11.246.444	-9.839.990
Totale Terreni e fabbricati:	61.655.687	64.815.856
2) Impianti e macchinari	6.650.572	6.461.291
- Fondo ammortamento Impianti e Macchinari	-5.252.688	-4.821.743
Totale Impianti e Macchinari:	1.397.884	1.639.548
3) Attrezzature industriali e commerciali	330.527	296.355
- Fondo ammortamento Attrezzature Industriali e Commerciali	-246.405	-229.128
Totale Attrezzature Industriali e Commerciali:	84.122	67.227
4) Altri beni	2.694.269	2.187.310
- Fondo ammortamento Altri Beni	-1.850.461	-1.692.500
Totale Altri Beni:	843.808	494.810
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	1.807.716	1.291.993
Totale Immobilizzazioni in corso e acconti:	1.807.716	1.291.993
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (B II):	65.789.217	68.309.434

III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

1) Partecipazioni:

a) imprese controllate	0	0
Totale imprese controllate:	46.319.598	0
b) imprese collegate	0	0
Totale imprese collegate:	0	0
c) altre imprese	64.651	253.356
Totale altre imprese:	64.651	253.356
Totale partecipazioni:	46.384.249	253.356

2) Crediti

a) verso imprese controllate	900.000	0
b) verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti	0	0
d) verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	50.195	49.648
Totale Crediti verso altri:	50.195	49.648
Totale Crediti :	950.195	49.648

3) Altri titoli	0	0
Totale Altri Titoli:	0	0

4) Azioni proprie	0	0
Totale Azioni Proprie:	0	0

TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (BIII): 47.334.444 303.004

TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (BI+BII+BIII): 139.270.058 94.977.319

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I - RIMANENZE

1) Materie prime, sussidiarie, di consumo	231.116	278.451
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) Lavori in corso su ordinazione	19.173.557	13.105.469
4) Prodotti finiti e merci	0	0
5) Acconti	0	8.831
TOTALE RIMANENZE (C I):	19.404.673	13.392.751

II - CREDITI

1) Verso clienti

a) esigibili entro l'esercizio successivo	1.492.092	1.649.089
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
-Fondo rischi su crediti	-375.499	-443.178
Totale crediti verso clienti:	1.116.593	1.205.911

2) Verso imprese controllate	357.100	0
Totale crediti verso controllate:	357.100	0

3) Verso imprese collegate	0	0
Totale crediti verso collegate	0	0

4) Verso controllanti	11.021.855	8.247.346
Totale crediti verso controllanti:	11.021.855	8.247.346

4bis) Crediti tributari

a) esigibili entro l'esercizio successivo	614.801	9.453
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	287.133	0
Totale crediti tributari:	901.934	9.453

4ter) Imposte anticipate	729.038	836.944
Totale imposte anticipate:	729.038	836.944
5) Verso altri		
a) esigibili entro l'esercizio successivo	143.003	1.996.334
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri:	143.003	1.996.334
TOTALE CREDITI (C II):	14.269.523	12.295.988
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		
TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE (C III):	0	0
IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE		
1) Depositi bancari e postali presso	1.459.639	989.808
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	172.427	148.586
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE (C IV):	1.632.066	1.138.394
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (CI+CII+CIII+CIV):	35.306.262	26.827.133
D) RATEI E RISCONTI		
1) Ratei	0	0
2) Risconti	47.371	81.621
3) Disaggi su prestiti	0	0
4) Costi anticipati	0	6.971
TOTALE RATEI E RISCONTI (D):	47.371	88.592
TOTALE ATTIVO (B + C +D):	174.623.691	121.893.044

STATO PATRIMONIALE

31 dicembre 2012

31 dicembre 2011

PASSIVO**A) PATRIMONIO NETTO**

I - CAPITALE SOCIALE	62.875.611	18.335.750
II - RISERVA DA SOPRAPREZZO AZIONI		
III - RISERVE DI RIVALUTAZIONE	410	
IV - RISERVA LEGALE	45.028	44.259
V - RISERVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO		
VI - RISERVE STATUTARIE		
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	931.864	931.864
VII - ALTRE RISERVE		
- riserva arrotondamento	-2	
VIII - UTILI (PERDITE) A NUOVO	248.779	234.176
IX - UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	57.161	15.372
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A):	64.991.036	20.393.606

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

1) Per trattamenti di quiescenza e simili	0	0
2) Per imposte, anche differite		
a) imposte	61.495	68.254
b) imposte differite	347.575	363.202
Totale per imposte, anche differite	409.070	431.456
3) Altri	2.556.574	3.125.207
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI (B):	2.965.644	3.556.663

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Trattamento di fine rapporto	1.409.443	1.561.283
TOTALE TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO (C):	1.409.443	1.561.283

D) DEBITI

1) Obbligazioni		
a) esigibili entro l'esercizio successivo	2.543.564	2.458.678
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	38.383.139	40.926.703
Totale obbligazioni	40.926.703	43.385.381
2) Obbligazioni convertibili	0	0
3) Debiti verso soci per finanziamenti	0	0
4) Debiti verso banche		
a) esigibili entro l'esercizio successivo	1.293.905	791.295
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	29.216.503	15.243.872
Totale debiti verso banche	30.510.408	16.035.167
5) Debiti verso altri finanziatori	0	0
6) Acconti	209.497	203.302
Totale Acconti e altri debiti:	71.646.608	59.623.850
7) Debiti verso fornitori	2.325.584	6.787.210
Totale Debiti verso fornitori:	2.325.584	6.787.210

8) Titoli di credito		
9) Debiti verso imprese controllate	194.624	0
Totale Debiti verso Imprese Controllate	194.624	0
10) Debiti verso imprese collegate		
Totale Debiti verso Imprese Collegate	0	0
11) Debiti verso imprese controllanti	15.675.549	13.730.211
Totale Debiti verso Imprese Controllanti:	15.675.549	13.730.211
12) Debiti Tributari	761.796	1.183.194
Totale Debiti Tributari:	761.796	1.183.194
13) Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale	500.328	522.060
Totale Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale:	500.328	522.060
14) Debiti verso Altri	1.057.266	1.278.302
Totale Debiti verso Altri	1.057.266	1.278.302
TOTALE DEBITI (D):	92.161.755	83.124.827
E) RATEI E RISCONTI		
1) Ratei passivi	0	0
2) Risconti passivi	13.095.813	13.256.665
3) Aggio su prestiti		0
TOTALE RATEI E RISCONTI (E):	13.095.813	13.256.665
TOTALE PASSIVO (A + B + C + D + E):	174.623.691	121.893.044
CONTI D'ORDINE		
1 GARANZIE, FIDEIUSSIONI, AVALLI	55.000.000	65.000.000
2 IMPEGNI	0	0
3 BENI DI TERZI	3.500.000	3.500.000

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Giovanni Seno

CONTO ECONOMICO**A) VALORE DELLA PRODUZIONE****1) Ricavi delle vendite e prestazioni**

a) Ricavi gestione parcheggi	14.231.404	14.953.827
b) Ricavi realizzazione parcheggi scambiatori	210.287	903.877
c) Altri ricavi da vendite e servizi	4.569.829	4.497.689
	19.011.520	20.355.393

2) Variazione delle rimanenze di prod. in lavorazione, semilavorati e prod. finiti

3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione **6.068.088** **12.460.733**

4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni **36.838** **32.473**

5) Altri ricavi e proventi

a) ricavi diversi 897.438 569.680

b) contributi c/esercizio 11.816 47.372

c) contributi in c/capitale 387.008 354.466

Totale altri ricavi e proventi: 1.296.262 971.518

TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE: 26.412.708 33.820.117

B) COSTI DELLA PRODUZIONE**6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci**

Per materiali di consumo 458.260 413.414

Totale costi materie prime, sussidiarie, di consumo e merci: 458.260 413.414

7) Per servizi 10.172.841 17.491.912

Totale costi per servizi: 10.172.841 17.491.912

8) Per godimento di beni di terzi 2.053.990 783.608

Totale costi godimento beni di terzi: 2.053.990 783.608

9) Per il personale

a) Salari e stipendi 5.514.449 5.516.082

b) Oneri sociali 1.661.805 1.742.500

c) Trattamento di fine rapporto 397.825 401.919

d) Trattamento di quiescenza e simili 0 0

e) Altri costi del personale 25

Totale costi per il personale: 7.574.079 7.660.526

10) Ammortamenti e svalutazioni

a) Ammortamenti immobilizzazioni immateriali 1.016.465 982.779

b) Ammortamenti immobilizzazioni materiali 2.100.158 2.152.483

c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni 0 0

d) Svalutazione crediti 0 0

Totale Ammortamenti e svalutazioni: 3.116.623 3.135.262

11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo 47.335 **-85.830**

Totale variazione delle rimanenze: 47.335 -85.830

12) Accantonamento per rischi 0 30.676

Totale accantonamenti per rischi: 0 30.676

13) Altri accantonamenti 1.234.158

Totale altri accantonamenti : 0 1.234.158

14) Oneri diversi di gestione 724.890 507.182

Totale oneri diversi di gestione : 724.890 507.182

TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE : 24.148.018 31.170.908

DIFFERENZA TRA VALORE E COSTO DELLA PRODUZIONE (A-B): 2.264.690 2.649.209

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

15) Proventi da partecipazione

16) Altri proventi finanziari

a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		10
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	5.278	
2) da collegate		
3) da controllanti	959.252	582.562
4) da altri	105.318	24.763

Totale proventi finanziari diversi dai precedenti : 1.069.848 607.335**Totale proventi finanziari :** 1.069.848 607.335

17) Interessi e altri oneri finanziari 2.932.144 2.763.289

Totale interessi ed altri oneri finanziari : 2.932.144 2.763.289**DIFFERENZA PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (16-17):** -1.862.296 -2.155.954**D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE**

18) Rivalutazioni

Totale Rivalutazioni: 0 0

19) Svalutazioni

183.205

Totale Svalutazioni: 183.205 0**TOTALE DELLE RETTIFICHE (18-19):** -183.205 0**E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**

20) Proventi 329.039 38.801

Totale proventi : 329.039 38.801

21) Oneri 11.828 0

Totale oneri : 11.828 0**TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21):** 317.211 38.801**RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE:** 536.400 532.056**22 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE**

Imposte correnti 541.379 958.989

Imposte anticipate -62.140 -442.305

Imposte differite 0 0

Totale imposte sul reddito dell'esercizio: 479.239 516.684**23 UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO** 57.161 15.372

AVM 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 62.875.611,00 i.v.

