



**Proposta n. 1507 / 2018**

**PUNTO 9 DELL'ODG DELLA SEDUTA DEL 06/07/2018**

ESTRATTO DEL VERBALE

**DELIBERAZIONE DELLA GIUNTA REGIONALE n. 952 / DGR del 06/07/2018**

*OGGETTO:*

Assemblea ordinaria di Sistemi Territoriali S.p.A. del 12.07.2018.



### *COMPONENTI DELLA GIUNTA REGIONALE*

Presidente	Luca Zaia	Presente
Vicepresidente	Gianluca Forcolin	Presente
Assessori	Luca Coletto	Presente
	Giuseppe Pan	Presente
	Roberto Marcato	Presente
	Gianpaolo E. Bottacin	Assente
	Manuela Lanzarin	Presente
	Elena Donazzan	Assente
	Federico Caner	Presente
	Elisa De Berti	Presente
	Cristiano Corazzari	Presente
Segretario verbalizzante	Mario Caramel	

### *RELATORE ED EVENTUALI CONCERTI*

GIANLUCA FORCOLIN

### *STRUTTURA PROPONENTE*

AREA RISORSE STRUMENTALI

### *APPROVAZIONE:*

Sottoposto a votazione, il provvedimento è approvato con voti unanimi e palesi.





OGGETTO: Assemblea ordinaria di Sistemi Territoriali S.p.A. del 12.07.2018.

NOTE PER LA TRASPARENZA:

Partecipazione all'assemblea ordinaria di Sistemi Territoriali S.p.A. del 12.07.2018 avente all'ordine del giorno l'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2017, la presentazione del Bilancio Consolidato 2017, l'approvazione ed autorizzazione al Business Plan esercizio 2018, la nomina di un componente il Consiglio di Amministrazione e infine, un'informativa sul funzionamento del sistema dei controlli adottati ai sensi del D.Lgs. 231/2001.

---

Il relatore riferisce quanto segue.

La Regione del Veneto partecipa alla Sistemi Territoriali S.p.A., con una quota pari al 99,83% del capitale sociale.

Con nota 01.06.2018 prot. 9713 del è stata convocata l'Assemblea ordinaria di Sistemi Territoriali S.p.a., da tenersi presso la sede legale della Società in Padova, Piazza Zanellato, 5, il 15.06.2018, alle ore 8.30 in prima convocazione e, occorrendo, in seconda convocazione il 12.07.2018, alle ore 10.00, per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2017, nota integrativa, relazione sulla gestione, relazione del Collegio Sindacale e del Revisore Legale: deliberazioni conseguenti;
2. Presentazione Bilancio consolidato 2017;
3. Approvazione ed autorizzazione Business Plan esercizio 2018;
4. Nomina di un componente il Consiglio di Amministrazione: determinazioni;
5. Informativa sul funzionamento del sistema dei controlli adottati ai sensi del D.Lgs. 231/2001.

Considerato che il primo punto all'ordine del giorno è l'approvazione del bilancio di esercizio 2017, si rappresenta che, secondo quanto previsto dalla lett. H-I della DGR 2951/2010, come modificata dalla DGR 258/2013 ed infine dalla DGR 2101/2014 avente ad oggetto "*Modifiche e integrazioni alle direttive indirizzate alle società partecipate con la Dgr n. 258/2013*", l'organo amministrativo della Società è tenuto ad illustrare in modo dettagliato, all'interno della relazione al bilancio consuntivo, l'applicazione e il rispetto di una serie di direttive fornite dalla Giunta regionale del Veneto.

Al fine di agevolare tale adempimento, gli uffici regionali hanno trasmesso a tutte le società partecipate apposita tabella da compilare.

La lettera citata prevede, inoltre, che nel provvedimento della Giunta regionale regolante la partecipazione del rappresentante regionale all'assemblea societaria di approvazione del bilancio venga riportata la situazione della società rispetto alle direttive impartite e vengano formulate le opportune osservazioni.

Da quanto rappresentato nella relazione sulla gestione e nella tabella compilata (**Allegato A**), emerge quanto segue.



La Società in materia di acquisizione di lavori, forniture e servizi ha applicato le disposizioni del codice degli appalti (D.Lgs. 50/2016) ed ha attivato nel proprio sito internet l'Albo fornitori.

Per quanto riguarda il reclutamento del personale e per il conferimento degli incarichi dirigenziali, la Società ha adottato un proprio regolamento in data 10/03/2018 il quale recepisce i principi stabiliti dall'art. 35, comma 3, D.Lgs. 165/2001.

Per quanto riguarda il personale a tempo indeterminato, al 01/01/2016 ed al 01/01/2017 esso era di n. 231 unità, mentre al 31/12/2017 ammontava a n. 243 unità. Il relativo costo è stato per il 2017 pari ad € 10.435.061,00 e per il 2016 di € 10.601.825,00. A fronte del costo del personale cessato nel 2016 di € 252.419,00 il costo del personale assunto nel 2017 è di € 385.978,00.

La Società in corso d'anno, con nota 30/11/2017 prot. 21566, comunicava che a seguito della cessazione dell'appalto di servizio di manovra presso l'Impianto Manutenzione Corrente (I.M.C.) Trenitalia di Treviso in data 30/04/2018 e affidamento del servizio da parte di Trenitalia ad altra società, il personale destinato al predetto servizio (n. 8 operai) viene ad essere in esubero con decorrenza dal 01/05/2018. La Società ha comunicato di aver provveduto ad inserire il personale eccedente negli elenchi istituiti presso il sistema informativo unitario, come previsto dal D.M. 09.11.2017.

La Società ha rappresentato che le nuove assunzioni a tempo indeterminato, pari a 27 dipendenti, sono avvenute a seguito dell'autorizzazione regionale pervenuta con DGR 458/2016. Tale deliberazione, in deroga ai limiti di cui alla DGR 447/2015, autorizzava le suddette assunzioni in ragione del particolare settore di attività della società al fine di concorrere a realizzare quanto previsto dal D.P.C.M. 11/03/2013 (G.U. n. 148 del 26/06/2013), in particolare dal comma 3 dell'art. 1 con riguardo alla "definizione di livelli occupazionali appropriati".

Per quanto riguarda il costo del personale complessivo nel 2017 è stato pari a € 11.010.744,00 mentre nel 2016 era pari a € 11.844.782,00 registrando una sensibile riduzione.

In merito al superamento del limite del costo medio del personale nel triennio 2011/2013, pari ad €10.067.646,00 fatto registrare dal costo complessivo del personale del 2017, si richiama quanto sopra già rappresentato anche ai sensi della DGR 458/2016 sopracitata

Per quanto riguarda il personale a tempo determinato, co.co.co. o con contratti a progetto, il costo nel 2017 è stato di € 575.682,00 e nel 2009 era stato di € 395.196,00.

Il costo per studi ed incarichi di consulenza nell'anno 2017 è stato pari ad € 304.504,00 registrando una riduzione rispetto all'importo sostenuto nell'esercizio 2009, laddove era risultato pari ad € 318.468,00.

La Società ha comunicato che, come per gli anni precedenti, le spese per studi ed incarichi di consulenza sono relative a costi per servizi di consulenza fiscale, legale, amministrativa, ferroviaria, ecc.. Tali servizi sono affidati a studi e professionisti esterni in quanto l'azienda non dispone di personale con le competenze professionali necessarie.

La Società rappresenta che non sono stati sostenuti nel 2017 costi per relazioni pubbliche, convegni, mostre, pubblicità e di rappresentanza; essi erano stati di € 8.747,00 nel 2009.

Inoltre, non sono stati sostenuti costi per sponsorizzazioni.

La Società ha comunicato di aver sostenuto un costo di € 27.988,80 per l'acquisto, la manutenzione, il noleggio e l'esercizio di autovetture, nonché per l'acquisizione di buoni taxi nell'anno 2017, mentre erano pari ad € 53.881,49 nel 2011.

Anche nel 2016 la Società ha monitorato l'applicazione dell'art. 1, commi da 471 a 475, L. 147/2013, non riscontrando casi di superamento dei limiti indicati dai commi citati.



Per quanto riguarda il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs. 231/2001, la Società dichiara che lo stesso è stato aggiornato a seguito delle novità introdotte in materia dalla L. 190/2012.

Si propone quindi di prendere atto di quanto rappresentato dalla Società in merito al rispetto delle Direttive.

Si ricorda che, ai sensi dell'art. 2, L.R. 39/2013, contestualmente all'esame del bilancio della società, la Regione deve esaminare la proposta volta al contenimento delle spese di funzionamento presentata dagli amministratori, la cui condivisione è condizione necessaria per l'erogazione di finanziamenti e di contributi alla Società.

Pertanto alla Società è stato richiesto di formulare una previsione in merito alle spese di funzionamento ai sensi della L.R. 39/2013 ed anche propedeutica alla fissazione degli obiettivi specifici da parte della Regione del Veneto ai sensi del nuovo disposto dell'art. 19, comma 5, D. Lgs. 175/2016 il quale prevede che: *“le amministrazioni pubbliche socie fissano, con propri provvedimenti, obiettivi specifici, annuali e pluriennali, sul complesso delle spese di funzionamento, ivi comprese quelle per il personale, delle società controllate, anche attraverso il contenimento degli oneri contrattuali e delle assunzioni di personale e tenuto conto di quanto stabilito all'art. 25, ovvero delle eventuali disposizioni che stabiliscono, a loro carico, divieti o limitazioni alle assunzioni di personale, tenendo conto del settore in cui ciascun soggetto opera.”*

A tale riguardo si segnala che con nota 31.07.2017 prot. 14231, la Società prevedeva di ridurre i costi per studi e consulenze portandoli rispettivamente ad € 290.000,00 per il 2017, 275.000,00 per il 2018 e € 260.000,00 per il 2019.

Ora, ai fini della condivisione della proposta, ai sensi dell'art. 2, L.R. 39/2013, appare opportuno, nell'ottica di semplificazione ed efficienza dell'attività amministrativa, unificare detta previsione con quanto previsto dal D.Lgs. 175/2016, art. 19, comma 5.

Si propone, pertanto, di condividere la proposta di contenimento delle spese di funzionamento della società presentata ai sensi della L.R. 39/2013 e, di fissare, quale obiettivo specifico annuale e pluriennale alla Società, ai sensi dell'art. 19, commi 5 e 6, D.Lgs. 175/2016 ai fini del contenimento delle spese di funzionamento, il recepimento dell'obiettivo di contenimento delle spese per studi ed incarichi di consulenza ai valori indicati dalla Società con nota prot. 14231/2017 suddetta (rispettivamente € 275.000,00 per il 2018 ed € 260.000,00 per il 2019).

Si propone, in proposito, di incaricare la Direzione Partecipazioni Societarie ed Enti regionali di pubblicare, ai sensi dell'art. 19, comma 7, D.Lgs. 175/2016 e dell'art. 8, D.Lgs. 33/2013, il presente provvedimento nella Sezione *“Amministrazione Trasparente”* del sito internet della Regione del Veneto.

In relazione al primo punto all'ordine del giorno, dalla documentazione trasmessa dalla Società e composta da: bilancio al 31.12.2017 e relativa nota integrativa, relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, relazione del Collegio Sindacale, Relazione del Revisore Legale (**Allegato B**), si evince che Sistemi Territoriali S.p.a. ha chiuso l'esercizio con un utile di € 2.325.409,00, registrando un incremento di € 472.394,00 rispetto al risultato conseguito nell'esercizio precedente, quando era pari a € 1.853.015,00.

Da un'analisi delle informazioni contenute nei prospetti di bilancio si evidenzia che il *“Valore della produzione”* pari ad € 36.318.671,00 è in diminuzione rispetto al 2016, quando era pari a € 61.143.678,00.

Tale variazione negativa va individuata principalmente nella diminuzione dei contributi in conto esercizio presenti nella voce *“Altri ricavi e proventi”*, i quali registrano un decremento di € 23.222.664,00 e si attestano su un valore complessivo pari a € 12.208.255,00.

La voce *“Variazione dei lavori in corso su ordinazione”*, registra un valore negativo di € 1.150.062,00 (era di valore positivo pari a € 1.536.184,00 nel 2016).

I *“Costi della produzione”* sono stati complessivamente in diminuzione rispetto al 2016, attestandosi su un totale di € 33.024.455,00.



Nello specifico sono diminuiti in particolare i “Costi per servizi” con un valore di bilancio di € 7.938.399,00 (rispetto ad € 31.070.123,00 del 2016), mentre i “Costi del personale” sono stati nel 2017 complessivamente pari a € 11.010.744,00 mentre nel 2016 erano pari a € 11.844.782,00.

Sono altresì diminuiti i costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci i quali sono stati pari a € 2.449.729,00.

Sono stabili gli “Oneri diversi di gestione”, con un valore a bilancio di € 330.736,00 e gli “Ammortamenti e svalutazioni” per complessivi € 8.037.902,00.

La “Differenza tra Valore e Costi della produzione” registra un saldo positivo pari a € 3.294.216,00 con un incremento di € 221.960,00 rispetto all’esercizio precedente, quando tale valore era pari a € 3.072.256,00.

Con riferimento alla gestione finanziaria, si segnala un saldo negativo di € - 24.027,00 determinato da proventi finanziari per € 27.376,00 e da “Interessi e altri oneri finanziari” con un valore a bilancio di € -51.403,00.

L’evento eccezionale che ha influenzato significativamente il risultato d’esercizio riguarda la plusvalenza da cespiti di € 1.060.000,00 realizzata con la vendita di due locomotive come da “*verbale di negoziazione per l’alienazione di materiale rotabile e componenti ricambistiche*” sottoscritto il 14/11/2017.

La voce “Risultato prima delle imposte” riporta un valore pari ad € 3.270.189,00 e le “Imposte di esercizio” incidono sullo stesso per € - 944.780,00.

Per quanto concerne, invece, l’analisi delle voci dello Stato Patrimoniale, si registra un decremento delle “Immobilizzazioni” con un valore di bilancio di € 60.190.281,00 determinato principalmente dalla diminuzione del valore delle “Immobilizzazioni materiali”, il cui importo è passato da € 63.105.048,00 del 2016 a € 59.557.735,00 del 2017.

La voce “Attivo circolante” evidenzia un decremento, attestandosi su un importo di € 31.578.352,00; tale diminuzione è attribuibile ad una riduzione della voce “Rimanenze” per un importo complessivo a valere sul bilancio al 31/12/2017 di € 7.754.607,00.

Nel contempo le “Disponibilità liquide” sono passate da € 4.126.269,00 a € 7.251.080,00.

Si registra un decremento dei “Crediti”, passati da € 16.867.385,00 del 2016 a € 12.615.124,00 del 2017. Al riguardo, con nota 27/06/2018 prot. 244473, la Direzione Infrastrutture Trasporti e Logistica segnala come la Società annoveri fra i crediti maturati verso la Regione del Veneto al 31/12/2017 l’importo di € 627.034,45. La Direzione Infrastrutture Trasporti e Logistica rappresenta nella nota suddetta come l’importo potrà essere effettivamente riconosciuto dalla Regione del Veneto solo a seguito di presentazione da parte della Società di apposita rendicontazione di spesa da trasmettere ai sensi della Convenzione rep. n. 32976 del 01/12/2016, facendo notare come la rendicontazione di spesa potrà essere presentata da Sistemi Territoriali s.p.a. solo in seguito all’emanazione del decreto dirigenziale della competente struttura del Ministero della Infrastrutture e dei Trasporti con il quale sarà resa operativa la proposta della Regione, giusta DGR 627/2018 di rimodulazione degli interventi di cui all’Accordo integrativo del 07/11/2014.

Relativamente alla parte passiva dello Stato Patrimoniale, si segnala la diminuzione dei “Debiti”, il cui ammontare è passato da € 20.600.882,00 del 2016 a € 16.525.593,00 (variazione in diminuzione di € -4.075.289,00); tale riduzione è riconducibile principalmente ad un decremento del “Totale Debiti Vs. banche” con un valore totale di bilancio di € 411.127,00 e degli “Altri Debiti” passati da € 5.412.612,00 del 2016 a € 4.979.543,00 del 2017.