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2012

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 2012. 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. A seguito del conferimento da parte del Comune di Venezia della maggioranza del capitale di Actv S.p.A. e dell'acquisizione del pacchetto di controllo di Vela S.p.A., operazioni meglio descritte nel commento alle immobilizzazioni finanziarie, la Società a partire dall'esercizio corrente è tenuta alla redazione del bilancio consolidato.

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. Non essendovi obbligata la società non ha utilizzato i nuovi principi contabili internazionali introdotti dal 1° gennaio 2005.

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)	50,00%

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%

Relativamente alla categoria “telecamere ZTL”, trattandosi di beni gratuitamente devolvibili, è stata utilizzata l’aliquota del 12,50% pari alla quota annua costante imputabile in base alla durata della convenzione sottoscritta con il Comune di Venezia.

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 2012 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 2012 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.

Le imposte per l'anno 2012 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 31.12.2012</i>	<i>26.146.397</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>26.364.881</i>

<i>Variazione</i>	<i>-218.484</i>
	=====

e trova analisi nelle voci che seguono.

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

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>8.362</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>0</i>

<i>Variazione</i>	<i>8.362</i>
	=====

Vi sono ricompresi i costi relativi all'aumento del capitale sociale conseguente al conferimento della partecipazione in Actv S.p.A. Percentuale di ammortamento adottata 20%.

Valore 1.1.2012	Incrementi per acquisizioni anno 2012	Cessioni anno 2012	Valore al 31.12.20 12	Fondo amm.to 1/1/2012	Ammortame nto 2012	Fondo amm.to 31/12/2012	Valore netto 31/12/2012
	10.452		10.452		2.090	2.090	8.362

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

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>7.366</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>0</i>

<i>Variazione</i>	<i>7.366</i>
	=====

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

Valore 1.1.2012	Incrementi per acquisizioni anno 2012	Cessioni anno 2012	Valore al 31.12.20 12	Fondo amm.to 1/1/2012	Ammortame nto 2012	Fondo amm.to 31/12/2012	Valore netto 31/12/2012
	11.050		11.050		3.684	3.684	7.366

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

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>125.877</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>83.984</i>

<i>Variazione</i>	<i>41.893</i>
	=====

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. È stato considerato come software applicativo ed il piano di ammortamento segue quello dell'hardware del relativo impianto.

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

	Valore 1.1.2012	Incrementi per acquisizioni anno 2012	Cessioni anno 2012	Valore al 31.12.2012	Fondo amm.to 1/1/2012	Ammortam ento 2012	Fondo amm.to 31/12/2012	Valore netto 31/12/2012
3a	510.755	140.226	0	650.981	456.305	68.799	525.104	125.877
3b	88.638	0	0	88.638	59.104	29.534	88.638	0
TOT	599.393	140.226	0	739.619	515.409	98.333	613.742	125.877

4) Licenze e marchi (voce B I 4)

Valore al 31.12.2012 **13.378**

Valore al 31.12.2011 **13.087**

Variazione **291**

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 1.1.2012	Incrementi per acquisizioni anno 2012	Cessioni anno 2012	Costo 31/12/2012	Fondo amm.to 1/1/2012	Ammortam ento 2012	Fondo amm.to 31/12/2012	Valore netto 31/12/2012
4a	125.525	10.999	0	136.524	112.438	10.708	123.146	13.378
4b	4.312		0	4.312	4.312	0	4.312	0
TOT	129.837	10.999	0	140.836	116.750	10.708	127.458	13.378

5) Altre immobilizzazioni immateriali (voce B I 7)

Valore al 31.12.2012 **25.595.451**

Valore al 31.12.2011 **26.046.457**

Variazione **-451.006**

La voce comprende:

7a) **Migliorie su impianti parcheggio Candiani-Mestre:** importo originario lire 317.046.200 (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.

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) **Rifacimento ormeggi canale Tronchetto:** per costi sostenuti nel 2011 per l'allestimento di uno spazio acqueo da mettere a disposizione di ditte terze per servizi accessori al transito passeggeri. Tale posta è stata oggetto di riclassificazione nel bilancio 2012 e riallocata nella voce "sistema people mover" in quanto considerata accessoria al servizio di mobilità stesso.

7i) **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).

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

7m) **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%.

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

7o) **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%.

7p) **Riqualificazione parcheggi scambiatori:** costi ed oneri sostenuti nel 2012 per 12.169. L'ammortamento è stato rinviato al 2013 con l'avvio del servizio agli utenti.

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

	Valore 1.1.2012	Incrementi per acquisizioni i anno 2012	Incrementi/ Decrementi per riclassifiche	Costo 31.12.2012	Fondo amm.to 1/1/2012	Ammortam ento 2012	Incrementi/ Decrementi per riclassifiche	Fondo amm.to 31/12/201 2	Valore netto 31/12/2012
7a	163.741	0	0	163.741	133.040	10.234	0	143.274	20.467
7b	843.267	0	0	843.267	596.414	82.435	0	678.849	164.418
7c	413.221	0	0	413.221	400.820	12.401	0	413.221	0
7d	22.625	0	0	22.625	16.979	3.778	0	20.757	1.868
7e	12.500	0	0	12.500	2.502	834	0	3.336	9.164
7f	67.965	0	0	67.965	27.186	13.593	0	40.779	27.186

7g	18.936	4.750	0	23.686	4.734	7.894	0	12.628	11.058
7h	48.409	0	-48.409	0	0	0	0	0	0
7i	23.500	35.250	0	58.750	11.750	23.500	0	35.250	23.500
7l	33.416	0	0	33.416	6.683	6.683	0	13.366	20.050
7m	88.912	0	0	88.912	29.643	29.643	0	59.286	29.626
7n	26.542.114	335.222	48.409	26.925.745	1.002.398	689.568	0	1.691.966	25.233.779
7o	0	63.251	0	63.251	0	21.088	0	21.088	42.163
7p	0	12.169	0	12.169	0	0	0	0	12.169
TOT	28.278.606	449.642	0	28.729.248	2.232.149	901.651	0	3.133.800	25.595.448

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

<i>Valore al 31.12.2012</i>	395.963
<i>Valore al 31.12.2011</i>	221.353
<i>Variazione</i>	-174.610

Movimentazione

Categoria	Saldo iniziale	Incrementi per costi 2012	Decrementi per utilizzo	Saldo finale
Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	221.353	311.501	(136.891)	395.963

I decrementi per utilizzo sono stati i seguenti:

- acconto su fornitura estensione software di gestione del sistema bike sharing: euro 67.590
- acconto su fornitura nuovo software di gestione del servizio ZTL bus: euro 39.200
- spese sostenute al 31/12/2011 per l'ottenimento di un finanziamento in forma di mutuo con Banca Carige SpA della durata di 20 anni + 3 anni di preammortamento per la realizzazione del parcheggio di Via Costa, finanziamento erogato il 03/01/2012: euro 25.399. Le spese ricomprese in tale voce sono state riclassificate tra le immobilizzazioni materiali in corso per la realizzazione del parcheggio di via Costa
- spese sostenute al 31/12/2011 per l'ampliamento della zona a pagamento per il servizio di sosta su strada a Mestre che è entrata in funzione il 01/01/2012: euro 4.702

Gli incrementi si riferiscono ai costi professionali sostenuti nel 2012 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.

II. Immobilizzazioni materiali

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

<i>Valore al 31.12.2012</i>	65.789.217
<i>Valore al 31.12.2011</i>	68.309.434

-2.520.217

Dettaglio delle singole categorie e movimentazione dell'esercizio.

1) Terreni e fabbricati (voce B II 1)

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>61.655.687</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>64.815.856</i>

<i>Variazione</i>	<i>-3.160.169</i>
	=====

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 846.012.
- 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 52.945.663
- valore del fabbricato adibito a sede aziendale in Isola del Tronchetto 33 pari a euro 3.383.615

Movimentazione delle acquisizioni, decrementi e fondo ammortamento.

Immobilizzazioni

Categoria	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Dismissioni e svalutazioni	Saldo finale
Terreni	3.738.668	19.853			3.758.521
Valore aree su fabbricati di proprietà	13.210.263		395.931		12.814.332
Fabbricati	57.706.915	206.518	1.584.155		56.329.278
<i>TOTALI</i>	<i>74.655.846</i>	<i>226.371</i>	<i>1.980.086</i>		<i>72.902.131</i>

Fondi di ammortamento

Categoria	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Dismissioni e svalutazioni	Saldo finale
Terreni	0	0	0	0	0
Valore aree su fabbricati di proprietà	0	0	0	0	0
Fabbricati	9.839.990	1.447.740	71.287	0	11.246.443
<i>TOTALI</i>	<i>9.839.990</i>	<i>1.447.740</i>	<i>71.287</i>	<i>0</i>	<i>11.246.443</i>

I decrementi della voce “Fabbricati” e della voce “Valore aree su fabbricati di proprietà” sono interamente determinati dalla cessione in favore della controllata Actv S.p.A. di una porzione della sede di AVM S.p.A. sita in Isola del Tronchetto 33, porzione contigua alla sede della controllata.

Valore netto di bilancio

TERRENI E FABBRICATI	Costo	Ammortamento	Valore netto
Terreni	3.758.521	0	3.758.521
Valore aree su fabbricati di proprietà	12.814.332	0	12.814.332
Fabbricati	56.329.278	11.246.443	45.082.835
TOTALI	72.902.131	11.246.443	61.655.688

2) Impianti macchinari (voce B II 2)

Valore al 31.12.2012 **1.397.884**

Valore al 31.12.2011 **1.639.548**

Variazione **-241.664**

=====

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

Categoria	Saldo iniziale	Incrementi dell'esercizio	Decrementi per dismissioni e cessioni	Incrementi/Decrementi per riclassifiche	Saldo finale
Impianti generici	1.218.042	36.131	0	0	1.254.173
Impianti specifici-automazione	4.147.383	113.390	989	0	4.259.784
Sistema integrato controllo accessi	133.524	0	0	0	133.524
Macchinari	145.366	0	0	0	145.366
Telecamere ZTL	816.975	40.750	0	0	857.725
TOTALI	6.461.290	190.271	989	0	6.650.572

Fondi di ammortamento

Categoria	Saldo iniziale	Incrementi dell'esercizio	Decrementi per dismissioni e cessioni	Incrementi/Decrementi per riclassifiche	Saldo finale
Impianti generici	871.681	84.541	0	0	956.222
Impianti specifici-automazione	3.181.489	242.476	297	0	3.423.668
Sistema integrato controllo accessi	133.524	0	0	0	133.524
Macchinari	145.366	0	0	0	145.366
Telecamere ZTL	489.683	104.224	0	0	593.907
TOTALI	4.821.743	431.241	297	0	5.252.687

Valore netto di bilancio

IMPIANTI E MACCHINARI	Costo	Ammortamento	Valore netto
Impianti generici	1.254.172	956.222	297.950
Impianti specifici-automazione	4.259.784	3.423.668	836.116
Sistema integrato controllo accessi	133.524	133.524	0
Macchinari	145.366	145.366	0
Telecamere ZTL	857.725	593.907	263.818
TOTALI	1	5.252.687	1.397.884

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

Valore al 31.12.2012 **84.122**

Valore al 31.12.2011 **67.227**

Variatione -----
16.895

=====

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	296.355	34.172	0	0	330.527
<i>TOTALI</i>	<i>296.355</i>	<i>34.172</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>330.527</i>

Fondi di ammortamento

Categoria	Saldo iniziale	Incrementi dell'esercizio	Decrementi per cessioni	Dismissioni e svalutazioni	Saldo finale
Attrezzature	229.128	17.277	0	0	246.405
<i>TOTALI</i>	<i>229.128</i>	<i>17.277</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>246.405</i>

Valore netto di bilancio

ATTREZZATURE	Costo	Ammortamento	Valore netto
Attrezzature industriali e commerciali	330.527	246.405	84.122
TOTALI	330.527	246.405	84.122

4) Altri beni (voce B II 4)

Valore al 31.12.2012 **843.808**

Valore al 31.12.2011 **494.810**

Variatione -----
348.998

=====

Movimentazione delle acquisizioni, decrementi e fondo ammortamento.

Immobilizzazioni

Categoria	Saldo iniziale	Incrementi dell'esercizio	Decrementi per dismissioni e cessioni	Incrementi/Decrementi per rettifiche	Saldo finale
Mobili ufficio	407.521	2.576	47.580		362.517
Mobili parcheggi	90.271	0		-1.932	88.339
Macch. ordinarie	1.656	0			1.656
Macch. elettroniche	424.112	22.906		-247	446.771
Autovetture	49.884	27.248			77.132
Autoveicoli strum.	27.631	0			27.631
Costruzioni leggere	225.605	48.691			274.296
Sistema Car-sharing Lido (sist. Entire)	350.203	0		-6.682	343.521
Sistema Car-sharing Venezia-Mestre	610.428	36.501			646.929
Sistema Bike Sharing		425.476			425.476
TOTALI	2.187.311	563.398	47.580	-8.861	2.694.268

Fondi di ammortamento

Categoria	Saldo iniziale	Incrementi dell'esercizio	Decrementi per dismissioni e cessioni	Incrementi/Decrementi per rettifiche	Saldo finale
Mobili ufficio	216.965	26.556	8.539	2.038	237.020
Mobili parcheggi	79.196	2.063		-1.932	79.327
Macch. Ordinarie	1.614	42			1.656
Macch. Elettroniche	352.817	28.956		-826	380.946
Autovetture	40.705	9.526			50.231
Autoveicoli strum.	27.631	0			27.631
Costruzioni leggere	103.902	22.772			126.674
Sistema Car-sharing Lido (sist. Entire)	350.203	0		-6.682	343.521
Sistema Car-sharing Venezia-Mestre	519.466	41.439			560.905
Sistema Bike Sharing	0	42.548			42.548
TOTALI	1.692.499	173.902	8.539	-7.403	1.850.459

Le dismissioni per cessioni che hanno interessato la voce "Mobili ufficio" si riferiscono alla cessione del mobilio della porzione di sede ceduta alla controllata Actv S.p.A., come commentato sopra in merito alle cessioni di fabbricati, in quanto la cessione della porzione di sede ha interessato l'immobile arredato.

Valore netto di bilancio

<i>ALTRI BENI</i>	<i>Costo</i>	<i>Ammortamento</i>	<i>Valore netto</i>
Mobili ufficio	362.517	237.020	125.497
Mobili parcheggi	88.339	79.327	9.012
Macch. Ordinarie	1.656	1.656	0
Macch. Elettroniche	446.771	380.946	65.825
Autovetture	77.132	50.231	26.901
Autoveicoli strumentali	27.631	27.631	0
Costruzioni leggere	274.296	126.674	147.622
Sistema Car-sharing Lido (sist. Entire)	343.521	343.521	0
Sistema Car-sharing Venezia-Mestre	646.929	560.905	86.024
Sistema Bike Sharing	425.476	42.548	382.928
TOTALI	2.694.268	1.850.459	843.809

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

<i>Valore al 31.12.2012</i>	1.807.716
<i>Valore al 31.12.2011</i>	1.291.993
<i>Variazione</i>	515.723

Movimentazione

<i>Categoria</i>	<i>Saldo iniziale</i>	<i>Incrementi per costi 2012</i>	<i>Decrementi per utilizzo</i>	<i>Saldo finale</i>
Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	1.291.993	647.394	(131.671)	1.807.716

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

- euro 131.671 per acconto corrisposti sull'acquisto di nuove stazioni bike sharing

Gli incrementi hanno riguardato le seguenti opere in corso:

- euro 409.386 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 2012 sono stati inoltre capitalizzati oneri finanziari per euro 72.967 addebitati su nuovo finanziamento destinato a finanziare l'opera;
- euro 34.973 per lavori preparatori all'acquisto e installazione di telecamere ZTL;
- euro 107.530 per acconti su installazione di un nuovo ascensore in autorimessa comunale;
- euro 21.551 per lavori in corso finalizzati all'installazione di una stazione bike sharing presso il parcheggio scambiatore Castellana A;
- euro 988 per indagini preliminari relative alla progettazione del nuovo Bicipark alla stazione di Mestre.

Pertanto al 31/12/2012 i valori aggiornati delle immobilizzazioni in corso sono i seguenti:

- euro 1.565.403 per i costi relativi alla realizzazione del parcheggio multipiano di Via Andrea Costa a Mestre compresi gli interessi passivi capitalizzati;
- euro 112.244 per lavori relativi all'installazione di telecamere ZTL;
- euro 107.530 per acconti su installazione di un nuovo ascensore in autorimessa comunale;
- euro 21.551 per lavori in corso finalizzati all'installazione di una stazione bike sharing presso il parcheggio scambiatore Castellana A;
- euro 988 per indagini preliminari relative alla progettazione del nuovo Bicipark alla stazione di Mestre.