Nell’anno 2017 è proseguito l’incremento del traffico passeggeri sulla linea Adria-Mestre, con un incremento dello 0,68% dei passeggeri trasportati.



Si è rilevata, invece, una diminuzione dei volumi nel servizio passeggeri affidato sulla rete Trenitalia. La diminuzione è sostanzialmente dovuta alla conclusione, nel mese di aprile 2016, del servizio sulla tratta Legnago – Padova.

Si è rilevata altresì una contrazione della produzione e dei relativi ricavi relativamente al servizio di trazione Cargo, effettuato per Trenitalia, a causa della riduzione dei servizi svolti per effetto delle dimissioni di diversi macchinisti.

Per quanto concerne la divisione navigazione interna, la Società ha provveduto alla gestione e manutenzione delle linee navigabili regionali e degli specchi acquei trasferiti.

Per quanto concerne le altre attività svolte dalla società, la stessa ha continuato la gestione della banca dati e il servizio di rilascio dei contrassegni di identificazione (targhe e badge) ai natanti circolanti nella Laguna Veneta.

Per quanto concerne l'evoluzione prevedibile della gestione, essa si ritiene sufficientemente stabile e non si prevedono particolari variazioni. Si confermano a livello generale tutti gli standard.

Nel corso dell'esercizio 2017 sono terminati i lavori di "Attrezzaggio con sistema di sicurezza e controllo della circolazione SCMT EDS (sistema di controllo marcia treno con *encoder* da segnale) della linea ferroviaria Adria-Mestre", per la tratta Adria – Piove di Sacco, a seguito della convenzione sottoscritta con la Regione Veneto che ha assegnato un contributo di € 9.120.000,00 a valere sui fondi PAR FSC Veneto 2007-2013. La società aggiudicataria dei lavori ha prodotto il II° SAL al 31/05/2017 ed il III° SAL al 31/10/2017. Nell'esercizio sono stati altresì eseguiti sia interventi di livellamento e rinalzata della tratta Piove di Sacco – Adria e della tratta Piove di Sacco – Mira Buse che alcuni risanamenti della massicciata e rifacimento di sede di passaggi a livello.

Con riferimento alla Relazione del Collegio Sindacale al bilancio al 31/12/2017, l'organo non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio; analogamente il Revisore indipendente non esprime rilievi all'approvazione dello stesso.

In considerazione di quanto sopra esposto e di quanto illustrato nella documentazione allegata, a cui si rinvia per ogni ulteriore dettaglio, si propone di approvare nel suo complesso il bilancio d'esercizio 2017, **Allegato B**, che presenta un utile d'esercizio pari a € 2.325.409,12 richiamando quanto sopra indicato in relazione alla liquidazione da parte della Regione, del credito di € 627.034,45.

Relativamente alla proposta di destinazione dell'utile di esercizio, si concorda con la proposta di destinare € 116.270,45 a riserva legale (5,00%), mentre appare opportuna la distribuzione di un dividendo in denaro pari ad € 1.000.000,00 da distribuire al Socio Regione Veneto e conseguentemente si propone che l'importo residuo, pari ad € 1.209.138,67 sia destinato a riserva straordinaria. L'assegnazione della controllata "Ferroviaria Servizi s.r.l." sarà oggetto di apposita deliberazione da assumersi successivamente all'approvazione del progetto di legge in corso di valutazione per la separazione societaria (spin off) tra la gestione dell'infrastruttura e l'attività di esercizio ferroviario.

Inoltre, il D.Lgs. 175/2016 ("Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica" – in seguito Testo Unico), all'art. 6, comma 2, prevede che le società a controllo pubblico predispongano specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale informando l'assemblea dei Soci in occasione della relazione sul Governo societario pubblicata contestualmente al bilancio.

Nella stessa relazione devono essere illustrati gli strumenti di governo societario integrativi previsti al c. 3 art. 6 medesima legge che le società a controllo pubblico hanno adottato ovvero vengono fornite le ragioni per le quali le società stesse hanno valutato di non adottarli. Detti strumenti integrativi fanno riferimento a:

- regolamenti interni per garantire la tutela della concorrenza, della proprietà industriale ed intellettuale;
- un ufficio di controllo interno a supporto dell'organo di controllo statutariamente previsto;
- codici di condotta;
- programmi di responsabilità sociale di impresa.



In proposito, nella documentazione di bilancio, la Società fa presente che processi e procedure interne appaiono adeguate, sulla base dell'attuale dinamica societaria, alla costante valutazione del rischio di crisi aziendale in modo tale da selezionare, individuare ed anticipare, per quanto possibile, eventuali situazioni di rischio di crisi aziendale e configurano un sistema coordinato di livelli di controllo adeguati all'attuale stato della Società. Essa sottolinea altresì come la separazione contabile tra i business gestiti dalla società consente altresì la valutazione del rischio a livello di singola attività condotta. Non vengono rilevate al momento attuale criticità rilevanti.

Per quanto attiene, inoltre, le disposizioni dell'art. 6, commi 3 e 5, D.Lgs. 175/2016, la Società ha prodotto la Relazione sul Governo Societario, sempre inserita nell'**Allegato B**, di cui all'art. 6, comma 4, richiamata legge, nella quale la Società medesima, in relazione alla struttura e all'organizzazione in essere, considerata l'organizzazione interna aziendale e l'articolazione funzionale ritiene esistano, alle attuali condizioni di operatività le condizioni per valutare come adeguata l'organizzazione della governance aziendale anche con riferimento all'integrazione degli strumenti di governo societario espressamente previsti dal c. 3 dall'art. 6, comma 3, D.Lgs. 175/2016.

Si propone, pertanto, di prendere atto di quanto rappresentato dalla Società con riferimento ai programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale (art. 6, comma 2, D.Lgs. 175/2016) e alle informazioni fornite sugli strumenti di governo societario integrativi (art. 6, commi 3 e 5, D.Lgs. 175/2016) contenute nell'**Allegato B**.

Per quanto concerne la gestione delle partecipazioni, si segnala come, nel corso del 2017, sia avvenuta la cessione di Interporto di Venezia s.p.a.. mentre, nel mese di febbraio 2018, si è concretizzata la cessione della partecipazione detenuta in Interporto di Portogruaro s.p.a.. In relazione alla partecipazione in Interporto di Rovigo s.p.a. è in corso di predisposizione una procedura di vendita ad evidenza pubblica congiunta con i soci: Provincia di Rovigo, Provincia di Vicenza, C.C.I.A.A. Venezia Rovigo Delta Lagunare. Riguardo alle controllate Nord Est Logistica s.r.l. e Veneto Logistica s.r.l. si stanno valutando possibili soluzioni alternative ai tentativi d'asta già effettuati ed andati deserti.

In relazione al secondo punto all'ordine del giorno, relativo alla presentazione del Bilancio Consolidato 2016, **Allegato C**, si propone di prendere atto di quanto verrà illustrato in sede assembleare.

Per quanto concerne il terzo punto all'ordine del giorno relativo all'approvazione ed autorizzazione del business plan per l'anno 2018, **Allegato D**, si rappresenta che dalla documentazione presentata dalla Società, la stessa prevede nel Budget a Valore Aggiunto del 2018 un decremento del "Valore della produzione" rispetto all'esercizio appena concluso, attestandosi ad un importo totale di € 25.237.000,00 rispetto agli € 27.062.000,00 del 2017.

I "Costi esterni della produzione", in previsione, sono in aumento rispetto al 2017, con un importo preventivato di € 12.223.000,00 (€ 11.615.000,00 nel 2017).

Il Valore Aggiunto è previsto in calo rispetto al 2017 (€ 15.447.000,00), con un importo stimato nel 2018 pari a € 13.014.000,00.

Il costo complessivo del personale 2018 è stimato pari a € 10.755.000,00. Nel 2017 era pari a € 11.011.000,00.

Gli Ammortamenti si prevedono nel 2018 pari a € 903.000,00 (€ 827.000,00 nel 2017).

Il Margine operativo netto risulta previsto pari a € 1.205.000,00 in calo rispetto al 2017 quando si era attestato a € 3.294.000,00.

La gestione finanziaria prevede un saldo negativo pari a € 36.000,00.

Pertanto, Sistemi Territoriali S.p.a. prevede di chiudere il 2018 con un "Utile netto" pari a € 841.000,00.



Per quanto concerne le attività programmate da Sistemi Territoriali S.p.A., nel settore della navigazione, i principali interventi previsti nel 2018 sono:

- Mantenimento dei pescaggi ai fini della navigazione nelle uscite a mare del porto di Pila e del Porto di Levante;
- Trasferimento provvisorio degli uffici destinati al rilascio delle targhe per natanti circolanti nella laguna Veneta da Marghera (VE) Via Longhena, 6 a Mira (VE) – Piazza IX Martiri. Con il trasferimento si procederà alla dematerializzazione dell'archivio cartaceo con gestione da remoto.

Con riferimento al settore ferroviario, nel 2018 sono previste le seguenti attività:

- Completamento dell'intervento di attrezzaggio della linea ferroviaria Adria – Mestre;
- Separazione societaria della Sistemi Territoriali s.p.a. con conferimento del ramo di azienda, relativo alla gestione delle infrastrutture, nella Ferroviaria Servizi s.r.l.;
- Ammodernamento del Parco Rotabile destinato alla tratta Rovigo – Chioggia e Rovigo Verona.

Con riferimento alla dismissione delle società partecipate si prevede:

- L'alienazione delle quote di Interporto di Rovigo s.p.a.;
- La valutazione delle possibili soluzioni per la dismissione delle controllate Nord Est Logistica e veneto Logistica s.r.l. a seguito delle aste effettuate ed andate deserte.

Per ogni ulteriore dettaglio si rinvia alla documentazione allegata, **Allegato D**.

Tutto ciò considerato si propone di autorizzare il programma di attività illustrato nella relazione allegata ed il budget per il 2018, **Allegato D**, ai sensi dell'art. 14 bis dello statuto, nel rispetto dei limiti e delle eventuali deroghe previste per le varie tipologie di costi dalle Direttive regionali ex DGR 2101/2014, nel rispetto degli stanziamenti previsti nel bilancio regionale di previsione 2018 - 2020 e dei successivi impegni che saranno assunti dalla Giunta regionale.

Per quanto riguarda il punto 4) dell'ordine del giorno si rappresenta che l'art. 15 dello statuto della società prevede che la stessa sia amministrata da un Amministratore Unico o da Consiglio di Amministrazione composto da 3 o da 5 componenti, secondo le determinazioni dell'Assemblea.

L'ordine del giorno prevedeva che l'Assemblea si pronunciasse in merito alla nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione. In data 26/06/2018 il Presidente della Società ha presentato le proprie dimissioni, per effetto delle quali viene a mancare la maggioranza dei consiglieri di nomina assembleare, venendosi così a concretizzare la decadenza dell'intero organo per effetto di quanto previsto dall'art. 15 dello Statuto Societario. In proposito si comunica che sono avviate le procedure per il rinnovo dell'intero organo amministrativo.

Per quanto riguarda il quinto punto all'ordine del giorno, come previsto dalle direttive regionali, l'organo amministrativo della Società informerà l'assemblea sul funzionamento del sistema dei controlli adottato ai sensi del D.Lgs. 231/2001. Si propone di prendere atto di quanto sarà illustrato dall'organo amministrativo della Società ai sensi del D.Lgs. 231/2001.

Il relatore conclude la propria relazione e propone all'approvazione della Giunta regionale il seguente provvedimento.

## LA GIUNTA REGIONALE

UDITO il relatore, il quale dà atto che la struttura competente ha attestato l'avvenuta regolare istruttoria della pratica, anche in ordine alla compatibilità con la vigente legislazione statale e regionale, e che successivamente alla definizione di detta istruttoria non sono pervenute osservazioni in grado di pregiudicare l'approvazione del presente atto;



VISTO l'art. 2, comma 2, L.R. 31.12.2012, n. 54 "Legge regionale per l'ordinamento e le attribuzioni delle strutture della Giunta regionale in attuazione della legge regionale statutaria 17 aprile 2012, n. 1 "Statuto del Veneto";

VISTA la L.R. 24.12.2013 n. 39 "Norme in materia di società regionali";

VISTA la DGR del 10.11.2014, n. 2101 "Modifiche ed integrazioni alle direttive indirizzate alle società partecipate con la DGR n. 258/2013";

VISTO lo statuto di Sistemi Territoriali S.p.a.;

VISTA la nota di comunicazione della convocazione dell'assemblea ordinaria di Sistemi Territoriali S.p.A.;

CONSIDERATO che ai sensi dell'art. 61, comma 3, dello Statuto del Veneto, il Presidente della Giunta regionale o suo delegato, parteciperà all'assemblea;

VISTA la check list prodotta per la verifica del rispetto delle Direttive regionali, **Allegato A**;

VISTA la "Previsione in merito alle spese di funzionamento" formulata dalla Società con nota 31.07.2017 prot. 14231;

VISTO il bilancio di esercizio al 31.12.2017, nota integrativa, relazione sulla gestione, relazione del Collegio Sindacale e del Revisore Legale, la relazione circa i programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e la relazione sul governo societario, **Allegato B**;

VISTO il Bilancio Consolidato 2017, **Allegato C**;

VISTO il Piano aziendale e Business Plan per l'anno 2018, **Allegato D**;

#### DELIBERA

1. di dare atto che le premesse, compresi gli **Allegati A, B, C, D**, formano parte integrante e sostanziale del presente provvedimento;
2. di prendere atto di quanto illustrato dalla Società, **Allegato A**, in merito al rispetto delle direttive regionali fornite con DGR 2101/2014;
3. di condividere la proposta di contenimento delle spese di funzionamento della società presentata ai sensi della L.R. 39/2013 e, di fissare, quale obiettivo specifico annuale e pluriennale alla Società, ai sensi dell'art. 19, commi 5 e 6, del D.Lgs. 175/2016, ai fini del contenimento delle spese di funzionamento, il recepimento dell'obiettivo di contenimento delle spese per studi ed incarichi di consulenza ai valori indicati dalla Società con nota 31/07/2017 prot. 14231, (rispettivamente € 275.000,00 per il 2018 ed € 260.000,00 per il 2019);
4. di incaricare la Direzione Partecipazioni Societarie ed Enti regionali di pubblicare, ai sensi dell'art. 19, comma 7, D.Lgs. 175/2016 e dell'art. 8, D.Lgs. 33/2013, il presente provvedimento nella Sezione "Amministrazione Trasparente" del sito internet della Regione del Veneto;
5. in merito al primo punto all'ordine del giorno, di approvare - richiamando quanto indicato in premessa relativamente alla liquidazione, da parte della Regione, del credito di € 627.034,45 - il bilancio d'esercizio 2017 nel suo complesso, **Allegato B**, che presenta un utile d'esercizio pari a €



- 2.325.409,12 e di incaricare il rappresentante regionale in assemblea di proporre e votare la seguente proposta di destinazione dell'utile d'esercizio: destinazione di € 116.270,45 a riserva legale (5,00%), distribuzione di un dividendo in denaro pari ad € 1.000.000,00 al Socio Regione Veneto e destinazione dell'importo residuo, pari ad € 1.209.138,67 a riserva straordinaria. L'assegnazione della controllata "Ferroviaria Servizi s.r.l." sarà oggetto di apposita deliberazione da assumersi successivamente all'approvazione del progetto di legge in corso di valutazione per la separazione societaria (spin off) tra la gestione dell'infrastruttura e l'attività di esercizio ferroviario;
6. con riferimento al primo punto, di prendere atto di quanto rappresentato dalla Società con riferimento ai programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale (art. 6, comma 2, D.Lgs. 175/2016) e alle informazioni fornite sugli strumenti di governo societario integrativi (art. 6, commi 3 e 5, D.Lgs. 175/2016) contenute nell'**Allegato B**;
  7. in relazione al secondo punto all'ordine del giorno, relativo alla presentazione del Bilancio Consolidato 2017, **Allegato C**, di prendere atto di quanto verrà illustrato in sede assembleare;
  8. in relazione al terzo punto all'ordine del giorno, di autorizzare il programma di attività illustrato nella relazione allegata ed il budget per il 2018, **Allegato D**, ai sensi dell'art. 14 bis dello statuto, nel rispetto dei limiti e delle eventuali deroghe previste per le varie tipologie di costi dalle Direttive regionali ex DGR 2101/2014, nel rispetto degli stanziamenti previsti nel bilancio regionale di previsione 2018-2020 e dei successivi impegni che saranno assunti dalla Giunta regionale;
  9. con riferimento al quarto punto all'ordine del giorno, di non procedere, stante l'avvio del procedimento di nomina da parte del Consiglio Regionale;
  10. con riferimento al quinto punto all'ordine del giorno, riguardante l'informativa ai soci da parte dell'organo amministrativo della società, in relazione al funzionamento del sistema dei controlli adottati ai sensi del D.Lgs. 231/2001, di prendere atto di quanto sarà illustrato;
  11. di dare atto che la presente deliberazione non comporta spesa a carico del bilancio regionale;
  12. di pubblicare la presente deliberazione, ad esclusione degli Allegati, nel Bollettino ufficiale e nel sito internet regionale.

IL VERBALIZZANTE  
Segretario della Giunta Regionale  
Avv. Mario Caramel







## Rispetto Direttive Regionali

Modulo da compilare e allegare alla relazione di cui alla lett. H dell'allegato A alla DGR n. 2101 del 10 novembre 2014

SOCIETA':		SISTEMI TERRITORIALI S.p.A.			
A - I	La Società nel 2017 ha acquisito dall'esterno lavori, forniture e servizi ?	La Società ha applicato nel 2016 la disciplina prevista dal D.Lgs 50/2016 ?		Note	
	SI	SI			
C - I	La società nell'anno 2017 ha effettuato assunzioni di personale a tempo indeterminato ?	La società ha ottenuto l'autorizzazione dalla Giunta come previsto dall'art. 8 della LR 39/2013 ?		Indicare gli eventuali provvedimenti autorizzatori della Giunta regionale, le date delle eventuali assunzioni ed il loro numero.	
	SI	SI		DGR 458 del 19/04/2016: 1/07/2017; 15/07/2017; 1/08/2017; 1/10/2017:1/11/2017 = n. 27 lavoratori	
C - I	N° dipendenti a tempo indeterminato al 1° gennaio 2016	N° dipendenti a tempo indeterminato al 1° gennaio 2017	N° dipendenti a tempo indeterminato al 31 dicembre 2017	Note	
	231	231	243		
C - I	Costo del personale a tempo indeterminato nel 2016	Costo relativo al personale a tempo indeterminato cessato nel 2016	Costo del personale a tempo indeterminato nel 2017	Costo del personale a tempo indeterminato assunto nel 2017	Note
	10.601.825	252.419	10.435.061	385.978	
C - I	La società nell'anno 2017 ha effettuato assunzioni di personale a tempo determinato, con convenzioni, co.co.co. e contratti di lavoro a progetto ?		La società ha ottenuto l'autorizzazione dalla Giunta come previsto dall'art. 8 della LR 39/2013 ?		Indicare gli eventuali provvedimenti autorizzatori della Giunta regionale, le date delle eventuali assunzioni ed il loro numero.
	NO		---		---
C - I	Costo del personale a tempo determinato, con convenzioni, co.co.co. o contratti di lavoro a progetto nel 2009		Costo del personale a tempo determinato, con convenzioni, co.co.co. o contratti di lavoro a progetto nel 2017	Note	
	395.196		575.682	(incluso lavoro somministrato)	
C - II	La Società ha adottato un regolamento per il reclutamento del personale e per il conferimento degli incarichi dirigenziali che recepisca i principi stabiliti dal comma 3 dell'art. 35 del D.Lgs 165/2001?	Data di approvazione del regolamento	La Società ha adottato un regolamento per il conferimento degli incarichi di diversa natura che abbia le caratteristiche previste dalla direttiva ?	Data di approvazione del regolamento	Note
	SI	10/03/2018	NO		
C-III	La Società ha eccedenze di personale ?	Numero e categoria del personale in eccedenza		Nel caso di risposta affermativa Indicare se la società ha provveduto ad inserire il personale eccedente negli elenchi istituiti presso il sistema informativo unitario, come previsto dal D.M. 9 novembre 2017	
	NO	8 operai (Esperita procedura mobilità con licenziamento collettivo per chiusura appalto di servizio IMC Treviso - vedasi ns. nota prot. 21566 del 30/11/2017)		SI	

Regione del Veneto-A.O.O. Giunta Regionale n.prot. 224799 data 13/06/2018, pagina 2 di 7



03a17623



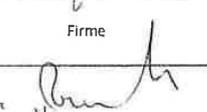
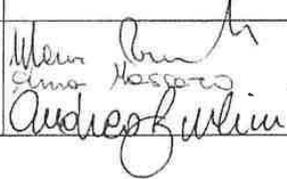
E - I	La Società aveva rispettato nell'anno 2013 i limiti previsti dalla direttiva di cui alla DGR 258/2013 per i costi relativi a studi ed incarichi di consulenza (50% analoghi costi anno 2009)?		La Società aveva rispettato nell'anno 2013 i limiti previsti dalla direttiva di cui alla DGR 258/2013 per i costi per relazioni pubbliche, convegni, mostre, pubblicità e di rappresentanza (20% analoghi costi anno 2009) ?		Note
E - I	Costo per studi ed incarichi di consulenza nell'anno 2009	Costo per studi ed incarichi di consulenza nell'anno 2017	Costi per relazioni pubbliche, convegni, mostre, pubblicità e di rappresentanza nell'anno 2009	Costi per relazioni pubbliche, convegni, mostre, pubblicità e di rappresentanza nell'anno 2017	Note
	318.468	304.504	8.747	----	
E - I	Eventuali motivi che non hanno permesso il rispetto nel 2017 dei limiti previsti per il costo per studi ed incarichi di consulenza	Eventuali motivi che non hanno permesso il rispetto nel 2017 dei limiti previsti per i costi per relazioni pubbliche, convegni, mostre, pubblicità e di rappresentanza	Costo previsto per studi ed incarichi di consulenza nell'anno 2018 (proposta di rientro dei costi)	Costi previsti per relazioni pubbliche, convegni, mostre, pubblicità e di rappresentanza nell'anno 2018 (proposta di rientro dei costi)	Note
	----	----			
E - I	Sono stati sostenuti costi per sponsorizzazioni nell'anno 2017?	Eventuale importo dei costi sostenuti per sponsorizzazioni nell'anno 2017	Note		
	NO	----			
E - III	La Società ha distribuito dividendi ai Soci secondo quanto previsto dalla direttiva ?		Note		
	SI		€ 200.000,00 a Regione del Veneto		
F - II	Sono rispettati i limiti ai compensi degli organi previsti dall'art. 7 della LR 39/2013 ?			Note	
	SI				
F-III	La Società è titolare di affidamento diretto da parte della Regione per una quota superiore all'80 per cento del valore della produzione ?		La Società ha chiuso in negativo i tre esercizi precedenti?		Nel caso la Società rientrasse nelle due precedenti condizioni, va indicato se la medesima ha già provveduto alla riduzione del 30 per cento del compenso dei componenti dell'organo amministrativo
	SI		NO		----
F - IV	I rimborsi spese dovuti per l'espletamento dell'incarico ai componenti degli organi sono conformi a quanto previsto dalla direttiva ed entro i limiti di cui all'art. 7 della L.R. 39/2013?			Note	
	SI				
G - I	Le direttive sono state fornite alle proprie controllate ?	La società ha attivato un sistema di controlli sul rispetto delle direttive da parte delle proprie controllate ?	Eventuali segnalazioni di mancato rispetto delle direttive da parte delle società controllate		Note
	SI	SI	----		
L	Indicare le società in cui nell'anno 2017 sono stati esercitati poteri di nomina		La direttiva L - III relativa ai doppi incarichi è stata rispettata per le nomine effettuate nell'anno 2017?		Note
	Veneto Logisti Srl	SI	SI		nomina A.U. e Sindaco unico
	Nord Est Logistica Srl	SI	SI		per dimissioni e nomina n. 1 Consigliere

Regione del Veneto-A.O.O Giunta Regionale n. prot. 224799 data 13/06/2018, pagina 3 di 7



03a17623



M - I	Vi sono dipendenti il cui trattamento economico supera quello spettante al primo presidente della Corte di Cassazione ?	Eventuale incarico e relativo importo superiore al limite.	Vi sono dipendenti il cui trattamento economico nel 2017 ha superato quello spettante nel 2013 ?	Eventuale incarico e relativo importo superiore al limite	Note
	NO		NO		
M - III	La Società ha rispettato i limiti per le spese per l'acquisto, la manutenzione, il noleggio e l'esercizio di autovetture, nonché per l'acquisto di buoni taxi ?		Segnalare eventuali deroghe in virtù di contratti pluriennali in essere		Note
	SI				
M - III	Spesa ammontante per l'acquisto, la manutenzione, il noleggio e l'esercizio di autovetture, nonché per l'acquisto di buoni taxi nell'anno 2017		Spesa ammontante per l'acquisto, la manutenzione, il noleggio e l'esercizio di autovetture, nonché per l'acquisto di buoni taxi nell'anno 2011		Note
	27.988,80		53.881,49		
M-IV	Sono state trasmesse alla Giunta regionale le informazioni inerenti le auto di servizio utilizzate nel 2017?		Sono state pubblicate sul sito internet aziendale le informazioni relative all'utilizzo delle auto di servizio e alle missioni effettuate con auto propria ?		Note
M-V	La Società ha monitorato l'applicazione dei commi da 471 a 475 dell'art. 1 della legge 147/2013 ?		Sono stati riscontrati dei casi in cui sono stati superati i limiti indicati dai commi 471 e ss. dell'art. 1 della legge 147/2013 ?		Note
	SI		NO		
N	Sono presenti sul sito internet le informazioni richieste dal D.Lgs 33/2013 ?		I modelli di organizzazione ex art. 6 del D.LGS 231/2001 sono stati aggiornati in seguito alle novità introdotte in materia dalla L. 190/2012 ?		Note
	SI		SI		
	Indicare il nominativo del responsabile della prevenzione della corruzione e della trasparenza e la data della sua nomina.		Indicare i nominativi dell'organismo di vigilanza e la data della nomina.		Nel caso di mancata nomina specificare le motivazioni.
	dott.ssa Stefania Sorze nomina prot. 15152 del 29/07/2016		avv. Federica Mor nomina prot. 19645 del 4/10/2016 - avv. Alessio Alacqua nomina prot. 18648 del 4/10/2016 - avv. Ciro Maschio nomina prot. 18647 del 4/10/2016		
	Nominativo del rappresentante legale della società o suo delegato		<i>Firma</i> 		Luogo e data
	dott. Gian Michele Gambato		<i>Firma</i> 	PADOVA	11 GIU. 2018
	Collegio Sindacale		<i>Firma</i>		Luogo e data
	dott. Mauro Tomietto dott.ssa Anna Massaro dott. Andrea Burlini			PADOVA	11 GIU. 2018

Regione del Veneto-A.O. Giunta Regionale n.prot. 224799 data 13/06/2018, pagina 4 di 7



03a17623







PROGETTO  
BILANCIO 2017



b81a15f1



---

## Bilancio Esercizio 2017

---

- **Relazione sulla gestione**
- **Bilancio al 31/12/2017**
  - **Stato Patrimoniale**
  - **Conto Economico**
  - **Rendiconto Finanziario**
  - **Nota Integrativa**

### **Allegati**

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



b81a15f1



---

**CARICHE SOCIALI**

---

- **Consiglio di Amministrazione**

<i>Presidente</i>	DOTTO Isabella
<i>Consiglieri</i>	MASSARO Pako ZANCOPE' OGNIBEN Giovanni

- **Collegio Sindacale**

<i>Presidente</i>	TOMIETTO Mauro
<i>Sindaci effettivi</i>	BURLINI Andrea MASSARO Anna
<i>Sindaci supplenti</i>	BARBIERI Luigi FAVARO Enrica

- **Revisore Legale**

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



b81a15f1





**BILANCIO**  
**al**  
**31/12/2017**

---

**RELAZIONE SULLA GESTIONE**

---





---

**RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2017**

---

Signori Azionisti,

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

L'esercizio chiuso al 31/12/2017, sottoposto alla Vostra approvazione, riporta un risultato netto pari a euro **2.325.409** dopo ammortamenti per euro 8.027.902 ed imposte per euro 944.780.

### **1. DINAMICA SOCIETARIA E GESTIONALE**

---

Nell'anno 2017 è continuata la crescita del traffico passeggeri sulla linea Adria-Mestre, con un incremento del 0,68% dei passeggeri trasportati.

I servizi ferroviari, sulle relazioni Rovigo – Verona e Rovigo-Chioggia, sono stati interamente svolti da Sistemi Territoriali e proseguiti regolarmente come già avvenuto per l'anno precedente, fatto salvo un anomalo numero di soppressioni del servizio generate dalle dimissioni di numerosi macchinisti passati ad altre imprese ferroviarie per ragioni esclusivamente economiche.

I servizi cargo merci e le manovre ferroviarie nelle stazioni di Rovigo e Treviso si sono svolti per l'intero esercizio, con contrazione dei ricavi per le motivazioni sopra riportate.

Le funzioni affidate, dall'ottobre 2005, per la gestione delle vie navigabili e delle relative opere idrauliche hanno usufruito per l'anno in questione di un contributo, a copertura della rendicontazione delle spese di funzionamento, pari a € 4.620.000,00, I.V.A. compresa, con un credito verso la Regione Veneto di € 580.000,00. E' proseguita l'attività di gestione della banca dati e rilascio dei contrassegni per la navigazione nella Laguna Veneta, ricompresa dalla Regione nel disciplinare di affidamento delle attività affidate alla Divisione Navigazione.





La società, come già illustrato, opera nel settore ferroviario passeggeri e merci, gestione delle vie navigabili e connesse opere idrauliche regionali.

Di seguito l'analisi dei vari settori.

## **2. L'OFFERTA DELLA SOCIETA', LE SUE BUSINESS UNIT E L'ANDAMENTO DEI MERCATI E SETTORI IN CUI OPERA**

---

### **DIVISIONE FERROVIARIA**

---

La società con l'ultimo riesame e conversione della licenza ferroviaria, dal 3 ottobre 2012, detiene:

- Licenza Ferroviaria n. 19 rilasciata dal Ministero delle Infrastrutture e Trasporti in data 4/12/2001 "per i servizi di trasporto di sole merci per ferrovia" e confermata con riesame del 14/11/2017;
- Licenza Nazionale Passeggeri n. 13/N del 03/10/2012 e confermata con riesame del 14/11/2017;
- Certificato di sicurezza parte A n. IT 1120150016 rilasciato il 29/09/2015
- Certificato di sicurezza parte B n. IT 1220170004 rilasciato il 26/01/2017

Il parco rotabile a disposizione della Società al 31/12/2017 è composto da:

#### SERVIZI PASSEGGERI:

- n. 4 automotrici Fiat serie Ad 668
- n. 15 automotrici Fiat serie Ad 668 (a nolo da Trenitalia)
- n. 5 automotrici Fiat serie Ad 663
- n. 3 rimorchiate semipilota Fiat serie Bp 663
- n. 2 convogli Stadler GTW a 4 casse ATR 120
- n. 2 convogli Stadler GTW a 2 casse ATR 110
- n. 3 convogli Stadler GTW a 4 casse ATR 126
- n. 1 convogli Stadler GTW a 2 casse ATR 116
- n. 2 convogli Stadler Flirt ETR 340

#### SERVIZI MERCI:

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






---

**SERVIZI FERROVIARI PASSEGGERI**


---

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

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

---

**SERVIZI FERROVIARI**


---

	Corrispettivo	Pedaggio	Totale
Servizio T.P.L. linea Adria-Mestre	6.045.024,65	-938.703,05	5.106.321,60
Servizio T.P.L. linea Rovigo-Chioggia	2.899.049,66		2.899.049,66
Servizio T.P.L. linea Rovigo-Verona	5.475.700,08		5.475.700,08
<b>Totale</b>			<b>13.481.071,34</b>

---

**GESTIONE DEI BENI E DELLA RETE**


---

Gestione Infrastruttura ferrovia Adria – Mestre	1.220.435,67	938.703,05	2.159.138,72
<b>Totale</b>			<b>2.159.138,72</b>

Nell'esercizio 2017 si riconferma la crescita del traffico passeggeri della linea ferroviaria Adria-Mestre con un aumento dei ricavi e un incremento del numero dei viaggiatori e degli abbonamenti.