III. Immobilizzazioni finanziarie

1) Partecipazioni

<i>Valore al 31.12.2012</i>	46.384.249
<i>Valore al 31.12.2011</i>	253.356

<i>Variazione</i>	46.130.893
	=====

La posta registra le seguenti variazioni:

Categoria	Saldo iniziale	Incrementi per acquisizioni 2012	Incrementi / Decrementi per spostamento voce	Decrementi cessioni/svalutazioni	Saldo finale
Partecipazioni in imprese controllate	0	46.314.598	5.500		46.319.598
Partecipazioni in altre imprese	253.356		(5.500)	(183.205)	64.651

a) Partecipazioni in imprese controllate

<i>Valore al 31.12.2012</i>	46.319.598
<i>Valore al 31.12.2011</i>	0

<i>Variazione</i>	46.319.598
	=====

Denominazione	Città	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ (Perdita)	%	Patrimonio netto di pertinenza	Valore di iscrizione a bilancio
ACTV S.p.A.	Venezia	18.624.996	44.221.351	(17.623.726)	76,99	34.427.265	44.602.671
Vela S.p.A.	Venezia	1.885.000	2.006.610	63.180	88,86	1.783.074	1.716.927
Totale							46.319.598

Gli incrementi per acquisizioni 2012 sono relativi a:

ACTV SPA: importo euro 44.602.671 per conferimento da parte del socio Comune di Venezia della partecipazione nella società "ACTV SPA" a liberazione dell'aumento di capitale sociale deliberato nel corso del 2012.

La partecipazione è stata iscritta al valore attribuito dal perito nominato dal Tribunale di Venezia e riportata nella perizia giurata, euro 44.540.271, incrementato del compenso corrisposto al perito pari ad euro 62.400,00.

VELA SPA: importo euro 1.716.927 per acquisto dalla società Actv S.p.A.

La partecipazione è stata iscritta al costo di acquisto.

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

A.C.T.V. SPA

Sede: Venezia – Isola Nova del Tronchetto 32

- partecipazione pari al 76,99%
del Capitale Sociale di 18.624.996
- valore nominale della partecipazione euro 14.339.364
- valore della partecipazione iscritto in bilancio euro 44.602.671 (valore conferimento e costi)
- Ultimo bilancio approvato dal c.d.a.: **31/12/2012**;

Risultato d'esercizio 2012: perdita (17.623.726)

Patrimonio netto al 31/12/2012 euro 44.221.351

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 la società e l'Actv stessa, considerando quindi non durevole la riduzione del patrimonio netto generata dalla perdita dell'esercizio 2012. 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.

VELA SPA

- Sede: Venezia – Isola Nova del Tronchetto 21

- partecipazione pari al 88,86%
del Capitale Sociale di 1.885.000
- valore nominale della partecipazione euro 1.675.000
- valore della partecipazione iscritto in bilancio euro 1.716.927 (valore di acquisto)
- Ultimo bilancio approvato dal c.d.a.: **31/12/2012**;

Risultato d'esercizio 2012: utile 63.180

Patrimonio netto al 31/12/2012 euro 2.006.610

=====

d) Partecipazioni in altre imprese

Valore al 31.12.2012 **64.651**

Valore al 31.12.2011 **253.356**

Variazione **-188.705**

=====

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	1.457.455	(8.402.177)	0,54945	8.008	51.651
Consorzio di acquisto car sharing	Genova	149.000	149.000	0	8,72483	13.000	13.000
Totale							2.068.495

I decrementi intervenuti nell'esercizio 2012 sono le seguenti:

a) Svalutazione del valore della partecipazione nel Consorzio Veneto Manutenzione Strade a seguito di comunicazione di recesso e perdita della quota di fondo consortile versata. Importo contabilizzato euro 4.000;

b) Svalutazione parziale del valore della partecipazione nella società Immobiliare Veneziana S.r.l. Importo contabilizzato euro 179.205. La svalutazione è stata operata al fine di allineare il valore della partecipazione alla nuova quota di partecipazione al capitale sociale. Nel corso del 2012, infatti, la società ha deliberato l'azzeramento delle perdite mediante utilizzo di precedenti riserve e con la riduzione del capitale sociale da euro 7.695.850 a euro 1.721.694. Successivamente, la società ha deliberato un aumento di capitale a pagamento da euro 1.721.694 a euro 9.637.882 sottoscritta dal solo socio Comune di Venezia, mentre AVM ha deciso di non parteciparvi. Per effetto di tale operazione la quota di partecipazione di AVM è scesa dal 3% allo 0,54945% del capitale sociale che, per effetto della mancata sottoscrizione dell'aumento da parte di AVM, si è attestato definitivamente ad euro 9.400.396.

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 9.400.396,00
 - valore nominale della partecipazione euro 51.650,82
 - valore della partecipazione iscritto in bilancio euro 51.650,82
 - Ultimo bilancio approvato: **31/12/2011**;
- Risultato d'esercizio 2011: perdita **(8.402.177)**

=====

Patrimonio netto al 31/12/2011 euro 1.457.455

=====

CONSORZIO DI ACQUISTO CAR SHARING

Sede: Genova – via XII Ottobre 2

- partecipazione pari al 8,72483% del Fondo Consortile di euro 149.000
- valore nominale della partecipazione euro 13.000 (costo di acquisizione + versamento integrativo anno 2007 + versamento integrativo anno 2010)
- valore della partecipazione iscritto in bilancio euro 13.000
- Ultimo bilancio approvato: **31/12/2012**;

Risultato d'esercizio 2012: 0

Patrimonio netto al 31/12/2012 (euro) 149.000

2) Crediti

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>950.195</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>49.648</i>

<i>Variazione</i>	<i>900.547</i>
	=====

a) Verso imprese controllate

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>900.000</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>0</i>

<i>Variazione</i>	<i>900.000</i>
	=====

Per prestito oneroso temporaneo effettuato a favore della partecipata VELA S.p.a.. Il prestito è stato erogato il 06/12/2012 ed è previsto il rimborso integrale dopo 24 mesi, senza ammortamento nel periodo intercorrente. Il tasso concordato è pari all'IRS 2y+ 200 punti base, con corresponsione trimestrale posticipata degli interessi.

a) Verso altri

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>50.195</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>49.648</i>

<i>Variazione</i>	<i>547</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 31.12.2012</i>	<i>19.404.673</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>13.392.751</i>

<i>Variazione</i>	<i>6.011.922</i>
	=====

La voce ricomprende:

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

per valore delle giacenze al 31 dicembre 2012 di materiali di consumo, cancelleria e pubblicitari e attrezzatura di rapido consumo esistenti alla chiusura dell'esercizio; importo complessivo euro 231.116.

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. La commessa può considerarsi completata ed è in attesa del solo collaudo delle opere per la fatturazione finale al committente. Il valore al 31 dicembre 2012 è euro 19.173.557.

II. Crediti (voce C II)

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>14.269.523</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>12.295.988</i>

<i>Variazione</i>	<i>1.973.535</i>
	=====

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 31.12.2012</i>	<i>1.116.593</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>1.205.911</i>

<i>Variazione</i>	<i>-89.318</i>
	=====

I crediti iscritti nella posta ammontano a euro 1.492.092 e sono rettificati dai fondi rischi su crediti stanziati alla chiusura dell'esercizio.

Il dettaglio è il seguente:

- crediti verso clienti	1.409.756
- clienti per fatture da emettere	45.308
- altri crediti (pag.ti mezzo pos e carte credito)	38.301
- note di credito da emettere	(1.273)

totale crediti	1.492.092
- fondo rischi su crediti	(375.499)
Valore netto di bilancio al 31/12/2012	1.116.593

Il fondo rischi ha rilevato, nel corso dell'anno 2012, le seguenti movimentazioni:

Saldo al 31/12/2011	443.178
Utilizzi 2012:	
- per recupero crediti già svalutati	(47.428)
- per perdite su crediti	(20.251)
Totale utilizzi 2012	(67.679)

Saldo al 31/12/2012	375.499
---------------------	---------

Il fondo rischi su crediti si suddivide in:

Fondo rischi su crediti non dedotto fiscalmente	375.499
Fondo rischi su crediti dedotto	0

Commento sulle variazioni del fondo.

Gli utilizzi di euro 47.428 si riferiscono a crediti verso clienti, oggetto di precedenti accantonamenti per rischi, che sono stati riscossi nel 2012 e per euro 20.251 al definitivo stralcio di crediti ritenuti definitivamente inesigibili in quanto di modico valore.

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

Valore al 31.12.2012	357.100
Valore al 31.12.2011	0
Variazione	357.100

Per crediti verso le società controllate ACTV SPA e VELA SPA, nonché verso VME SPA, controllata al 100% dalla controllata VELA SPA.