<b>dati del traffico ferrovia Adria-Mestre</b>		<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
ricavi da traffico viaggiatori (al netto sanzioni)	€	1.178.544	1.207.340	+2,44
passeggeri trasportati	n°	1.366.249	1.375.583	+0,68
treni*Km passeggeri	n°	562.885	561.280	-0,72
passeggeri*km	n°	35.987.665	36.581.990	+1,65
titoli di viaggio venduti:				
biglietti	n°	221.267	222.180	+0,41
abbonamenti	n°	22.542	23.173	+2,80

Le tariffe dei titoli di viaggio, a partire dal 1° gennaio 2017, sono state incrementate rispettivamente del 1,5% sui biglietti di abbonamento e del 1,5% sui biglietti di corsa semplice.





Per il servizio svolto sulle linee Rovigo-Chioggia e Rovigo-Verona sono stati incassati presso i propri canali di vendita titoli di viaggio per € 107.775,10.

Per i titoli di viaggio venduti direttamente da Trenitalia, in data 30 novembre 2017, è stato siglato un verbale d'intesa che ha riconosciuto a Sistemi Territoriali l'importo di € 1.392.529,45.

dati del traffico	treni*Km	ricavi da traffico viaggiatori
		(al netto sanzioni) Euro
linea Rovigo – Chioggia	328.541	305.382
linea Rovigo – Verona	666.230	1.194.923
Totale	994.771	1.500.305

Fondo sanzioni utenti (art.37 bis p.11 L.R. 11/1998)	2016	2017	%
quota accantonata linea Adria-Mestre	8.030,84	7.338,90	-8,62
quota accantonata linee Rovigo-Chioggia, Rovigo-Verona	4.158,15	4.990,67	+20,02
Totale	12.188,99	12.329,57	






---

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


---

Analisi dei servizi che la società ha effettuato nel 2017 per conto di Trenitalia:

<b>Servizio passeggeri su tratte Trenitalia</b>		<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
Mestre – Venezia				
Legnago – Padova	Treni/Km	84.993	73.637	-13,36
ricavi		181.289	110.456	-39,07

La diminuzione dei valori è dovuta sostanzialmente alla conclusione nel mese di aprile 2016 del servizio sulla tratta Legnago–Padova.

<b>Servizio trazione cargo</b>		<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
	treni*KM	137.943	96.286	-30,20
ricavi		1.053.617	775.500	-26,40

Il servizio di trazione Cargo, viene effettuato per Trenitalia con l'impiego dei nostri locomotori diesel e elettrici e con il nostro personale, con sede a Piove di Sacco per i servizi aventi origine a Marghera e con sede a Rovigo per i servizi avente origine da Rovigo. La contrazione della produzione e dei relativi ricavi è dovuta alla riduzione dei servizi svolti, a causa delle dimissioni di diversi macchinisti come già esplicitato.

Bacini e relazioni in cui sono effettuati i servizi:

Rovigo:	Rovigo – Villa Opicina
Marghera:	Marghera – Verona Marghera – Vicenza Marghera - Grisignano Marghera – Ferrara Marghera – Cavanella Po Marghera - Cervignano





Servizi terminalizzazione stazione Rovigo	2016	2017	%
treni*KM	4.532	4.895	+8,01
ricavi	€ 239.720	€ 239.800	0,03

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

Servizi di manovra treni viaggiatori	2016	2017	%
c/o impianto Trenitalia Marghera (fino a luglio 2016)	€ 799.376	0	-100
c/o impianto Trenitalia Treviso	€ 947.160	€ 947.160	0
c/o Stazione Rovigo	€ 47.781	€ 47.543	-0,50
	<b>€ 1.794.317</b>	<b>€ 994.703</b>	

#### Servizi di manovra presso gli impianti Trenitalia di Treviso

La società, con il proprio personale, ha proseguito il servizio di manovra del materiale rotabile di Trenitalia avviato nel giugno 2013 presso l'impianto di manutenzione (I.M.C.) di Treviso e nella stazione ferroviaria di Treviso Centrale.

#### Servizi di manovra e rifornimento di gasolio stazione Rovigo

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

Noleggi materiale rotabile a Trenitalia/Mercitalia	2016	2017	%
n. 2 convogli ETR 340	€ 200.000	€ 200.000	0
n. 1 locomotore elettrico E 483	€ 122.813	€ 28.769	-76,57
	<b>€ 322.813</b>	<b>€ 228.769</b>	





---

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

---

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

**Dati dell'infrastruttura ferroviaria**

lunghezza: km. 57,010  
tipologia binario: da Adria a Mira Buse singolo non elettrificato  
da Mira Buse a Mestre singolo elettrificato

ascesa massima: 12‰

armamento: scartamento 1.435 mm.  
rotaie tipo misto 50 UNI  
traverse in c.a.p. , int. cm. 66

- n. 6 stazioni
- n. 8 fermate
- n. 15 passaggi privati con catene
- n. 2 passaggi a livello con semi-barriere automatiche
- n. 48 passaggi a livello con barriere complete
- n. 6 impianti ACEI
- n. 64 ponti
- n. 2 depositi / officina
- n. 1 impianto distribuzione carburante
- n. 1 impianto lavaggio materiale rotabile

**Interventi sulla rete**

Nel corso dell'esercizio sono proseguiti i lavori denominati "Attrezzaggio con sistema di sicurezza e controllo della circolazione SCMT EDS (sistema di controllo marcia treno con encoder da segnale) della linea ferroviaria Adria-Mestre", a seguito convenzione sottoscritta con la Regione Veneto che ha assegnato un contributo di € 9.120.000,00 a valere sui fondi PAR FSC Veneto 2007-2013. La società aggiudicataria dei lavori ha prodotto il II° SAL al 31/05/2017 e il III° SAL al 31/10/2017.

Nell'esercizio sono stati eseguiti sia interventi di livellamento e rinalzatura della tratta Piove di Sacco – Adria e della tratta Piove di Sacco – Mira Buse che alcuni risanamenti della massicciata e rifacimento di sede di passaggi a livello.

**Interventi sul materiale rotabile**

Sono stati eseguiti interventi di manutenzione in revisione generale dei convogli ATR 110 e ATR 120 a cura del costruttore STADLER.

Per quanto riguarda le Aln 663 e le Aln 668 sono state eseguite alcune revisioni generali dei carrelli che erano in scadenza per la manutenzione ciclica preventiva.

Sono state effettuate le manutenzioni in revisione generale delle due locomotive a trazione elettrica E483.



---

**DIVISIONE NAVIGAZIONE INTERNA**

---

Nell'anno 2017, in forza degli atti di mandato della Regione Veneto (disciplinare stipulato con la Regione Veneto 24/03/2006 e successivi atti aggiuntivi), la Società ha provveduto alla gestione e manutenzione delle linee navigabile regionali e degli specchi acquei trasferiti.

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

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

- ha gestito il servizio di apertura delle conche di navigazione e di ponti mobili sulle linee navigabili Fissero – Tartaro – Canalbianco, Po – Brondolo, “Naviglio Brenta” e “Litoranea Veneta”;
- ha curato la manutenzione ordinaria ed il mantenimento delle condizioni di sicurezza delle opere in gestione e della navigazione per gli specchi acquei e i corsi d'acqua di competenza;
- ha realizzato progetti di manutenzione ordinaria e straordinaria;
- ha curato la realizzazione dei progetti redatti.

**Manutenzione e nuove opere**

Gli interventi manutentivi effettuati nel corso del 2017 si sono prevalentemente concretizzati in:

- Due interventi di somma urgenza (gennaio e novembre) per lo scavo della bocca sud di Barbamarco, a seguito di ordinanze del Prefetto di Rovigo, per eliminare situazioni di pericolo per la navigazione. Il primo intervento è stato chiuso e rendicontato, il secondo si è realizzato mediante anticipazione parziale delle somme da parte della Società, somme che saranno rendicontate nell'ambito dei finanziamenti per l'anno 2018 (D.Lgs. 112).
- Due interventi di estrema urgenza per la riparazione delle porte a scorrimento di Cavanella sx, lato Adige e lato Canal di Valle. L'intervento è consistito nella sostituzione dei carrelli di traslazione frontale della porta, con interventi di miglioramento ed irrobustimento della struttura. L'attività è stata completata e rendicontata nell'ambito dei fondi della legge 380/90.
- Intervento di sostituzione di un perno della porta della conca di Baricetta. L'intervento ha comportato la rimozione della porta ed il suo successivo riposizionamento con autogrù.
- Altre attività manutentive minori sono state finanziate come di consueto con l'utilizzo delle spese di funzionamento e, molti altri sono state eseguiti con mezzi e personale propri (taglio alberi, ripristini di componentistica meccanica, elettrica ed elettronica, sfalcio erba, verniciature e tinteggiature), limitando la spesa alla mera fornitura dei materiali necessari.

**Nuove opere**

I lavori di costruzione del nuovo bacino di evoluzione lungo il Po di Levante sono stati ultimati, ma resta da completare lo spostamento del traliccio di TERNA previsto per l'estate 2018.

Altre iniziative in corso (progettazione esecutiva del nuovo ponte Rantin, lavori di manutenzione del ponte Chieppara, scavi Canalbianco, scavi Po di Levante) sono ferme a causa del mancato impegno dei fondi da parte della Regione del Veneto.

**Gestione risorse**

Non risultano allo stato difficoltà o ritardi nella rendicontazione delle somme stanziate a favore della società.

Gli **interventi finanziati con fondi di investimento** sono stati regolarmente rendicontati nei termini con la presentazione della documentazione contabile di chiusura.



**Modello organizzativo ex d.lgs 231/2001 per la sicurezza e adempimenti in materia di sicurezza**

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

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

Come da obiettivi sono stati superati positivamente gli audit per il mantenimento delle certificazioni ISO 18001 e ISO 9001.

**Fabbricati**

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

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

Non si prevedono a breve sviluppi in senso positivo.

**Altre attività**

Dall'esercizio 2012, la divisione navigazione, con la struttura operativa di Marghera ha continuato ad occuparsi della "gestione della banca dati a servizio di rilascio dei contrassegni di identificazione ai natanti circolanti nella Laguna Veneta" e "gestione della banca dati informatizzata delle navi minori e galleggianti e delle unità di navigazione ad uso privato censite presso gli Ispettorati di Porto di Venezia, Rovigo e Verona", attività quest'ultima conclusa nel 2016.

Con il mese di dicembre è stato avviato il sistema online mediante il quale gli utenti possono operare direttamente per le variazioni intervenute relativamente al natante.





---

**GESTIONE BANCHE DATI**

---

**Natanti Laguna Veneta**

La società, con la propria struttura di Marghera, continua la gestione della banca dati e il servizio di rilascio dei contrassegni di identificazione (targhe e badges) ai natanti circolanti nella Laguna Veneta.

---

<i>consistenza banca dati</i>	al 31/12/10	al 31/12/11	al 31/12/12	al 31/12/13	al 31/12/14	al 31/12/15	al 31/12/16	al 31/12/17
n° natanti censiti	46.039	48.183	49.924	51.514	53.317	55.144	57.552	59.884

---



---

**PROGETTI IN CORSO FINANZIATI CON FONDI COMUNITARI**


---

- **STUDI PER IL MIGLIORAMENTO DEGLI STANDARD E L'INTERCONNESSIONE DEL SISTEMA NAZIONALE DEL RIS ITALIA**

*"Study for standard enhancement and interconnection of national systems of RIS-Italy"*  
**(RISII) Action 2014-IT-TM-0319-S - INEA/CEF/TRAN/M2014/1039393**

Evoluzione del sistema di River Information Service che consenta di completare le funzionalità del prototipo esistente e di sviluppare, nel contempo, ulteriori fronti tecnologici nella auspicata direzione di aumentare la sicurezza della navigazione e di incrementare il flusso di mezzi che utilizzano le vie di navigazione interne.

Il progetto del valore di € 2.390.000,00, assegnatario di un cofinanziamento di € 1.195.000,00, è stato predisposto da Sistemi Territoriali S.p.A. in qualità di capofila, insieme ai Partner Agenzia Interregionale per il Fiume Po (AIPO), Provincia di Mantova, Ministero delle Infrastrutture e Trasporti tramite il soggetto attuatore Reti Autostrade Mediterranee (RAM S.p.A) ed Azienda Speciale per il Porto di Chioggia.

Progetto RIS-Italia (Stage 2)

Il Progetto "Studio per l'Ottimizzazione e l'Interconnessione del Sistema Nazionale RIS-Italia è la seconda fase del Progetto Globale legato allo sviluppo e alla valorizzazione del Sistema Idroviario dell'Italia del Nord (SIIN). In particolare, la presente Azione mira a sostenere l'evoluzione del Sistema RIS-Italia completando le funzionalità del prototipo esistente, estendendo la copertura radar all'intera Idrovia SIIN e promuovendo ulteriormente gli sviluppi a livello tecnologico, con l'intento finale di rendere la navigazione interna più attraente per finalità commerciali.

**Principali obiettivi del Progetto RIS-Italia**

L'obiettivo principale del RIS Italiano è quello di creare le condizioni per un migliore e più regolare utilizzo della navigazione per vie interne (adattamento ai componenti standard come NTS, LMS, HD, ERI, IENC) garantendo al contempo un incremento della sicurezza e dell'efficienza, e mantenendo aggiornate ed allineate le comunità degli utenti e delle istituzioni coinvolte (Regione, Province, Agenzie, Vigili del Fuoco, Protezione Civile, ecc) attraverso una condivisione di informazioni facilmente accessibili.

Durante la prima fase del Progetto RIS-Italia (Azione 2010-IT-70203-S "Studi per lo sviluppo dell'operatività del Sistema RIS lungo il Sistema Idroviario dell'Italia del Nord") sono state dimostrate tutte le potenzialità del sistema RIS, in termini di aumento della sicurezza della navigazione e capacità di gestione dei flussi di traffico (sviluppo di un prototipo conforme ai requisiti funzionali del Sistema). Sono state, inoltre, fornite alcune raccomandazioni mirate al raggiungimento di una piena operatività del servizio RIS.

L'Azione in corso (Progetto RIS II) si propone proprio di implementare le suddette raccomandazioni per completare le funzionalità del prototipo esistente e, allo stesso tempo, per sviluppare ulteriori componenti tecnologici per incrementare il traffico di navi lungo l'idrovia interna.

Tale Azione è strutturata per coprire tre principali aree funzionali (aggiornamento dei componenti Inland ECDIS e Nts, incremento della sicurezza per il Sistema SIIN e integrazione tra i sistemi marittimi e fluviali). Particolare attenzione è stata spesa per l'integrazione marittimo-fluviale, dove un test specifico sarà realizzato per dimostrare i benefici dal punto di vista dell'utilizzatore.

In particolare, l'Azione si compone delle seguenti macro-attività:

- Attività 1: Gestione del progetto, comunicazione e disseminazione;
- Attività 2: Aggiornamento Inland ECDIS e Nts;
- Attività 3: Incremento della Sicurezza (Safety) per il Sistema Idroviario del Nord Italia;
- Attività 4: Integrazione marittimo-fluviale;
- Attività 5: Test per l'integrazione marittimo-fluviale



**Attività svolte nel 2017****ATTIVITA' 1 – Gestione del Progetto, Comunicazione e Disseminazione**

Sono state svolte attività di coordinamento e di gestione del progetto dal punto di vista amministrativo e finanziario, con particolare attenzione al monitoraggio e valutazione dell'avanzamento delle attività rispetto alla pianificazione delle stesse. Questo ha portato all'individuazione di una proposta di proroga al 30/06/2018 mirata ad una migliore mitigazione dei rischi, che è stata approvata dalla Commissione Europea mediante aggiornamento del contratto (Grant Agreement). Inoltre, è stata definita una strategia di comunicazione degli obiettivi e risultati del progetto agli utilizzatori locali, nonché con le principali Autorità RIS a livello Europeo per un reciproco scambio di buone pratiche, e preparato un piano di eventi e materiali per finalità di disseminazione.

**ATTIVITA 2 - Aggiornamento Inland ECDIS e Nts**

Sono state aggiornate le carte nautiche elettroniche (IENC) da installare a bordo dei natanti coinvolti nel primo stadio del progetto e integrazione nell'applicazione RIVUS. Inoltre, è stato eseguito un aggiornamento dei servizi Nts mediante sviluppo di web service, in modo tale da automatizzare i flussi informativi tra utilizzatori e RIS Provider tramite implementazione di un sistema di comunicazione bidirezionale.

**ATTIVITA 3 - Incremento della Sicurezza (Safety) per il Sistema Idroviario del Nord Italia**

E' stata sviluppata una versione del RIVUS per dispositivi mobili in modo da supportare la navigazione e incrementare la sicurezza dei piccoli natanti privi di dispositivi AIS a bordo. Sviluppata per piattaforme Android, tale App fornisce alcune utili informazioni quali i livelli d'acqua, lo stato delle chiuse, la condizione della navigazione nei canali, la presenza di bassi fondali, le notizie ai natanti (Nts), la posizione della propria imbarcazione, quella degli altri natanti che utilizzano la stessa App, ed infine posizione, traccia e velocità delle navi commerciali equipaggiate con AIS.

**ATTIVITA 4 - Integrazione marittimo-fluviale**

E' stata eseguito uno studio mirato ad aggiornare i dati di traffico e infrastrutturali relativi al Sistema Idroviario dell'Italia del Nord rispetto a quanto sviluppato in precedenza. Quindi, è stata eseguita un'analisi della situazione di competitività economica di una serie di percorsi su acqua fluviale basata sui dati di costo attuali che permette, a seconda dello scenario che si desidera definire, e in funzione della geografia dei percorsi, di simulare il rapporto di convenienza del trasporto di merci lungo l'idrovia rispetto agli altri modi di trasporto (gomma e rotaia). Inoltre, sono stati definiti i requisiti funzionali per l'interoperabilità tra Sistema RIS ed i sistemi marittimi

**ATTIVITA 5 - Test per l'integrazione marittimo-fluviale**

Sono state implementate con successo le nuove funzionalità della Piattaforma RIVUS, che hanno dimostrato la fattibilità dell'integrazione tra servizi marittimi e fluviali, con particolare riferimento alla riduzione di possibili problemi legati alle mutue interfacce e lo sviluppo di servizi comuni a terra. Un test finale sarà eseguito al termine delle attività di installazione degli apparati presso i nuovi siti.

**• MIGLIORAMENTO DELLA RETE IDROVIARIA DEL NORD ITALIA**

*“Improvement of the Northern Italy Waterway System: Removal of physical bottlenecks on the Northern Italy Waterway System to reach the standards of the inland waterways class Va”*

**Action 2014-IT-TM-0543-W - INEA/CEF/TRAN/M2014/1037826**

L'Agenzia Interregionale per il Fiume Po (A.I.PO), ente strumentale delle quattro Regioni rivierasche (Lombardia, Emilia-Romagna, Veneto, Piemonte), in qualità di capofila, insieme ai Co-Applicant Sistemi Territoriali S.p.A., Provincia di Ferrara, Ministero delle Infrastrutture e Trasporti tramite il soggetto attuatore Reti Autostrade Mediterranee (RAM S.p.A) ed Unione Navigazione Interna Italiana (UNII), ha conseguito un finanziamento di 9.282.800,00€ da parte dell'Unione Europea, per la realizzazione del progetto “Miglioramento della rete idroviaria del nord Italia. Eliminazione di colli di bottiglia sul sistema idroviario padano veneto, per adeguamento agli standard della classe V”, dell'importo complessivo di €46.414.000,00.

Sistemi Territoriali ha candidato l'ampliamento del Bacino di Evoluzione a Porto Levante (importo di € 2.500.000,00 cofinanziamento per € 507.000,00). Le opere consistono nella realizzazione di un nuovo





corpo arginale con allargamento dell'alveo del Po di Levante al fine di realizzare un bacino di evoluzione per l'inversione di rotta delle navi in ingresso a Porto Levante (RO). Una volta completato, il nuovo bacino consente, alle navi in ingresso dirette alle banchine ed alle attività attualmente insediate lungo l'asta, la manovra di inversione di rotta in piena sicurezza. Il bacino, inoltre, può ospitare le manovre di varo delle imbarcazioni realizzate dai Cantieri Navali Visentini, che dalla direzione perpendicolare al corso d'acqua in uscita dal bacino di carenaggio potranno indirizzare, con l'ausilio di opportuni rimorchiatori, la prora verso la foce; inoltre, la nuova opera consente soprattutto il varo di unità di lunghezza maggiore (fino a 220 metri) con conseguente miglioramento della competitività della produzione e relative positive ricadute occupazionali per l'intera area cantieristica. I lavori sono iniziati nel mese di novembre 2015 e si sono conclusi principalmente a marzo 2017. Lo stato di avanzamento dei lavori è di circa il 99%, in attesa della rimozione del traliccio elettrico di proprietà di Terna SpA. L'importo complessivo dell'intervento sarà di circa 3.400.000,00 €. È tuttora in corso un monitoraggio geotecnico dettagliato sulla nuova opera, al fine di verificare l'impermeabilizzazione, la stabilità, le caratteristiche fisico-meccaniche ed i cedimenti del nuovo argine. I risultati di tale monitoraggio sono risultati in linea con le previsioni progettuali.

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

**Programma di riferimento: Interreg Central Europe**

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

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

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

L'attività verrà suddivisa in due fasi:

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

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

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

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

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

Macro suddivisione per Work Package:

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

Tempistiche:

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





## 1. PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI

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

SITUAZIONE PATRIMONIALE	31/12/2016	31/12/2017	variazione
Immobilizzazioni Immateriali nette	581.629	632.546	50.917
Immobilizzazioni Materiali nette	63.105.048	59.557.734	(3.547.314)
Partecipazioni e altre immobilizzazioni finanziarie	200.000	0	(200.000)
<b>CAPITALE IMMOBILIZZATO (a)</b>	<b>63.886.677</b>	<b>60.190.280</b>	<b>(3.696.397)</b>
Rimanenze magazzino e lavori	8.471.213	7.754.607	(716.606)
Crediti clienti	10.063.061	9.488.328	(574.733)
Altri Crediti	4.799.598	2.246.367	(2.553.231)
Crediti tributari	2.004.727	880.429	(1.124.298)
Attività Finanziarie non Immobilizzazioni	3.757.541	3.957.541	200.000
Ratei e Risconti attivi	1.089.875	1.312.969	223.093
<b>ATTIVITA'D'ESERCIZIO A BREVE (b)</b>	<b>30.186.015</b>	<b>25.640.241</b>	<b>(4.545.774)</b>
Debiti verso fornitori	(8.790.366)	(5.745.491)	3.044.875
Acconti	(3.600.037)	(4.678.922)	(1.078.885)
Debiti tributari e previdenziali	(875.227)	(710.510)	164.717
Altri debiti	(6.924.126)	(5.390.671)	1.533.455
Ratei e risconti passivi	(61.332.730)	(58.142.281)	3.190.449
<b>PASSIVITA'D'ESERCIZIO A BREVE (c)</b>	<b>(81.522.486)</b>	<b>(74.667.875)</b>	<b>6.854.611</b>
<b>CAPITALE DI ESERCIZIO NETTO (d)=(b)+(c)</b>	<b>(51.336.471)</b>	<b>(49.027.634)</b>	<b>2.308.837</b>
Fondi rischi e oneri	(554.999)	(770.537)	(215.538)
Trattamento di fine rapporto	(1.787.898)	(1.595.329)	192.569
Altre passività medio lungo	(411.127)	0	411.127
<b>PASSIVITA' A MEDIO LUNGO (e)</b>	<b>(2.754.024)</b>	<b>(2.365.866)</b>	<b>388.158</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (a)+(d)+(e)</b>	<b>9.796.182</b>	<b>8.796.780</b>	<b>(999.402)</b>
Patrimonio netto	(13.922.451)	(16.047.860)	(2.125.409)
Posizione finanziaria netta a breve	4.126.269	7.251.080	3.124.811
<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>(9.796.182)</b>	<b>(8.796.780)</b>	<b>(999.402)</b>

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

Indice di indebitamento	anno 2016	anno 2017
capitali di terzi / patr. netto	1,61	1,13

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





## 2. PRINCIPALI DATI FINANZIARI

La posizione finanziaria netta al 31/12/2017, è la seguente (in Euro):

LIQUIDITA'	anno 2016	anno 2017	Variazione
C.IV.1 - Depositi bancari	4.121.925	7.244.620	3.122.695
C.IV.3 - Denaro e altri valori in cassa	4.344	6.460	2.116
<b>Totale liquidità</b>	<b>4.126.269</b>	<b>7.251.080</b>	<b>3.124.811</b>
<b>DEBITI</b>			
D - Debiti v/banche (mutui) al netto crediti finanziari (mutui)	(524.397)	()	524.397
D - Debiti v/banche (anticipi)	-	-	-
<b>totale debiti</b>	<b>(524.397)</b>	<b>()</b>	<b>524.397</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>3.601.872</b>	<b>7.251.080</b>	<b>3.649.208</b>

Il miglioramento della posizione finanziaria è determinato dalla progressiva regolarizzazione nell'incasso dei crediti maturati per i servizi resi alla Regione del Veneto ed a Trenitalia S.p.A..





### 3. PRINCIPALI DATI ECONOMICI

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

Conto Economico Riclassificato	2016			2017		
	gestione corrente	attività finanziate	totale	gestione corrente	attività finanziate	totale
Valore della produzione	28.486.532	32.657.145	<b>61.143.677</b>	27.062.376	9.256.294	<b>36.318.670</b>
Costi della produzione	(11.856.648)	(25.411.503)	<b>(37.268.151)</b>	(11.615.236)	(2.029.771)	<b>(13.645.007)</b>
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>16.629.884</b>	<b>7.245.642</b>	<b>23.875.526</b>	<b>15.447.140</b>	<b>7.226.523</b>	<b>22.673.663</b>
Costi del personale	(11.844.783)	-	<b>(11.844.783)</b>	(11.010.743)	-	<b>(11.010.743)</b>
Oneri diversi di gestione	(333.558)	-	<b>(333.558)</b>	(305.360)	(25.442)	<b>(330.802)</b>
<b>Margine Operativo Lordo (EBITDA)</b>	<b>4.451.543</b>	<b>7.245.642</b>	<b>11.697.185</b>	<b>4.131.037</b>	<b>7.201.081</b>	<b>11.332.118</b>
Ammortamenti	(879.288)	(7.245.642)	<b>(8.124.930)</b>	(826.821)	(7.201.081)	<b>(8.027.902)</b>
Svalutaz. crediti e immobilizzazioni	-	-	-	(10.000)	-	<b>(10.000)</b>
Accantonamenti	(500.000)	-	<b>(500.000)</b>	-	-	-
<b>Margine Operativo Netto (EBIT)</b>	<b>3.072.255</b>	-	<b>3.072.255</b>	<b>3.294.216</b>	-	<b>3.294.216</b>
Proventi e oneri gestione finanziaria	(118.940)	-	<b>(118.940)</b>	(24.027)	-	<b>(24.027)</b>
Rettifica di valore di attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
<b>Utile Lordo</b>	<b>2.953.315</b>	-	<b>2.953.315</b>	<b>3.270.189</b>	-	<b>3.270.189</b>
Imposte dell'esercizio	(1.100.301)	-	<b>(1.100.301)</b>	(944.780)	-	<b>(944.780)</b>
<b>Utile Netto</b>	<b>1.853.014</b>	-	<b>1.853.014</b>	<b>2.325.409</b>	-	<b>2.325.409</b>

#### Analisi del conto economico riclassificato per le attività di gestione corrente

	anno 2016		anno 2017	
<b>A - Valore produzione</b>	<b>28.486.531</b>	<b>100%</b>	<b>27.062.376</b>	<b>100%</b>
B6 - Acquisti	(2.798.017)	9,82%	(2.408.892)	8,90%
B7 - Prestazioni servizi	(6.336.839)	22,25%	(6.576.857)	24,30%
B8 - Godimento beni terzi	(2.721.792)	9,55%	(2.629.487)	9,72%
B9 - Costo del lavoro	(11.844.783)	41,58%	(11.010.743)	40,69%
B14 - Oneri diversi gestione	(333.557)	1,17%	(305.360)	1,13%
<b>EBITDA Margine Operativo Lordo</b>	<b>4.451.543</b>	<b>15,60%</b>	<b>4.131.037</b>	<b>15,26%</b>
B10 - Ammortamenti e svalutazioni	(879.288)	3,09%	(836.821)	3,09%
B12 - Accantonamenti	(500.000)	1,76%	-	-
<b>EBIT (Risultato Operativo)</b>	<b>3.072.255</b>	<b>10,8%</b>	<b>3.340.710</b>	<b>12,17%</b>
C - Proventi/Oneri Finanziari	(118.940)	0,42%	(24.027)	0,09%
D - Rettifiche Attività Finanz	-	-	-	-
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>2.953.315</b>	<b>10,40%</b>	<b>3.316.683</b>	<b>12,08%</b>
22 - Imposte dell'esercizio	(1.100.301)	3,86%	(944.780)	3,49%
<b>Utile (Perdita)dell'esercizio</b>	<b>1.853.014</b>	<b>6,50%</b>	<b>2.325.409</b>	<b>8,59%</b>






---

**PRINCIPALI INDICATORI**


---

	anno 2014	anno 2015	anno 2016	anno 2017
<b>ROE</b> (utile / patrimonio netto)	9,33%	8,56%	13,31%	14,49%
<b>ROI</b> (ris. oper. / totale attivo)	1,80%	2,76%	3,13%	3,59%
<b>ROS</b> (ris. oper. / ricavi Vendite)	13,89%	14,26%	13,50%	16,07%

Gli indicatori di natura economica rappresentano nei bilanci 2014, 2015, 2016 e 2017 una stabilizzazione dei valori secondo ritorni economici più che soddisfacenti

attività gestione corrente	anno 2014	% ricavi vendite	anno 2015	% ricavi vendite	var. es. prec %	anno 2016	% ricavi vendite	var. es. prec %	anno 2017	% ricavi vendite	var. es. prec %
<b>andamento E.B.I.T.D.A.</b>	3.456.932	19,59%	4.443.649	18,22%	29%	4.451.543	19,56%	0,18%	<b>4.131.037</b>	<b>19,88%</b>	<b>-7,2</b>

L' E.B.I.T.D.A. quale parametro della redditività gestionale si attesta al 19,88 in incremento rispetto l'anno precedente, mentre in valore assoluto si riduce del 7,2% a seguito contrazione di alcuni ricavi quali servizio merci.

	anno 2014	anno 2015	anno 2016	anno 2017
<b>andamento spese generali</b>	11,89%	11,01%	10,22%	8,56%

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

---

**EVENTI ECCEZIONALI OIC 12**


---

L'evento eccezionale che ha influenzato significativamente il risultato d'esercizio riguarda la plusvalenza da cespiti di Euro 1.060.000,00 realizzata con la vendita di due locomotive D753.710, matricola D753.005 e D753.006, come da "Verbale di Negoziazione per l'alienazione di materiale rotabile e componenti ricambistiche" sottoscritto il 14/11/2017.