I crediti si compongono come segue:

- credito v/VELA per fatture emesse per riaddebito costi riorganizzazione piazzale Roma	120.000
- crediti per fatture emesse per affitti	19.571
- crediti per altre fatture emesse per servizi commerciali tipici	1.259
- crediti per fatture da emettere per distacchi di personale	137.334
- crediti per fatture da emettere per interessi su finanziamento VELA	5.278

- crediti da vendita titoli di viaggio e sosta	18.883
- crediti per fatture emesse per cessione spazi pubblicitari a VME	54.775
Totale dei crediti v/controllate al 31/12/2012	357.100

=====

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

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>11.021.855</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>8.247.346</i>

<i>Variatione</i>	<i>2.774.509</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	1.571.087
- credito per contributo gestione Sacca Misericordia anno 2007	77.470
- credito per acconti fatturati corrispettivo ztl bus anno 2012	661.500
- credito saldo corrispettivo ztl bus anno 2007	55.986
- credito per acconti e interessi dilazione pagamento realizzazione Vallenari bis	2.650.533
- credito per rimborso costi PRPC e nuova viabilità Piazzale Roma 1° lotto	95.321
- credito per rimborso costi riorganizzazione Piazzale Roma	177.845
- credito per rimborso costi pensiline Piazzale Roma	69.300
- credito per rimborso costi realizzazione sottopasso uscita autorimessa comunale	1.464.219
- credito per convenzione servizio Car Sharing per lavoratori in cassa integrazione	13.754
- credito per servizio rimozione veicoli	3.722
- crediti per servizi commerciali vari (parcheggi, car sharing, ecc.) e altri crediti	71.432
- fatture da emettere per parcheggi scambiatori	66.628
- fatture da emettere sottopasso nuova uscita autorimessa comunale	279.257
- fatture da emettere per contributo rimozione natanti 2012	28.926
- fatture da emettere per saldo corrispettivo ztl anno 2012	242.975
- fatture da emettere per servizi commerciali vari (distributori bevande)	3.089
- credito per incassi sistema Venice Connected	4.031
- credito per contributo progetto ELISA	96.000
- credito per contributo Ministero Trasporti su People Mover	2.944.451
- credito per contributo Ministero Ambiente su ampliamento sistema bike sharing	269.222
- credito per anticipo su espropri Vallenari-bis	195.663
- note di accredito da emettere	(20.556)

Totale dei crediti v/controllante al 31/12/2012	11.021.855
--	-------------------

=====

4) Crediti tributari (voce C II 4 bis)

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>901.934</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>9.453</i>

<i>Variazione</i>	<i>892.481</i>
	=====

In dettaglio:

a) esigibili entro l'esercizio successivo

Credito per IVA su acquisti sospesa	208
Credito per IVA saldo 2012	41.989
Credito per imposta sostitutiva rival. T.f.r.	73
Credito per IRES saldo 2012	551.555
Credito per IRAP saldo 2012	20.976

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 31.12.2012</i>	<i>729.038</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>836.944</i>

<i>Variazione</i>	<i>-107.906</i>
	=====

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 31/12/2012, 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 01/01/2012	Incrementi per stanziamento 2012	Decrementi per imposte riversate al l'esercizio 2012	Valore al 31/12/2012
836.944	62.140	(170.046)	729.038

In dettaglio le imposte risultano così formate:

Voce di costo	Saldo 01/01/2012	Decrementi	Incrementi	Saldo 31/12/2012	Ammontare imposte anticipate
Compensi amministratori (principio	1.890	1.890	0	0	0

di cassa)					
Fondo rischi su crediti non dedotto	443.178	67.678	0	375.500	103.263
Fondo rischi su causa lavoro	243.752	118.752	0	125.000	34.375
Interessi passivi eccedenti ROL	1.102.747	0	219.492	1.322.239	363.616
Disallineamento ammort. fabbricati	15.507	0	5.668	21.175	6.649
Oneri Biciplan per costi da sostenere	1.234.158	430.028	0	804.130	221.135
Totale	3.041.232	618.348	225.160	2.648.044	729.038

Il credito per imposte anticipate su oneri da sostenere Biciplan raccoglie l'imposta IRES determinata sul residuo netto positivo 2012 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.

6) Crediti verso altri (voce C II 5)

<i>Valore al 31.12.2012</i>	143.003
<i>Valore al 31.12.2011</i>	1.996.334

<i>Variazione</i>	-1.853.331
	=====

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)	69.293
Crediti verso Enti Previdenziali (INAIL)	24.182
Crediti verso Enti Previdenziali (INPS)	1.420
Crediti diversi	48.108

	143.003
	=====

La variazione rispetto al 2012 è dovuta principalmente alla riclassificazione del credito verso il Ministero delle Infrastrutture e Trasporti al 31/12/2011 pari a euro 1.700.107 e relativo al residuo finanziamento da incassare per la realizzazione del People Mover. Infatti, in conseguenza del nulla osta all'erogazione del contributo da parte del Ministero in favore del Comune di Venezia in quanto ente pubblico proprietario dell'infrastruttura, tale posta è stata inserita tra i crediti verso l'ente controllante in attesa di ricevere da quest'ultimo l'effettiva erogazione delle somme. Analogamente si è proceduto per il credito relativo al finanziamento del progetto GIM-ELISA, pari al 31/12/2011 ad euro 76.807.

IV. Disponibilità liquide (voce C IV)

<i>Valore al 31.12.2012</i>	1.632.066
<i>Valore al 31.12.2011</i>	1.138.394

<i>Variazione</i>	493.672
	=====

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	1.245.257
Saldo presso c/c postale	95.112
Credito v/banche per interessi da accreditare	10.330
Credito v/banche per accrediti da contabilizzare	108.880
Denaro e altri valori in cassa	172.427

TOTALE	1.632.006
	=====

D) Ratei e risconti

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>47.371</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>88.592</i>

<i>Variazione</i>	<i>-41.222</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	5.601
Contratti di assistenza tecnica	3.111
Canoni Telecom e spese trasmissione dati	19
Canoni noleggio auto car sharing	5.222
Canoni noleggio attrezzature e impianti	32.925
Servizi diversi	493

TOTALE	47.371
	=====

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

PASSIVO

A) Patrimonio netto

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>64.991.036</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>20.393.606</i>

<i>Variazione</i>	<i>44.597.430</i>
	=====

I - Capitale sociale (voce A I)

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>62.875.611</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>18.335.750</i>

<i>Variazione</i>	<i>44.539.861</i>
	=====

Il capitale sociale, interamente versato, ammonta a euro 62.875.611 suddiviso in numero 1.217.340 azioni del valore nominale di euro 51,65 ciascuna.

L'incremento 2012 è conseguente al conferimento da parte del socio della partecipazione nella società ACTV SPA illustrato nei paragrafi precedenti.

II - Riserva da sopraprezzo azioni (voce A li)

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>410</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>0</i>

<i>Variazione</i>	<i>410</i>
	=====

Riserva iscritta per arrotondamento in seguito all'aumento di capitale per il conferimento della partecipazione in Actv SpA.

VII - Riserva legale (voce A IV)

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>45.028</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>44.259</i>

<i>Variazione</i>	<i>769</i>
	=====

L'incremento 2012 deriva dall'accantonamento del 5% dell'utile dell'esercizio 2011.

VI - Riserve statutarie (voce A VI)

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>1.457.433</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>1.457.433</i>

<i>Variazione</i>	<i>0</i>
	=====

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 i soci. La posta non ha registrato variazioni nel corso del 2012;
- 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 i soci;
- 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 i soci;
- Riserva straordinaria statutaria: importo della riserva euro 931.864. L'eventuale distribuzione di questa riserva costituisce distribuzione di dividendi.

VII – Altre riserve (voce A VII)

<i>Valore al 31.12.2012</i>	306.615
<i>Valore al 31.12.2011</i>	306.615

<i>Variazione</i>	0
	=====

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 31.12.2012</i>	248.779
<i>Valore al 31.12.2011</i>	234.176

<i>Variazione</i>	14.603
	=====

La movimentazione di questa voce è data dalla destinazione dell'utile 2011 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:

	31/12/2011	INCREMENTI	RIDUZIONI	31/12/2012
Capitale sociale	18.335.750	44.539.861		62.875.611
Riserva sopraprezzo azioni	0	410		410
Riserva legale	44.259	769		45.028
Fondo riserva ex azienda	40.111			40.111
F.do finanz.to sviluppo	423.495			423.495
F.do rinnovo impianti	61.965			61.965
Fondo riserva straord. Statutaria	931.863			931.863
Riserva da conferimento 127/97	306.615			306.615

Arr.to euro			2	-2
Utili portati a nuovo	234.175	14.604		248.779
Utile esercizio 2011	15.372		15.372	0
Utile esercizio 2012	0	57.161		57.161
TOTALE	20.393.605	44.612.805	15.374	64.991.036

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

Voce del patrimonio netto	Tipo riserva	Classific.	Voce	Ammontare
Capitale sociale	Capitale	Indisponibile	A	62.875.611
Riserva sopraprezzo azioni	Altre riserve	Distribuibile	D	410
Riserva legale	Riserve di utili	Disponibile	B	45.028
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	61.965
Fondo riserva straord. statutaria	Riserve di utili	Distribuibile	D	931.864
Riserva da conferimento 127/97	Altre riserve	Disponibile	B	306.615
Utili portati a nuovo	Riserve di utili	Distribuibile	D	248.779

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 347.575., 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 31.12.2012</i>	409.070
<i>Valore al 31.12.2011</i>	431.456
<i>Variatione</i>	----- -22.386 =====

In dettaglio:

Denominazione Fondo	Valore al 01/01/2012	Incrementi	Decrementi per utilizzo fondo	Saldo al 31/12/2012
Imposte differite disallineamento	363.202	0	(15.627)	347.575

ammortamenti				
Fondo rischio imposte 2007	6.759	0	(6.759)	0
Fondo rischio imposte 2008	17.463	0	0	17.463
Fondo rischio imposte 2009	18.670	0	0	18.670
Fondo rischio imposte 2010	25.362	0	0	25.362
TOTALE	431.456	0	(22.386)	409.070

Il fondo rischio imposte anno 2007 è stato stralciato per intervenuta prescrizione dei termini di accertamento.

L'esistenza del fondo imposte differite al 31 dicembre 2012 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.

Nel dettaglio, il fondo imposte differite per disallineamento risulta ora così composto:

IMPOSTA	Residuo valore disallineamento al 31.12.2012	aliquota	Imposte differite
IRES	1.225.807	27,5%	337.097
IRAP	268.641	3,9%	10.477
Totale			347.574

Il diverso valore residuo tra IRES ed IRAP è conseguente alla nuova metodologia di determinazione dell'Imposta Regionale sulle Attività Produttive introdotta dal periodo d'imposta 2008. La legge ha infatti previsto la tassazione in sei quote annuali del disallineamento al 31.12.2007.

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 31.12.2012</i>	2.556.574
<i>Valore al 31.12.2011</i>	3.125.207
<i>Variatione</i>	----- -568.633 =====

In dettaglio:

Denominazione Fondo	Valore al 01/01/2012	Incrementi	Decrementi per utilizzo/rettifica fondo	Saldo al 31/12/2012
Fondo copertura cause lavoro	243.752		(118.752)	125.000

F.do rischi oneri bonifica Fusina	1.647.297		(19.853)	1.627.444
Fondo acc.to oneri da sostenere Biciplan	1.234.158		(430.028)	804.130
TOTALE	3.125.207		(568.633)	2.556.574

Il fondo rischi relativo a cause per il personale è stato decurtato di euro 118.752 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 2012, che è stata comunque impugnata, nonché gli oneri stimati per la difesa nel suddetto contenzioso e per la caratterizzazione. Il decremento di euro 19.853 è costituito da oneri di caratterizzazione e spese difesa legale sostenuti nel corso del 2012.

Il fondo rischi per oneri da sostenere Biciplan rappresenta il residuo del risultato netto positivo 2011 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 A.V.M. dovrà sostenere in futuro e che al momento della contabilizzazione non transiteranno nel conto economico ma nel fondo rischi specifico. Nel 2012 questo è avvenuto per l'importo pari a euro 430.028.

C) Trattamento di fine rapporto

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>1409.443</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>1.561.283</i>

<i>Variazione</i>	<i>-151.840</i>
	=====

Il fondo TFR ha avuto nel 2012 la seguente movimentazione:

Ammontare del fondo al 01/01/2012		1.561.283
DECREMENTI:		
Utilizzi per liquidazione dipendenti	(94.116)	
Utilizzi per anticipazioni su T.F.R.	(91.655)	
Utilizzi per trasf. a fondi pensione e tesoreria Inps	(345.425)	

		(531.196)
INCREMENTI:		
Per accantonamento quota 2012 e rivalutaz.	379.356	

		379.356

Ammontare del fondo al 31/12/2012		1.409.443
		=====

D) Debiti

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>92.161.755</i>
-----------------------------	-------------------

<i>Valore al 31.12.2011</i>	83.124.827

<i>Variazione</i>	9.036.928
	=====

1) Obbligazioni (voce D 1)

<i>Valore al 31.12.2012</i>	40.926.703
<i>Valore al 31.12.2011</i>	43.385.381

<i>Variazione</i>	-2.458.678
	=====

In base al loro rimborso si suddividono in:

<i>Importi esigibili entro l'esercizio successivo (31.12.2013)</i>	<i>Importi esigibili entro i cinque esercizi successivi (1.1.2014 – 31.12.2018)</i>	<i>Importi esigibili oltre i cinque esercizi successivi (1.1.2019 – 31.08.2025)</i>
2.543.564	14.102.359	24.280.780

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 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)

<i>Valore al 31.12.2012</i>	30.510.408
<i>Valore al 31.12.2011</i>	16.035.167

<i>Variazione</i>	14.475.241
	=====

In base al loro rimborso si suddividono in:

<i>DESCRIZIONE</i>	<i>Importi esigibili entro l'esercizio successivo (31.12.2013)</i>	<i>Importi esigibili entro i cinque esercizi successivi (1.1.2014 – 31.12.2018)</i>	<i>Importi esigibili oltre i cinque esercizi successivi (1.1.2019 – 31.12.)</i>
Banca copertura rischio tasso	508.635	0	0
BEI – mutuo	785.270	4.444.404	23.369.599
Mutuo passivo Carige	0	177.880	1.224.620
TOTALI	1.293.905	4.622.284	24.594.219

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 originario di 1.402.500 rappresenta il primo tiraggio di un finanziamento totale di euro 6.630.000 erogato il 03/01/2012. Il finanziamento è relativo alla costruzione del parcheggio di via Costa e sarà erogato in proporzione al 75% degli stati avanzamento lavori. In questo caso il primo tiraggio è relativo all'acquisto del terreno, avvenuto il 26/07/2007. 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.

3) Acconti (voce D 6)

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>209.497</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>203.302</i>

<i>Variazione</i>	<i>6.195</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.

4) Debiti verso fornitori (voce D 7)

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>2.325.584</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>6.787.210</i>

<i>Variazione</i>	<i>-4.461.626</i>
	=====

L'ammontare, con riferimento ai valori al 31 dicembre 2012, è così analizzabile:

	2012	2011	variazioni
Fornitori	1.304.403	1.756.580	-452.177
Fornitori per fatture da ricevere	1.195.426	5.052.068	-3.856.642
Fornitori per acconti su fatture da ricevere	(152.700)	0	(152.700)
Fornitori per note accredito da ricevere	(21.545)	(21.438)	(107)
TOTALI	2.325.584	6.787.210	-4.461.626

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 2012 e fatturate nel corso del 2013. Si evidenzia che il decremento di valore rispetto alla chiusura del bilancio 2011 è interamente imputabile ai lavori nel cantiere di Via Vallenari.

Gli importi sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo.

5) Debiti verso Imprese Controllate (voce D 9)

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>194.624</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>0</i>

<i>Variazione</i>	<i>194.624</i>
	=====

Sono così suddivisi:

a) Debiti esigibili entro l'esercizio successivo

Per fatture emesse per servizi di call center e ausiliari	10.390
Per fatture da ricevere per distacchi di personale	146.327
Per fatture da ricevere per service amministrativi e informatici	25.667
Per fatture da ricevere per servizi di call center	412
Per debito v/ACTV anno 1997 passaggio gestione park Candiani	11.828

5) Debiti verso Imprese Controllanti (voce D 11)

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>15.675.549</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>13.730.211</i>

<i>Variazione</i>	<i>1.945.338</i>
	=====

Sono così suddivisi:

a) Debiti esigibili entro l'esercizio successivo

Per incassi ztl bus 2012 da trasferire	13.634.549
--	------------

Fatture emesse al 31/12/2012 per riaddebito servizi commerciali	22.269
Fatture da ricevere per canoni di concessione servizi	245.343
Per canone straordinario anno 2012 aree sosta (secondo semestre)	500.000

b) Debiti esigibili oltre l'esercizio successivo:

Acconti fatturati per la commessa consistente nella progettazione e realizzazione della strada via Vallenari-bis come da Convenzione stipulata nel 2008, per il cui commento si veda più avanti la voce "Variazione delle rimanenze di prod. in lavorazione, semilavorati e prod. Finiti". Importo pari a euro 1.273.388.

6) Debiti tributari (voce D 12)

<i>Valore al 31.12.2012</i>	761.796
<i>Valore al 31.12.2011</i>	1.183.194

<i>Variazione</i>	-421.398
	=====

In dettaglio:

Ritenute redditi lavoro dipendente ed autonomo	227.279
IVA in sospensione	524.347
Saldo imposta di bollo virtuale anno 2012	10.170
TOTALE	761.796

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

<i>Valore al 31.12.2012</i>	500.328
<i>Valore al 31.12.2011</i>	522.060

<i>Variazione</i>	-21.732
	=====

In dettaglio:

INPS retribuzioni correnti	220.375
INPS gestione separata	3.985
INPDAP retribuzioni correnti	35.276
Altri Enti Previdenziali e fondi pensione retrib. correnti	47.654
Istituti Previdenziali c/contributi su ferie e permessi	112.531
Istituti Previdenziali c/contributi su ratei maturati	35.856
Istituti Previdenziali c/contributi su premi aziendali	37.976
INAIL premi su ratei ferie, permessi e premi aziendali	5.945
Istituti Previdenziali c/contributi diversi	730
TOTALE	500.328

8) Altri debiti (voce D 14)

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>1.057.266</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>1.278.302</i>

<i>Variazione</i>	<i>-221.036</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 31.12.12 su cedola	146.594
Dipendenti c/retribuzioni per 14' mensilità maturata	132.784
Dipendenti c/retribuzioni per ferie e permessi non goduti	396.134
Dipendenti c/retribuzioni per premi produttività e risultato	141.814
Debiti v/appaltatori per ritenute garanzia contrattuali	79.643
Depositi cauzionali clienti	60.419
Altri debiti diversi	99.878
TOTALE	1.057.266

E) Ratei e risconti

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>13.095.813</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>13.256.665</i>

<i>Variazione</i>	<i>-160.852</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 2012.

Ricavi parcheggi	705.234
Abbonamenti car sharing	14.640
Abbonamenti Bike sharing	3.727
Abbonamenti People Mover	4.711
Fitti attivi	2.225
Ricavi diversi	2.989
Totale	733.526

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:

	31/12/2011	INCREMENTI	RIDUZIONI	31/12/2012
CONTRIBUTO U.E. MOBILIS	50.145	0	(16.715)	33.430
CONTRIBUTO STATALE ACQUISTO AUTO CAR SHARING A METANO	9.825	200	(6.630)	3.395
CONTRIBUTO PEOPLE MOVER	12.399.560	0	(329.906)	12.069.654
CONTRIBUTO STATALE PROGETTO "GIM – ELISA"	39.595	0	(8.796)	30.799
CONTRIBUTO STATALE PER AMPLIAMENTO SISTEMA BIKE SHARING	0	250.009	(25.000)	225.009
TOTALE	12.499.125	250.209	(387.047)	12.362.287

I risconti passivi pluriennali oltre i 5 anni sono relativi al contributo per la realizzazione del People Mover ed ammontano a euro 10.420.124.