#### 4. INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE DIPENDENTE

composizione numerica del personale	al 31/12/2017			al 31/12/2016			
	maschi	femmine	totale	maschi	femmine	totale	
Personale suddiviso per sesso	205	38	<b>243</b>	216	37	<b>253</b>	
Personale per fasce d'età:	fino a 30 anni	21	4	25	21	3	24
	da 31 a 40 anni	71	16	87	77	16	93
	da 41 a 50 anni	54	8	62	57	7	64
	oltre 50 anni	59	10	69	61	11	72
	totale	<b>205</b>	<b>38</b>	<b>243</b>	<b>216</b>	<b>37</b>	<b>253</b>
Personale per fasce di anzianità aziendale:	Fino a 10 anni	78	13	91	82	14	96
	da 11 a 20 anni	104	20	124	108	17	125
	da 21 a 30 anni	13	2	15	13	2	15
	oltre 30 anni	10	3	13	13	4	17
	totale	<b>205</b>	<b>38</b>	<b>243</b>	<b>216</b>	<b>37</b>	<b>253</b>
Personale per area geografica	Marghera	1	3	4	1	3	4
	Padova	4	13	17	5	14	19
	Piove di Sacco	146	18	164	154	16	170
	Rovigo	54	4	58	56	4	60
	totale	<b>205</b>	<b>38</b>	<b>243</b>	<b>216</b>	<b>37</b>	<b>253</b>
Personale per tipologia contrattuale	Tempo indeterminato	205	38	243	196	35	231
	Tempo determinato	0	0	0	20	2	22
	totale	<b>205</b>	<b>38</b>	<b>243</b>	<b>216</b>	<b>37</b>	<b>253</b>
Personale suddiviso in base all'impiego orario	Tempo pieno	204	31	235	215	30	245
	Part-time	1	7	8	1	7	8
	totale	<b>205</b>	<b>38</b>	<b>243</b>	<b>216</b>	<b>37</b>	<b>253</b>
N° assunzioni	nell'anno	23	4	27	17	2	19
N° cessazioni	nell'anno	34	3	37	39	5	44
Tasso di turnover nell'anno	<b>26,23%</b>			<b>23,48%</b>			
ore assenza media per dipendente **totale**	<b>360</b>			<b>363</b>			
ore assenza media per dipendente **escluse ferie**	<b>157</b>			<b>154</b>			



**INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE DIPENDENTE**

Stato delle relazioni industriali	Anno 2017			Anno 2016		
	maschi	femmine	totale	maschi	femmine	totale
% dipend. iscritti al sindacato	60,00%	44,74%	<b>57,61%</b>	53,24%	40,54%	<b>51,38%</b>
N° ore permesso sindacale	45	6	<b>461</b>	774	33	<b>806</b>
N° ore sciopero	247	13	<b>260</b>	129	6	<b>135</b>

Tutela sociale sul lavoro	Anno 2017			Anno 2016		
	maschi	femmine	totale	maschi	femmine	totale
N° dipendenti che hanno usufruito di congedi per maternità o paternità	21	6	<b>27</b>	16	5	<b>21</b>
Totale ore di congedo	2.889	5.330	<b>8.219</b>	1.733	5.753	<b>7.485</b>
Ore di permessi per esigenze familiari e sociali	3.065	2.471	<b>5.536</b>	3.146	2.372	<b>5.518</b>
N° dipendenti che hanno beneficiato dei permessi previsti da L. 104/92	10	5	<b>15</b>	9	4	<b>13</b>
N° dipendenti in servizio previsti dalla legge 68/99			<b>6</b>			<b>6</b>

Fondo pensione	al 31/12/2017	al 31/12/2016
N° adesioni	242	177
Ammontare complessivo dei versamenti	€ 526.971	€ 509.992

Sicurezza sul lavoro	al 31/12/2017	al 31/12/2016
N° infortuni sul lavoro	da 1 a 3 giorni	4
	da 4 a 30 giorni	11
	superiore a 30 giorni	5
	totale	<b>20</b>

Personale somministrato	Anno 2017			Anno 2016		
	maschi	femmine	totale	maschi	femmine	totale
per area geografica	Marghera	-	-	-	-	-
	Padova	-	2	2	-	1
	Piove di Sacco	3	-	3	-	-
	Rovigo	-	-	-	-	-
	totale	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	-	<b>1</b>





## **5. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'AMBIENTE**

---

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

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

## **6. INVESTIMENTI**

---

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

## **7. ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO**

---

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





## 8. RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE E PARTECIPATE

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

### Nord Est Logistica S.r.l.

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

### Veneto Logistica S.r.l.

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

### Ferroviana Servizi S.r.l.

La società nell'esercizio 2017, dopo la cessione del ramo d'azienda nel 2014 a Sistemi Territoriali, non è più operativa. E' in corso un progetto di scissione aziendale di Sistemi Territoriali con conferimento dell'asset infrastruttura in Ferroviana Servizi srl, con preventiva assegnazione del 100 per cento del capitale alla Regione Veneto.

#### analisi operazioni / rapporti infragruppo al 31/12

Riferimento CEE	descrizione attività	FERROVIARIA SERVIZI SRL	VENETO LOGISTICA SRL	NORD EST LOGISTICA SRL
CII2 – crediti v/control.	Crediti per fatt. emesse al 31/12	-	115.826,96	81.200,00
A1 – ricavi delle vendite	Ricavi per service amministrativi	-	8.000,00	8.000,00

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

### SOCIETA' PARTECIPATE

#### Interporto di Rovigo S.p.A.

La partecipazione in Interporto di Rovigo Spa è funzionale all'attività logistica della Vostra Società; la società nel corso dell'ultimo esercizio ha variato la propria governance attivandosi in un processo di riorganizzazione al fine di migliorare il proprio equilibrio economico finanziario anche al fine di ricercare soluzioni volte all'ampliamento della compagine societaria ed alla riorganizzazione della missione aziendale anche alla luce di eventuali possibili aggregazioni con altri soggetti.

Gli amministratori nell'esercizio hanno provveduto a monitorare con attenzione la partecipata che, per quanto dotata di asset qualificati, potrebbe essere fonte di rischio per possibili passività potenziali connesse ai processi di riorganizzazione in corso, ma caratterizzate da uno stato d'incertezza il cui esito dipende dal verificarsi o meno di uno o più eventi nel prossimo futuro. A fronte di ciò si motiva il mantenimento dell'accantonamento per arrotondati € 500.000, accantonamento che approssima, in via prudenziale, il valore del Patrimonio Netto contabile della partecipata al suo valore di carico residuo detenuto da Sistemi Territoriali.

#### Interporto di Venezia S.p.A.

Nel corso del 2017 è stata ceduta la partecipazione di Interporto di Venezia S.p.A a Veneto Sviluppo S.p.A con la clausola di earn-out.





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

### Affidamento di lavori, forniture e servizi.

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

Utilizza nel proprio sito internet l'Albo Fornitori.

### Personale dipendente

N° dipendenti a tempo indeterminato al 1° gennaio 2016	N° dipendenti a tempo indeterminato al 1° gennaio 2017	N° dipendenti a tempo indeterminato al 31 dicembre 2017
<b>231</b>	<b>231</b>	<b>243</b>
Costo del personale a tempo indeterminato nel 2016	Costo del personale a tempo indeterminato cessato nel 2016	Costo del personale a tempo indeterminato nel 2017
<b>10.601.825,00</b>	<b>252.419,00</b>	<b>10.435.061,00</b>
Costo del personale a tempo determinato con convenzioni co.co.co. o contratti di lavoro a progetto nel 2009	Costo del personale a tempo determinato con convenzioni co.co.co. o contratti di lavoro a progetto nel 2017	Costo del personale a tempo indeterminato assunto nel 2017
<b>395.196,00</b>	<b>575.682,00</b>	<b>385.978,00</b>

La Società ha adottato il "regolamento per la disciplina delle modalità di assunzione, dei requisiti di accesso, e delle procedure selettive" in adempimento art. 18 D.L. 112/2008 convertito con L.133/2008 con delibera del C.D.A. del 27/09/2010.

### Comunicazioni alla Regione

Al riguardo la società, nel corso dell'esercizio, ha relazionato in merito al raggiungimento degli obiettivi programmati, ha fornito gli elaborati con l'analisi dei dati economici e statistici riferiti al contratto per i servizi ferroviari sulle linee Adria-Mestre, Rovigo-Chioggia, Rovigo-Verona e la gestione della infrastruttura sulla linea Adria-Mestre, ha redatto i budget secondo gli schemi predisposti dall'Amministrazione regionale, ha aggiornato le schede di monitoraggio degli interventi relativi all'Attrezzaggio SCMT – SSC – rete ferrovia Adria-Mestre.





## INFORMAZIONI RELATIVE ALLE DIRETTIVE RIVOLTE ALLE SOCIETA' A PARTECIPAZIONE REGIONALE

### Contenimento della spesa

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

Costo per studi ed incarichi di consulenza nell'anno 2009 (1)	Costo per studi ed incarichi di consulenza nell'anno 2017 (1)	Costi per relazioni pubbliche, convegni, mostre, pubblicità e di rappresentanza nell'anno 2009	Costi per relazioni pubbliche, convegni, mostre, pubblicità e di rappresentanza nell'anno 2017	Costi per sponsorizzazioni nell'anno 2017
€ 318.468,00	€ 304.504,00	€ 8.474,00	-	-

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

### Compensi organi societari

La Regione del Veneto con DGR n. 1546 del 25/09/2017 ha fornito le indicazioni per l'Assemblea del 6 ottobre 2017, in merito alla definizione del numero dei componenti dell'organo amministrativo (n.3) e alla determinazione dei relativi compensi:

- Presidente del Consiglio di Amministrazione € 25.000,00 annui lordi
- Consiglieri € 10.000,00 annui lordi ciascuno.

### Società indirette (Società controllate)

La Società ha provveduto dal 2011 a diramare le direttive regionali alle proprie società controllate:

- Ferroviaria Servizi S.r.l.
- Veneto Logistica S.r.l.
- Nord Est Logistica S.r.l.





## **10. INFORMAZIONI IN MATERIA DI GESTIONE DEI RISCHI**

---

### **Rischio di credito**

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

### **Rischio di liquidità e di variazione dei flussi**

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

### **Rischi di mercato**

#### **a. Rischio di cambio**

la Società non ha rischi a tale titolo

#### **b. Rischio di prezzo**

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

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

Si rimanda alla relazione allegata al Bilancio

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

Si rimanda alla relazione allegata al Bilancio





## 11. INFORMAZIONI IN MATERIA DI QUALITÀ

### Certificazione Sistema di Gestione per la Qualità

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

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

### Certificazione sistema di gestione della sicurezza e salute sul lavoro

norma OHSAS 18001:2007 certif. n. IT 13/0554

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

## 12. AZIONI PROPRIE DETENUTE

	numero azioni	valore	% capitale
azioni rilevate della Regione Veneto quale socio unico della ex FERROVIE VENETE S.r.l. liquidata nel 2013	2.066	€ 10.330,00	0,17%

## 13. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

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

### Rinnovo materiale rotabile ferroviario

Il Comitato Interministeriale per la Programmazione Economica (CIPE) con delibera 54/2016 e successivo addendum ha stanziato dei fondi da ripartire fra le regioni con l'obiettivo, fra l'altro, di migliorare le reti ferroviarie e la riqualificazione dei mezzi adibiti al servizio pubblico locale e regionale.

La Regione del Veneto al fine di predisporre un programma a fronte dei fondi assegnati ha richiesto alla Società un piano di investimenti per l'acquisto di materiale rotabile ferroviario.





#### 14. SEDI DELLA SOCIETA'

---

**Sistemi Territoriali S.p.A.**

Registro Imprese di Venezia n. 06070650582

Codice Fiscale 06070650582

p.e.c.: sistemiterritorialispa@legalmail.it

**Sede Legale e Direzione Generale**

Piazza Giacomo Zanellato n°5 – 35131 Padova

**Divisione Ferroviaria Direzione di Esercizio**

Viale Degli Alpini n°23 – 35028 Piove di Sacco (PD)

**Divisione Navigazione Interna – Uffici Navigazione**

Viale delle Industrie n°55 – 45100 Rovigo

**Ufficio Rilascio Tarqhe Natanti**

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

**Cantiere di Navigazione Interna**

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





### PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Sig.ri Azionisti,

a conclusione della relazione sulla gestione a corredo del Bilancio chiuso al 31.12.2017, nel confermarvi che il progetto di Bilancio sottoposto alla Vostra approvazione rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica dell'esercizio, Vi invitiamo a voler deliberare in merito alla destinazione dell'utile di € 2.325.409,12 che Vi proponiamo di destinare e ripartire come segue:

a Fondo Riserva Legale (5%)	116.270,45
dividendo in natura da distribuire alla Regione Veneto	285.690
a riserva straordinaria	1.923.448,67
<b>totale</b>	<b>2.325.409,12</b>

In relazione alla prospettata operazione di scorporo dell'asset "infrastruttura", da far confluire alla società Ferroviaria Servizi Srl come da espressa volontà regionale, si propone la distribuzione di un dividendo in natura mediante assegnazione al socio Regione Veneto dell'intera partecipazione detenuta, corrispondente al 100 per cento del capitale sociale della Ferroviaria Servizi Srl. Il valore attribuito alle quote assegnate è di € 285.690 – corrispondente al patrimonio netto della società partecipata al 31/12/2017.

Sig.ri Azionisti,

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

Sig.ri Azionisti,

Vi invitiamo ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2017 unitamente al Rendiconto Finanziario, alla Nota Integrativa e alla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, nonché a deliberare sulla destinazione dell'utile conseguito come sopra proposto.

Padova, 22 maggio 2018

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
(Dott.ssa Isabella Dotto)



**SISTEMI TERRITORIALI SPA**

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

<b>Dati anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	35121 PADOVA (PD) PIAZZA G.ZANELLATO 5
<b>Codice Fiscale</b>	06070650582
<b>Numero Rea</b>	PD 332977
<b>P.I.</b>	03075600274
<b>Capitale Sociale Euro</b>	6.152.325 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI (SPA)
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	TRASPORTO FERROVIARIO DI PASSEGGERI (INTERURBANO) (491000)
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no



## Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	423.822	342.903
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	129.567	186.314
5) avviamento	4.282	8.565
6) immobilizzazioni in corso e acconti	55.198	13.437
7) altre	19.677	30.410
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>632.546</b>	<b>581.629</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	34.742.550	36.178.720
2) impianti e macchinario	20.231.389	25.454.627
4) altri beni	497.874	556.914
5) immobilizzazioni in corso e acconti	4.085.922	914.787
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>59.557.735</b>	<b>63.105.048</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	-	200.000
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>-</b>	<b>200.000</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>-</b>	<b>200.000</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>60.190.281</b>	<b>63.886.677</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	4.284.636	3.851.180
3) lavori in corso su ordinazione	3.469.971	4.620.033
<b>Totale rimanenze</b>	<b>7.754.607</b>	<b>8.471.213</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.291.301	9.758.108
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>9.291.301</b>	<b>9.758.108</b>
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	197.027	304.952
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>197.027</b>	<b>304.952</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	747.571	1.871.869
esigibili oltre l'esercizio successivo	132.858	132.858
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>880.429</b>	<b>2.004.727</b>
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.246.367	4.388.471
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	411.127
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>2.246.367</b>	<b>4.799.598</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>12.615.124</b>	<b>16.867.385</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
1) partecipazioni in imprese controllate	1.131.447	931.447
2) partecipazioni in imprese collegate	2.813.774	2.813.774
4) altre partecipazioni	12.320	12.320



v.2.6.3

SISTEMI TERRITORIALI SPA

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.957.541	3.757.541
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	7.244.620	4.126.269
3) danaro e valori in cassa	6.460	-
Totale disponibilità liquide	7.251.080	4.126.269
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>31.578.352</b>	<b>33.222.408</b>
D) Ratei e risconti	1.312.969	1.089.875
<b>Totale attivo</b>	<b>93.081.602</b>	<b>98.198.960</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	6.152.325	6.152.325
IV - Riserva legale	494.668	402.018
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	7.130.457	5.570.094
Varie altre riserve	3 <sup>(1)</sup>	(1)
Totale altre riserve	7.130.460	5.570.093
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.325.409	1.853.015
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(55.000)	(55.000)
Totale patrimonio netto	16.047.862	13.922.451
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
2) per imposte, anche differite	203.209	-
4) altri	567.328	554.999
Totale fondi per rischi ed oneri	770.537	554.999
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>1.595.329</b>	<b>1.787.898</b>
<b>D) Debiti</b>		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	411.127	1.511.514
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	411.127
Totale debiti verso banche	411.127	1.922.641
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.678.922	3.600.037
Totale acconti	4.678.922	3.600.037
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.745.491	8.790.366
Totale debiti verso fornitori	5.745.491	8.790.366
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	265.673	373.756
Totale debiti tributari	265.673	373.756
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	444.837	501.470
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	444.837	501.470
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.220.404	2.323.741
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.759.139	3.088.871
Totale altri debiti	4.979.543	5.412.612
<b>Totale debiti</b>	<b>16.525.593</b>	<b>20.600.882</b>
E) Ratei e risconti	58.142.281	61.332.730
<b>Totale passivo</b>	<b>93.081.602</b>	<b>98.198.960</b>

(1)



b81a15f1



Varie altre riserve	31/12/2017	31/12/2016
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	3	(1)



## Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.214.585	22.759.203
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	433.456	1.042.518
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(1.150.062)	1.536.184
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	10.831	8.370
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	12.208.255	35.430.919
altri	1.601.606	366.484
Totale altri ricavi e proventi	13.809.861	35.797.403
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>36.318.671</b>	<b>61.143.678</b>
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.449.729	2.798.017
7) per servizi	7.938.399	31.070.123
8) per godimento di beni di terzi	3.256.945	3.400.011
9) per il personale		
a) salari e stipendi	7.763.203	8.307.576
b) oneri sociali	2.296.939	2.563.224
c) trattamento di fine rapporto	510.582	546.718
e) altri costi	440.020	427.264
Totale costi per il personale	11.010.744	11.844.782
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	228.081	274.108
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.799.821	7.850.822
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	10.000	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	8.037.902	8.124.930
12) accantonamenti per rischi	-	500.000
14) oneri diversi di gestione	330.736	333.559
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>33.024.455</b>	<b>58.071.422</b>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	3.294.216	3.072.256
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	27.376	8.270
Totale proventi diversi dai precedenti	27.376	8.270
Totale altri proventi finanziari	27.376	8.270
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	51.403	127.210
Totale interessi e altri oneri finanziari	51.403	127.210
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(24.027)	(118.940)
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>3.270.189</b>	<b>2.953.316</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	741.571	1.100.301
imposte differite e anticipate	203.209	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	944.780	1.100.301
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>2.325.409</b>	<b>1.853.015</b>



**Rendiconto finanziario, metodo indiretto**

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.325.409	1.853.015
Imposte sul reddito	944.780	1.100.301
Interessi passivi/(attivi)	24.027	118.940
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(1.061.446)	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.232.770	3.072.256
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	225.539	512.189
Ammortamenti delle immobilizzazioni	8.027.902	8.124.930
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	10.486.211	11.709.375
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	716.606	(2.578.701)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	476.807	4.128.533
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(3.044.875)	(239.215)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(223.094)	21.157.377
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(3.190.449)	(25.807.840)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	4.313.374	(428.212)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(951.631)	(3.768.058)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	9.534.580	7.941.317
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(24.027)	(118.940)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.204.335)	(1.264.789)
(Utilizzo dei fondi)	-	(136.639)
Totale altre rettifiche	(1.228.362)	(1.520.368)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	8.306.218	6.420.949
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(4.252.508)	(1.273.983)
Disinvestimenti	1.061.612	-
Immobilizzazioni immateriali		
Disinvestimenti	(278.997)	(69.208)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(3.469.893)	(1.343.191)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-	(1.020.192)
(Rimborso finanziamenti)	(1.511.514)	(1.511.514)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(200.000)	(200.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.711.514)	(2.731.706)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.124.811	2.346.052
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.126.269	1.780.217
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.126.269	1.780.217
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	7.244.620	4.126.269



v.2.6.3

SISTEMI TERRITORIALI SPA

---

Danaro e valori in cassa	6.460	-
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	7.251.080	4.126.269



## Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

### Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci/Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 2.325.409 dopo ammortamenti per € 8.037.902 ed imposte per € 944.780.

#### **Criteri di formazione**

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

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

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

La società detiene partecipazioni di controllo in altre imprese che comportano l'obbligo alla redazione del bilancio consolidato di gruppo.

#### **Criteri di valutazione**

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

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

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

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

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

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

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



**Deroghe**

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

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

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

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

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

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

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

**- beni di terzi in consegna**

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

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

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

beni di terzi a disposizione	valore al 31/12 /2017
<b>BENI PROVENIENTI EX CONCESSIONARIA</b>	
Immobili e impianti fissi ferroviari	(1)
M.R. ferroviario già di proprietà statale	(1)
M.R. ferroviario ed automezzi stimati	382.720
Mobili ed attrezzature stimati	28.818
(1) A questi beni non è stato possibile attribuire un valore in quanto, trattandosi di beni privi di mercato, non si è potuto nemmeno rinvenire un valore da beni similari.	
<i>totale</i>	<b>411.538</b>
<b>DOTAZIONE PATRIMONIALE C/STATO (ex GCG)</b>	
Beni Immobili (sede Padova)	1.170.694
Beni mobili, attrezzature ed automezzi	479.110
Beni e interventi c/Fondo Comune L.297/78	6.465.537
Beni e interventi c/Legge 315/69	57.563
Beni e interventi c/Legge 910/86	23.273.865
<i>totale</i>	<b>31.446.769</b>
<b>INTERVENTI C/REGIONE VENETO (ex GCG)</b>	
Progett. eliminaz. PL ferr. Adria Mestre	<b>25.972</b>
<i>totale Divisione ferroviaria</i>	<b>31.884.279</b>



beni di terzi a disposizione		valore al 31/12 /2017
<b>DIVISIONE NAVIGAZIONE INTERNA</b>		
automezzi Regione Veneto in comodato d'uso		604.181
imbarcazioni Regione Veneto in comodato d'uso		517.384
	totale Divisione navigazione	<b>1.121.565</b>
	<b>totale conti d'ordine beni di terzi</b>	<b>33.005.844</b>

- **beni in leasing**

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Convogli ferroviari e scorte	10.513.295	11.189.607

- **garanzie fideiussorie:**

a) **a favore società controllate**

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Nord Est Logistica S.r.l.	500.000	500.000
totale	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>

b) **a favore di terzi**

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
R.F.I. garanzia contratto linea elettrica SFMR	90.000	90.000
Trenitalia garanzia contratti	23.342	53.342
Regione Veneto a garanzia ultimazione lavori deposito Piove	80.000	80.000
totale	<b>193.342</b>	<b>223.342</b>

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

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Contratti per lavori, forniture e servizi	51.117.594	49.541.808

**Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

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

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

Ai sensi di quanto richiesto dall'articolo 2427, comma 1, numero 22-quater, del Codice Civile, non si evidenziano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2017.



## Nota integrativa, attivo

### **Immobilizzazioni**

#### Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
632.546	581.629	50.917

Sono iscritte al costo storico di acquisto o di produzione inclusivo degli oneri accessori. Tale valore può essere oggetto di rivalutazione ai sensi di specifiche normative. Il valore di iscrizione viene sistematicamente ammortizzato a quote costanti in ogni esercizio in relazione alla residua possibilità di utilizzo futuro di tali beni. I piani di ammortamento hanno diversa durata a seconda delle prospettive di impiego economico stimate con riferimento a tali immobilizzazioni. I costi di impianto e ampliamento con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale. I costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni; l'Avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale per un importo pari al costo per esso sostenuto e viene ammortizzato in un periodo di 5 anni.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	342.903	186.314	8.565	13.437	30.410	581.629
<b>Valore di bilancio</b>	342.903	186.314	8.565	13.437	30.410	581.629
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	209.327	27.910	-	41.761	-	278.998
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	128.408	84.657	4.282	-	10.733	228.081
<b>Totale variazioni</b>	80.919	(56.747)	(4.282)	41.761	(10.733)	50.917
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	423.822	129.567	4.282	55.198	19.677	632.546
<b>Valore di bilancio</b>	423.822	129.567	4.282	55.198	19.677	632.546

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

#### Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
59.557.735	63.105.048	(3.547.313)

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento.



Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante. Nell'esercizio sono stati calcolati ammortamenti secondo le aliquote ordinarie massime previste dalla normativa fiscale che sono considerate rappresentative della residua possibilità di utilizzazione delle relative immobilizzazioni materiali. I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico.

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

### Terreni e fabbricati

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

Descrizione	Importo	
Costo storico	37.203.236	
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.024.516)	
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>36.178.720</b>	di cui terreni
Acquisizione dell'esercizio	45.054	
Ammortamenti dell'esercizio	(1.481.224)	
<b>Saldo al 31/12/2017</b>	<b>34.742.550</b>	di cui terreni

Le principali variazioni riguardano l'entrata in funzione del Pontile galleggiante a Valle Vecchia di Caorle.

### Impianti e macchinario

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

Descrizione	Importo
Costo storico	78.418.326
Ammortamenti esercizi precedenti	(52.963.699)
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>25.454.627</b>
Acquisizione dell'esercizio	930.744
Decrementi per alienazioni/dismissioni	(231)
Ammortamenti dell'esercizio	(6.153.751)
<b>Saldo al 31/12/2017</b>	<b>20.231.389</b>

Le principali variazioni riguardano l'entrata in funzione delle seguenti:

- Sistema di telefonia di servizio ferroviario per registrazione gestione passaggi a livello privati – adeguamento prescrizioni ANSF € 364.818,30;
- Manutenzione programmata di II° livello Locomotori Bombardier € 352.459,52 e revisione generale ATR Stadler € 166.906,10.



**Altri beni**

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

Descrizione	Importo
Costo storico	2.134.546
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.577.632)
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>556.914</b>
Acquisizione dell'esercizio	123.637
Decrementi per alienazioni/dismissioni	(52.107)
Ammortamenti dell'esercizio	(130.570)
<b>Saldo al 31/12/2017</b>	<b>497.874</b>

Le principali variazioni riguardano acquisizioni di materiale informatico, telefonia, obliteratrici e attrezzature varie.

**Immobilizzazioni in corso e acconti**

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

Descrizione	Importo
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	914.787
Acquisizione dell'esercizio	3.175.912
Giroconti negativi (riclassificazione)	(4.777)
<b>Saldo al 31/12/2017</b>	<b>4.085.922</b>

Analisi immobilizzazioni in corso e acconti:

Descrizione	valore al 31/12/16	variazioni (+)	variazioni (-)	valore al 31/12/17
Pontile Galleggiante	4.777		4.777	
Attrezzaggio rete FAM	910.010	3.149.080		4.059.090
ADP - impianto segnalamento stazioni		26.832		26.832
<b>Totale</b>	<b>914.787</b>	<b>3.175.912</b>	<b>-4.777</b>	<b>4.085.922</b>

Per quanto riguarda l'attrezzaggio con sistema di sicurezza e controllo della circolazione SCMT/EDS linea ferroviaria Adria Mestre i lavori sono proseguiti nell'anno e giunti al 3° SAL.

**Movimenti delle immobilizzazioni materiali**

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	37.203.236	78.418.326	2.134.546	914.787	118.670.895
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.024.516	52.963.699	1.577.632	-	55.565.847
<b>Valore di bilancio</b>	36.178.720	25.454.627	556.914	914.787	63.105.048
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	45.054	930.744	123.637	3.175.912	4.275.347
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	231	52.107	4.777	57.115



	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	1.481.224	6.153.751	130.570	-	7.765.545
<b>Totale variazioni</b>	(1.436.170)	(5.223.238)	(59.040)	3.171.135	(3.547.313)
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	37.248.290	79.348.839	2.206.078	4.085.922	122.889.129
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	2.505.740	59.117.450	1.708.204	-	63.331.394
<b>Valore di bilancio</b>	34.742.550	20.231.389	497.874	4.085.922	59.557.735

### Operazioni di locazione finanziaria

Prospetto dei dati richiesti dal n. 22 dell'art. 2427 del C.C relativo al bilancio chiuso in data 31/12/2017.

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

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

<b>INFORMATIVA IN NOTA INTEGRATIVA SUI BENI IN LEASING</b>	<b>2017</b>
convoglio 126,001	€ 3.776.250
convoglio 126,002	€ 3.776.250
scorte 1 - motori e pantografi	€ 297.171
scorte 2 - carrelli	€ 586.456
<b>ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio</b>	<b>€ 8.436.127</b>
convoglio 126,001	€ 427.500
convoglio 126,002	€ 427.500
scorte 1 - motori e pantografi	€ 27.431
scorte 2 - carrelli	€ 49.560
<b>ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio</b>	<b>€ 931.991</b>
convoglio 126,001	€ 0
convoglio 126,002	€ 0
scorte 1 - motori e pantografi	€ 0
scorte 2 - carrelli	€ 0
<b>rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio</b>	<b>€ 0</b>
convoglio 126,001	€ 4.069.212
convoglio 126,002	€ 4.069.212
scorte 1 - motori e pantografi	€ 297.286
scorte 2 - carrelli	€ 542.486
<b>valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio</b>	<b>€ 8.978.196</b>
convoglio 126,001	€ 52.406



INFORMATIVA IN NOTA INTEGRATIVA SUI BENI IN LEASING	2017
convoglio 126,002	€ 52.406
scorte 1 - motori e pantografi	€ 4.096
scorte 2 - carrelli	€ 7.473
<b>oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso di interesse effettivo</b>	<b>€ 116.381</b>

### Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
0	200.000	(200.000)

### Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

Le partecipazioni sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di costituzione, comprensivo dei costi accessori. I costi accessori sono costituiti da costi direttamente imputabili all'operazione, quali ad esempio, i costi di intermediazione bancaria e finanziaria, le commissioni, le spese e le imposte.

Il valore di iscrizione delle partecipazioni si incrementa per effetto degli aumenti di capitale a pagamento o di rinuncia al credito da parte del socio. Gli aumenti di capitale a titolo gratuito non incrementano il valore delle partecipazioni.

Nel caso in cui le partecipazioni abbiano subito alla data di bilancio perdite di valore ritenute durevoli, il loro valore di carico viene ridotto al minor valor recuperabile, che è determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno alla società fino all'azzeramento del valore di carico.

Qualora negli esercizi successivi vengano meno i motivi della svalutazione effettuata, il valore della partecipazione viene ripristinato fino a concorrenza, al massimo, del costo originario.

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	200.000	200.000
<b>Valore di bilancio</b>	200.000	200.000
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	(200.000)	(200.000)
<b>Totale variazioni</b>	(200.000)	(200.000)

### Partecipazioni

Il decremento è dovuto alla diversa allocazione nella sezione "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni" della partecipazione nella controllata Ferroviaria Servizi S.r.l., in quanto destinata per espressa volontà regionale all'assegnazione alla stessa nel corso dell'anno 2018.

## Attivo circolante

### Rimanenze

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
7.754.607	8.471.213	(716.606)



	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	3.851.180	433.456	4.284.636
<b>Lavori in corso su ordinazione</b>	4.620.033	(1.150.062)	3.469.971
<b>Totale rimanenze</b>	8.471.213	(716.606)	7.754.607

<b>C I 1 Rimanenze materie prime sussidiarie e di consumo</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Rimanenze materie prime e di consumo: ferrovia Adria-Mestre	4.207.522	3.773.250
Rimanenze materie prime e di consumo: cantiere Cavanella d'Adige	77.114	77.930
<b>Totale</b>	<b>4.284.636</b>	<b>3.851.180</b>

Le scorte di magazzino sono principalmente costituite da materiali di ricambio per la dotazione ferroviaria. Per quanto riguarda il magazzino relativo alla divisione ferroviaria è stata completata la fase di riorganizzazione con l'introduzione del codice a barre e di una suddivisione per aree di destinazione a livello contabile/informatico che ha consentito una gestione delle scorte più precisa ed efficiente.