DEBITI, CREDITI DI DURATA SUPERIORE AI 5 ANNI

I debiti di durata superiore ai 5 anni ammontano a euro 48.875.359.

Non esistono crediti di durata superiore a 5 anni.

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) 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 2012, vengono così riepilogate:

Copertura del Rischio di Tasso	Passività coperta - Nozionale	Valutazione a Fair value	Data Stipula	Scadenza
Interest Rate Swap	Obbligazione – Importo di riferimento: 24.000.000 Euro - Nozionale: 24.000.000	(2.756.762)	13/12/2005	31/08/2025
Interest Rate Swap	Obbligazione – Importo di riferimento: 22.000.000 Euro - Nozionale: 22.000.000	(3.347.715)	29/06/2006	31/08/2025
Interest Rate Swap	Obbligazione – Importo di riferimento: 9.000.000 Euro - Nozionale: 9.000.000	(1.403.953)	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 2012 con i valori delle corrispondenti voci al 31 dicembre 2011.

A) Valore della produzione

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>26.412.708</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>33.820.117</i>

<i>Variatione</i>	<i>-7.407.409</i>
	=====

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

Ammontano complessivamente a euro 19.011.520 e derivano dalla gestione dei servizi affidati alla società dal Comune di Venezia con il contratto di servizio approvato con deliberazione C.C. n. 81 del 21 giugno 1999 e successive modificazioni e integrazioni.

I ricavi 2012 sono analizzabili nel prospetto seguente:

	2012	2011	variazioni
Ricavi gestione parcheggi	14.231.404	14.953.827	-722.423
People Mover	1.236.696	1.071.195	165.501
Ricavi gestione pontili e rimozioni	44.288	54.295	-10.007
Ricavi bollino Blu	40.235	96.339	-56.104
Ricavi gestione sistema Car-Sharing	556.329	563.584	-7.255
Ricavi struttura accoglienza natanti	232.409	179.677	52.732
Ricavi da Comune di Venezia per gestione servizio incasso e controllo ztl	2.429.752	2.188.574	241.178
Riaddebito costi realizzazione parcheggi scambiatori Mestre	210.287	903.877	-693.590
Riaddebito altri servizi per conto Comune di Venezia	0	12.500	-12.500
Altri ricavi minori	30.120	42.697	-12.577
Riaddebito costi lavori Piazzale Roma	0	288.828	-288.828
TOTALI	19.011.520	20.355.393	-1.343.873

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

La voce comprende la valorizzazione al 31/12/2012 dei lavori effettuati per la progettazione e realizzazione della via Vallenari-bis, affidati alla società a seguito di convenzione stipulata nel 2008.

L'importo, seppur riconducibile alla stessa opera pubblica, è stato suddiviso in due separate commesse:

= 1° lotto: commessa completata al 31.12.2012 ed in attesa del solo collaudo, valorizzata al corrispettivo finale 19.090.909;

= 2° lotto: commessa avviata nel 2012 costituita da soli costi di progettazione ed indagini preliminari, valutata al costo euro 82.647,91.

La variazione per il 2012 è quindi la seguente:

	01/01/2012	31/12/2012	variazione
Rimanenze lavori in corso su ordinazione	13.105.469	19.173.557	6.068.088

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 411.947

Proventi da spazi pubblicitari	40.854
Recuperi spese	10.253
Penali addebitate a clienti	1.925
Insussistenze e sopravvenienze attive diverse	261.576
Rimborsi ed indennizzi assicurativi	30.948
Recupero spese legali	2.601
Addebito costi personale distaccato c/o controllate	137.335
Contributi in conto esercizio	11.816
Contributi in conto capitale (quota dell'esercizio)	387.007

TOTALE	1.296.262
	=====

B) Costi della produzione

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>24.148.018</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>31.170.908</i>

<i>Variazione</i>	<i>-7.022.890</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 al 31.12.2012</i>	<i>458.260</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>413.414</i>

<i>Variazione</i>	<i>44.846</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 al 31.12.2012</i>	<i>10.172.841</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>17.491.912</i>

<i>Variazione</i>	<i>-7.319.071</i>
	=====

I costi, raggruppati per omogeneità, sono così riassumibili:

	2012	2011
Manutenzioni immobilizzazioni	919.190	786.152
Utenze varie	588.866	481.656
Assicurazioni	297.238	289.822
Sorveglianza e pulizia	579.813	708.850
Consulenze, collab. e prestaz. prof.li	337.561	302.362
Pubblicità e promozione	81.950	66.843
Compenso Consiglio di Amministrazione	52.935	75.170
Compenso Collegio Sindacale e società revisione	56.012	85.177
Contributi Inps Consiglio di Amministrazione	9.249	11.263
Servizi vari attività pontili-rimozione-aree blu	63.963	103.085
Costi progettazione e realizzazione parcheggi scambiatori	211.317	904.277
Call center e trasmissione dati	169.624	197.840
Spese bancarie e postali	105.253	100.113
Oneri da contratto di servizio (biciplan)	380.356	492.661
Costi via Vallenari-bis	5.666.122	11.847.725
Altre spese per servizi	455.220	451.468
Costi direzione People Mover	41.596	41.463
Nuova viabilità Piazzale Roma	0	545.985
Costi direzione dispositivo traslante Ponte della Costituzione	867	0
Costo personale di terzi distaccato	155.709	0
TOTALI	10.172.841	17.491.912

Compensi organi sociali

Per l'anno 2012 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 52.935. Ai componenti del Collegio Sindacale sono stati corrisposti euro 33.783, di cui 30.000 per compenso anno 2012 come da direttiva del Comune di Venezia, 2.476 per conguaglio compensi anno 2011 per adeguamento alla predetta direttiva in virtù del diverso scaglione di fatturato e 1.307 per addebito contributi casse previdenziali a titolo di rivalsa. I compensi spettanti alla società di revisione incaricata della revisione legale per il triennio 2011-2013, ammontano ad euro 19.800 per ciascun esercizio, elevati a 21.800 per i soli esercizi 2012-2013 in ragione dell'estensione dell'incarico al bilancio consolidato. Nel 2012 inoltre la società di revisione ha addebitato spese vive per euro 2.429.

Godimento di beni di terzi (voce B8).

<i>Valore al 31.12.2012</i>	2.053.990
<i>Valore al 31.12.2011</i>	783.608
<i>Variatione</i>	1.270.382

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:

	2012	2011
Locazione uffici amministrativi	190.759	192.252
Canoni di concessione aree parcheggi scamb.	12.323	11.869
Noleggio beni strumentali	341.934	287.455
Canoni al Comune di Venezia	1.508.974	292.032
TOTALI	2.053.990	783.608

I canoni al Comune di Venezia per l'anno 2012 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. Per il 2012 è stato inoltre stabilito un canone per la gestione delle aree sosta di euro 1.000.000 a cui è collegata 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. Al netto di tale importo, l'aumento del canone per la concessione degli altri servizi è stato concordato tra AVM e il Comune nell'ottica del trasferimento a quest'ultimo delle economie di costo realizzate tra la fine del 2011 e il 2012.

Costo del personale (voce B9)

<i>Valore al 31.12.2012</i>	7.574.079
<i>Valore al 31.12.2011</i>	7.660.526

<i>Variazione</i>	-86.447
	=====

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' - ferie- premio produttività) e relativi oneri previdenziali.

I costi 2012 imputati a bilancio sono stati i seguenti:

	2012	2011
Salari e stipendi	5.499.186	5.486.053
Oneri previdenziali	1.661.805	1.742.500
Trattamento di fine rapporto e indennità suppletiva	397.825	401.919
Somministrazione lavoro	15.263	30.030
Altri costi del personale	0	24
TOTALI	7.574.079	7.660.526

Ammortamenti e svalutazioni (voce B 10).

<i>Valore al 31.12.2012</i>	3.116.623
<i>Valore al 31.12.2011</i>	3.135.262

<i>Variazione</i>	-18.639
	=====

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali ammontano a euro 1.016.465, così suddivisi:

	2012	2011
Costi impianto e ampliamento	2.091	0
Costi ricerca,sviluppo e pubblicità	3.684	0
Software e diritti opere ingegno	98.332	47.641
Licenze d'uso e marchi	10.708	9.568
Manutenzioni e migliorie beni di terzi	96.887	155.381
Costi realizzazione parcheggio Cà Marcello	82.435	82.210
Costo avvio nuovi uffici ztl bus	3.778	3.767
Costi implementazione aree sosta Bissolati	21.088	0
Sistema "People Mover"	689.568	679.478
Costi avvio gestione darsena Tronchetto	7.894	4.734
TOTALI	1.016.465	982.779

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ammontano a euro 2.100.158 così suddivisi:

	2012	2011
Fabbricati	1.477.740	1.519.483
Impianti e macchinari	431.241	443.310
Attrezzature industriali e commerciali	17.277	15.587
Altri beni	173.900	174.103
TOTALI	2.100.158	2.152.483

Accantonamento per rischi (voce B 12).

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>0</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>30.676</i>

<i>Variazione</i>	<i>-30.676</i>
	=====

Altri accantonamenti (voce B 13).

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>0</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>1.234.158</i>

<i>Variazione</i>	<i>-1.234.158</i>
	=====

La variazione rispetto al 2011 deriva dall'assenza, nel 2012, della posta "accantonamento fondo oneri Biciplan esercizi successivi", contro un corrispondente valore, per il 2011, di 1.234.158. Il contratto di servizio con il Comune di Venezia per le aree di sosta prevede, infatti, che l'utile derivante dal servizio sia impiegato nella realizzazione delle piste ciclabili (in attuazione del cosiddetto "Biciplan" e, se non speso nell'anno, esso va accantonato in quanto dovrà essere speso nei futuri esercizi. Nel 2011 la quota di utile aree sosta non effettivamente spesa nella realizzazione delle piste ciclabili era stata considerevole, mentre nel 2012 si è verificato l'opposto, ossia non solo l'intero utile aree sosta è stato effettivamente impiegato nella realizzazione delle piste ciclabili, ma è stato in parte utilizzato anche il fondo accantonato per il 2011, come commentato in precedenza nel paragrafo dedicato all'apposita voce del passivo.

Oneri diversi di gestione(voce B14).

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>724.890</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>507.182</i>

<i>Variazione</i>	<i>-217.708</i>
	=====

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

In dettaglio per raggruppamento:

	2012	2011
Imposta comunale immobili (I.C.I. – I.M.U)	337.906	140.381
Imposte e tasse diverse	131.250	115.667
Contributi ed erogazioni liberali a terzi	46.751	22.800
Varie (rimborso danni parcheggi, insussistenze, minusvalenze, sopravvenienze., ecc.)	208.983	228.334
TOTALI	724.890	507.182

C) Proventi ed oneri finanziari

Altri proventi finanziari (voce C 16)

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>1.069.848</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>607.335</i>

<i>Variazione</i>	<i>462.513</i>
	=====

Proventi da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:

• Verso imprese controllate	euro	5.278

		5.278

Per interessi su finanziamento oneroso temporaneo erogata alla nostra partecipata VELA Spa.

Proventi diversi dai precedenti:

- da controllanti

• int. dilazione di pagamento concordata	euro	959.252

		959.252

- da altri:

• int. attivi bancari e postali	euro	105.062
• int. Attivi v/clienti	euro	256

		105.318

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 al 31.12.2012</i>	<i>2.932.144</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>2.763.289</i>

<i>Variazione</i>	<i>168.855</i>
	=====

- a1) Per interessi: interessi maturati sulle cedole dei prestiti obbligazionari emessi dalla società, totale euro 579.187;
- a2) Per interessi: interessi maturati sul mutuo erogato dalla BEI, totale euro 959.252 ;
- a3) Per interessi: interessi su scoperti di conto corrente, totale euro 277;
- b) Per oneri finanziari: differenziale di copertura prestiti obbligazionari a tasso variabile - operazione derivata IRS per euro 1.392.558
- c) Per interessi di mora e vari: euro 29.

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Svalutazione di partecipazioni (voce D 19)

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>183.205</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>0</i>

<i>Variazione</i>	<i>183.205</i>
	=====

Trattasi delle svalutazioni effettuate sui valori contabili al 31.12.2012 già ampiamente illustrate al commento della voce dell’attivo “immobilizzazioni finanziarie”.

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 al 31.12.2012</i>	<i>329.039</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>38.801</i>

<i>Variazione</i>	<i>290.238</i>

=====

Trattasi di sopravvenienze attive:

- = quanto ad euro 6.759 si riferiscono a storno del fondo rischi imposte,
- = quanto ad euro 35.147 sono relative alle minori imposte IRES-IRAP 2011 liquidate rispetto all'accantonamento operato,
- = quanto ad euro 287.133 rappresenta il credito IRES oggetto di istanza di rimborso per recupero del costo IRAP del personale annualità 2007 – 2011.

Oneri straordinari (voce E 21)

<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>11.828</i>
<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>0</i>

<i>Variazione</i>	<i>11.828</i>
	=====

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

Imposte correnti

La società in applicazione della normativa fiscale ha determinato i singoli redditi imponibili da assoggettare a tassazione diretta. Il totale delle imposte a carico dell'esercizio 2012 è euro 546.904.

In dettaglio:

- IRES dell'esercizio euro 252.361
- IRAP dell'esercizio euro 289.018

Imposte anticipate

Per l'esercizio 2012 le imposte anticipate imputate a bilancio ammontano a euro 62.140.

La movimentazione più in dettaglio del credito v/erario per imposte anticipate è stata già descritta in sede di commento della relativa voce dell'attivo.

Imposte differite

Per l'esercizio 2012 non si sono realizzate situazioni che abbiamo richiesto la rilevazione di imposte differite.

Altre informazioni richieste

Personale dipendente

Nel corso dell'anno 2012 la Società ha registrato la seguente media suddivisa per categoria.

Dirigenti	4
Impiegati	70
Operai	82

Totale	156
	=====

Al 31/12/2012 la situazione è la seguente:

Dirigenti	5
Impiegati	64
Operai	81

Totale	150
	=====

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 2011) dell'Ente controllante Comune di Venezia.

STATO PATRIMONIALE

	2011	2010
Immobilizzazioni		
- immateriali	2.620.071,83	2.824.714,53
- materiali	2.876.898.783,56	2.801.827.496,98
- finanziarie	177.931.695,65	186.462.654,13
Altre attività	709.386.780,32	704.980.244,60
Ratei e risconti	57.447.098,14	50.628.315,26
Totale attivo	3.824.284.429,50	3.746.723.425,50
Patrimonio netto	757.951.829,15	789.870.212,89
Conferimenti per investimenti	2.342.331.254,46	2.287.771.486,97
Debiti di funzionamento	85.778.507,95	85.884.869,24
Altre passività	582.247.264,52	538.587.002,21
Ratei e risconti	55.975.573,42	44.609.854,19
Totale passivo	3.824.284.429,50	3.746.723.425,50

CONTO ECONOMICO

	2011	2010
Proventi della gestione	502.314.519,98	530.518.181,88
Costi della gestione	509.139.229,23	548.801.290,91
Risultato della gestione	-6.824.709,25	-18.283.109,03
Proventi e oneri da aziende speciali e partecipate	-2.826.982,08	-4.571.063,83

AZIENDA VENEZIANA DELLA MOBILITA' S.P.A.

Risultato della gestione operativa	-9.651.691,33	-22.854.172,86
Proventi e oneri finanziari	-25.058.004,54	-19.583.063,21
Proventi e oneri straordinari	2.791.312,13	13.105.064,29
Risultato economico dell'esercizio	-31.918.383,74	-29.332.171,78

Per il CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente Giovanni Seno

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 62.875.611,00.= int. vers.
Iscritta al Registro Imprese di Venezia
Codice fiscale e Partita IVA: 03096680271
Società con socio unico: Comune di Venezia
Società soggetta a Direzione e Coordinamento del Comune di Venezia

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2012

“Signor Azionista,

abbiamo esaminato il bilancio d’esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, 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 2012 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 della 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 esegue periodici accessi presso la sede della società o altrove 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 e relativi eventuali contenziosi.

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 della nuova holding della mobilità veneziana incentrata sull'acquisizione delle partecipazioni di controllo in ACTV SpA e in VELA Spa e quindi proseguita con un piano industriale generale ed una serie di piani operativi funzionali alla gestione del gruppo.

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 inoltre preso atto degli sforzi compiuti per attuare la spending review nei limiti del possibile e coordinatamente con le società controllate.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società e della sua 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 2012, in merito al quale riferiamo quanto segue.

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 prossimità della redazione del bilancio annuale oltre che per conoscere tempestivamente eventuali rilievi anche per conoscere le loro osservazioni sulla tenuta della contabilità, sulla corretta rappresentazione dei fatti di gestione e le loro generali valutazioni.

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2012 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 28 marzo 2013 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	139.270.058
Attivo circolante	35.306.262
Ratei e risconti	47.371
<i>Totale attivo</i>	174.623.691

PATRIMONIO NETTO E PASSIVO

Patrimonio netto	64.991.036
Fondi per rischi e oneri	2.965.644
Trattamento di fine rapporto	1.409.443

Debiti	92.161.755
Ratei e risconti	13.095.813
Totale passivo e netto	174.623.691

Conti d'ordine	58.500.000
-----------------------	------------

Conto economico

Valore della produzione	26.412.708
Costi della produzione	(24.148.018)
Proventi e oneri finanziari	(1.862.296)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(183.205)
Proventi e oneri straordinari	317.211
Imposte dell'esercizio	(479.239)
Utile/perdita d'esercizio	57.161

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, 13 aprile 2013

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**

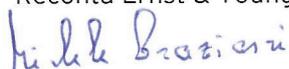
All'Azionista Unico della
A.V.M. S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della A.M.V. S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2012. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli Amministratori della A.V.M. 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 risulti, 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 24 febbraio 2012.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della A.M.V. S.p.A. al 31 dicembre 2012 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 dell'Ente che esercita attività di direzione e coordinamento. Il nostro giudizio sul bilancio di A.V.M. S.p.A. al 31 dicembre 2012, 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 A.V.M. 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 A.V.M. S.p.A. al 31 dicembre 2012.

Treviso, 12 aprile 2013

Reconta Ernst & Young S.p.A.



Michele Graziani
(Socio)