### Rimanenze lavori

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

<b>C I 3 Rimanenze lavori in corso su ordinazione</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Intervento ponte ferroviario Rosolina	757.488	754.061
Intervento rialzo ponte Canozio	-	2.343.369
Ponte Rantin	56.068	25.246
Cavidotto Spano	-	26.912
Bacino di evoluzione	2.656.415	1.470.445
<b>totale</b>	<b>3.469.971</b>	<b>4.620.033</b>

La variazione principale riguarda la chiusura dei lavori per il ponte Canozio.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

<b>Saldo al 31/12/2017</b>	<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>Variazioni</b>
12.615.124	16.867.385	(4.252.261)

### Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo.

Non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato in quanto la variazione che si sarebbe rilevata non presenta valori significativi e poiché, in massima parte non esistono crediti con durata superiore ai 12 mesi.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali e di settore.

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



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

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

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

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

#### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	9.758.108	(466.807)	9.291.301	9.291.301	-
<b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	304.952	(107.925)	197.027	197.027	-
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	2.004.727	(1.124.298)	880.429	747.571	132.858
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	4.799.598	(2.553.231)	2.246.367	2.246.367	-
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>16.867.385</b>	<b>(4.252.261)</b>	<b>12.615.124</b>	<b>12.482.266</b>	<b>132.858</b>

L'analisi della voce è la seguente:

<b>C II 1 – Crediti clienti</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
crediti clienti - <i>Divisione Ferroviaria</i>	7.484.774	8.056.885
crediti clienti - <i>Divisione Navigazione Interna</i>	1.806.527	1.701.223
<b>Totale Azienda</b>	<b>9.291.301</b>	<b>9.758.108</b>

I crediti verso clienti della divisione ferroviaria sono principalmente rappresentati da crediti verso Trenitalia per i servizi di trasporto passeggeri, manovra e servizi di bigliettazione tratte RO-CHI e RO-VR, verso Mercitalia per servizi di trasporto e manovra merci, verso la Regione del Veneto per il saldo dei corrispettivi dei servizi ferroviari della ferroviaria Adria-Mestre, Rovigo-Chioggia e Rovigo-Verona e per i fondi destinati agli interventi sulla linea.

I crediti della divisione navigazione interna sono rappresentati dal credito verso la Regione del Veneto per il saldo dei contributi riguardanti le spese di funzionamento, per lo stato avanzamento lavori relativi all'intervento denominato Bacino di Evoluzione e per il saldo di alcuni interventi il più rilevante dei quali risulta il Ponte Canozio.

I crediti verso clienti sono esposti al netto del fondo svalutazione di Euro 10.000,00 stanziato nell'esercizio.

<b>C II 2 Crediti verso imprese controllate</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Crediti verso imprese controllate	197.027	304.952
<b>Totale</b>	<b>197.027</b>	<b>304.952</b>



C II 4 BIS Crediti tributari (entro dodici mesi)	31/12/2017	31/12/2016
crediti tributari (IVA) - <i>Divisione ferroviaria</i>	304.706	380.196
crediti tributari (IVA) - <i>Divisione Navigazione Interna</i>	50.300	1.478.365
acconto IRAP dedotto debito imposta IRAP 2016	0	15.585
credito imposta Irap	25.845	0
credito imposta Ires	365.112	0
credito per ritenute fiscali su interessi attivi	3.785	3.785
ritenuta 4% sui contributi	6.046	6.046
Bonus art.66 cod.1655	-8.223	-12.108
<b>Totale</b>	<b>747.571</b>	<b>1.871.869</b>

C II BIS Crediti tributari (oltre dodici mesi)	31/12/2017	31/12/2016
credito per rimborso IRES mancata deduzione IRAP	132.858	132.858
<b>totale</b>	<b>132.858</b>	<b>132.858</b>

I crediti IVA derivanti dall'applicazione della disciplina dello split payment relativamente ai servizi fatturati alla Regione Veneto si sono progressivamente ridotti conseguentemente all'inclusione di Sistemi Territoriali, a far data 01/07/2017, tra i soggetti tenuti all'applicazione del meccanismo della scissione dei pagamenti di cui all'art.17-ter del DPR 633/1972 come modificato dall'art.1 del decreto legge n.50/2017 convertito con modificazioni dalla legge 96/2017.

C II 5 Crediti verso altri (entro 12 mesi)	31/12/2017	31/12/2016
verso Regione - <i>Divisione ferroviaria</i>	1.172.537	2.516.310
diversi - <i>Divisione ferroviaria</i>	1.028.755	1.858.730
verso Regione - <i>Divisione Navigazione Interna</i>	33.465	10.180
diversi - <i>Divisione Navigazione Interna</i>	11.610	3.251
<b>Totale</b>	<b>2.246.367</b>	<b>4.388.471</b>

C II 5* Crediti verso altri (oltre dodici mesi)	31/12/2017	31/12/2016
Credito v/Min. Trasporti per le rate da pagare, oltre l'esercizio successivo, dei mutui stipulati per conto della ferrovia Udine Cividale nel 2002 e nel 2003 per l'eliminazione punti critici e acquisto nuovo materiale rotabile	0	411.127

I crediti diversi della divisione ferroviaria riguardano principalmente:

- Le biglietterie per i versamenti della vendita dei titoli di viaggio (€ 136.972);
- Credito v/Min. Lav. Prev. Soc. per gli oneri di malattia (€ 315.023);
- Comune di Campolongo M. per l'intervento sulla S.P. 14 (€ 150.000);
- Il credito v/Min. Trasporti per le rate da pagare entro l'esercizio successivo dei mutui, stipulati per conto della ferrovia Udine Cividale nel 2002 e nel 2003 per l'eliminazione punti critici e acquisto nuovo materiale rotabile (€ 411.127);

Si dettagliano i crediti verso la Regione del Veneto:

CREDITI VERSO LA REGIONE DEL VENETO AL 31/12/2017	ESTREMI DEGLI ATT/REGIONALI DI RIFERIMENTO	IMPORTO
Progettazione ed esecuzione nr.2 conche di navigazione Cavanella	D.G.R. 4362 del 29/12/2004	-235.170
Realizzazione del nuovo Ponte Canozi	D.G.R. 4362 del 29/12/2004	588.757
Intervento somma urgenza ripristino funzionalità porte nuova conca di Cavanella sx	D.G.R. 434 del 07/04/2016	61.225



CREDITI VERSO LA REGIONE DEL VENETO AL 31/12/2017	ESTREMI DEGLI ATT/REGIONALI DI RIFERIMENTO	IMPORTO
Intervento di manutenzione straordinaria pontile del Portello	D.G.R. 537 del 28/04/2017	39.917
Interventi Idrovia Po' Brondolo (Canal di Valle, ponte mobile Chieppara)	D.G.R. 434 del 07/04/2016	52.415
Progettazione definitiva del bacino di evoluzione per l'inversione di rotta delle navi in ingresso al porto di Porto Levante	D.G.R. 2527 del 07/08/2006	557.556
Contributo a fondo perduto per l'espletamento delle funzioni concernenti la manutenzione e gestione delle linee navigabili anno 2017	D.G.R. 154 del 14/02/2017	668.177
Studio per la valorizzazione e interconnessione del Sistema Nazionale Ris II		96.556
Spese generali 2% su interventi chiusi Navigazione		39.819
Servizi ferroviari linea AM, RO-CHI, RO-VR	C.D.S. n.32125 del 26/05/2016	4.103.256
Saldo espropri SP 14 al 31/12/2014	D.G.R. 974 del 23/03/2010 Imp.1367 Cap.45322 Bil.2010	224.247
Saldo casello 8 a seguito "Certificato regolare esecuzione "	D.G.R. 3572 del 25/11/2008	91.255
Saldo del contributo per la realizzazione del nuovo deposito di P. di Sacco	D.G.R. 2830 del 28/12/2012	230.000
Maggiori lavori ammodernamento ferrovia AM – rifinanziamento ADP – Intervento SP14 sottopasso ferroviario e completamento circonvallazione Bojon	Accordo di Programma integrativo del 04/11/2014	627.034
	TOTALE	<b>7.145.044</b>

### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

#### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
3.957.541	3.757.541	200.000

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

Le partecipazioni sono le seguenti:

Denominazione	Ferroviaria Servizi Srl	Veneto Logistica Srl	Nord Est Logistica Srl	Totale
Città o Stato	PADOVA	ROVIGO	MARGHERA (VE)	
Capitale in euro	200.000	850.000	750.000	
Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	(11.046)	18.537	132.084	
Patrimonio netto in euro	294.178	893.479	1.382.235	
Quota posseduta in euro	200.000	481.447	450.000	
Quota posseduta in %	100%	56,64%	60,00%	
Valore a bilancio o corrispondente credito	200.000	481.447	450.000	1.131.447

La partecipazione della controllata Ferroviaria Servizi Srl è stata riclassificata tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni in quanto le sue quote per espressa volontà regionale non rappresentano più un investimento durevole, così come le partecipazioni delle altre due controllate.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllate</b>	931.447	200.000	1.131.447
<b>Partecipazioni non immobilizzate in imprese collegate</b>	2.813.774	-	2.813.774
<b>Altre partecipazioni non immobilizzate</b>	12.320	-	12.320



	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	3.757.541	200.000	3.957.541

In questa voce sono state riclassificate le partecipazioni delle:

società controllate

Ferroviana Servizi Srl (€ 200.000)

Veneto Logistica Srl (€ 481.447)

Nord Est Logistica Srl (€ 450.000)

società collegata

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

Altre partecipazioni

Interporto di Portogruaro (€ 12.320)

A seguito decisione degli amministratori di procedere all'alienazione delle stesse in virtù della Legge 124/2015 recante "Deleghe al Governo in materia di riorganizzazione delle amministrazioni pubbliche", meglio conosciuta come Legge Madia di Riforma della P.A., in questa voce sono state riclassificate le partecipazioni delle società controllate Ferroviana Servizi Srl (€ 200.000), Veneto Logistica Srl (€ 481.447) e Nord Est Logistica Srl (€ 450.000), della società collegata Interporto di Rovigo (€ 2.813.774 al netto del fondo svalutazione) e della partecipazione a Interporto di Portogruaro (€ 12.320). Si precisa che la partecipazione detenuta in Interporto di Portogruaro è stata ceduta nel mese di Febbraio 2018, al corrispettivo di Euro 15.000.

In applicazione del decreto Lgs 139/2015 sono state riclassificate le azioni proprie nel Patrimonio netto (€ 55.000).

## Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
7.251.080	4.126.269	3.124.811

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	4.126.269	3.118.351	7.244.620
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	-	1.083	6.460
<b>Totale disponibilità liquide</b>	4.126.269	3.119.434	7.251.080

Le disponibilità liquide rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari, postali, nonché il denaro e i valori in cassa alla chiusura dell'esercizio.

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

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

## **Ratei e risconti attivi**

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
1.312.969	1.089.875	223.094

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

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

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



	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti attivi</b>	1.089.875	223.094	1.312.969
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	1.089.875	223.094	1.312.969

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

<b>D - Ratei e Risconti attivi</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<i>Divisione Ferroviaria – conto esercizio</i>		
risconti attivi (entro esercizio successivo)	784.874	902.616
Interventi con contributo CEE TEN-T (RIS 2)	244.818	84.555
<b>totale</b>	<b>1.029.692</b>	<b>987.171</b>
<i>Divisione Navigazione Interna – conto esercizio</i>		
risconti attivi (diversi entro esercizio successivo)	21.862	23.064
Interventi L. 380/90 (interventi sistema idroviario padano –veneto)	261.415	79.640
<b>totale</b>	<b>283.277</b>	<b>102.704</b>
<b>Totale Azienda</b>	<b>1.312.969</b>	<b>1.089.875</b>

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



**Nota integrativa, passivo e patrimonio netto****Patrimonio netto**

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
16.047.862	13.922.451	2.125.411

**Variazioni nelle voci di patrimonio netto**

Nel corso dell'esercizio sono stati distribuiti dividendi per € 200.000,00 a seguito delibera assembleare del 17/07/2017 in sede di approvazione del bilancio 2016.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni		
Capitale	6.152.325	-	-		6.152.325
Riserva legale	402.018	-	92.650		494.668
Altre riserve					
Riserva straordinaria	5.570.094	-	1.560.363		7.130.457
Varie altre riserve	(1)	-	4		3
<b>Totale altre riserve</b>	5.570.093	-	1.560.367		7.130.460
Utile (perdita) dell'esercizio	1.853.015	200.000	672.394	2.325.409	2.325.409
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(55.000)	-	-		(55.000)
<b>Totale patrimonio netto</b>	13.922.451	200.000	2.325.411	2.325.409	16.047.862

**Dettaglio delle varie altre riserve**

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	3
<b>Totale</b>	3

**Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto**

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.).  
La distribuibilità è legata all'importo presente nei costi d'impianto e ampliamento.

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	6.152.325	B	-
Riserva legale	494.668	A,B	-
Altre riserve			
Riserva straordinaria	7.130.457	A,B,C,D	7.130.457



	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Varie altre riserve	3		-
<b>Totale altre riserve</b>	7.130.460		7.130.460
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(55.000)		-
<b>Totale</b>	13.722.453		7.130.460
Quota non distribuibile			423.825
Residua quota distribuibile			6.706.635

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

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
<b>Totale</b>	3

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

### Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

### Riserva negativa per acquisto di azioni proprie

La movimentazione delle azioni proprie è la seguente:

Descrizione	31/12 /2016	Incrementi	Decrementi	31/12/2017
SISTEMI TERRITORIALI SPA	55.000			55.000

Operazione richiesta nell'Assemblea totalitaria del 17/05/2012 da Veneto Sviluppo S.p.A in attuazione a quanto stabilito dalla Giunta Regionale con D.G.R. 831 del 15/05/2012.

Come disposto dal D.Lgs. 139/2015 dallo scorso anno le azioni proprie sono state inserite nel patrimonio netto creando una riserva negativa specifica.

## Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
770.537	554.999	215.538

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	-	554.999	554.999
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Utilizzo nell'esercizio	(203.209)	(12.329)	(215.538)
<b>Totale variazioni</b>	203.209	12.329	215.538



	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di fine esercizio	203.209	567.328	770.537

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

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

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

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

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

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

Per quanto riguarda la voce "fondo per imposte differite" pari a Euro 203.209 gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio correlati sostanzialmente alla rateazione quinquennale di plusvalenze patrimoniali emerse dalla dismissione di cespiti (locomotori).

Gli incrementi invece riferiti alla voce "Altri fondi" pari a Euro 567.328,07 risultano così composti:

- € 500.000,00 relativo all'accantonamento effettuato, in via prudenziale, a fronte di rischi per passività potenziali riconducibili ai processi di riorganizzazione in capo alla partecipata Interporto di Rovigo non ancora completati;
- € 49.728,07 rappresenta il valore delle sanzioni applicate ai passeggeri sulla linee ferroviarie Adria-Mestre e dal 2016 Rovigo-Chioggia Rovigo-Verona che a norma della L.R. 25/1998 sono state accantonate in attesa di indicazioni circa il loro utilizzo da parte della Regione Veneto, di cui Euro 12.329,00 accantonati nell'esercizio.
- € 17.600,00 rappresenta il valore delle sanzioni applicate dalla Regione Veneto sul contratto di servizio. Sono state accantonate in attesa di ridefinire la pratica circa la loro restituzione.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
1.595.329	1.787.898	(192.569)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.787.898
Variazioni nell'esercizio	
Utilizzo nell'esercizio	192.569
Totale variazioni	(192.569)
Valore di fine esercizio	1.595.329



Le variazioni intervenute nell'anno 2017 si possono così sintetizzare:

descrizione	31/12/2016	accantonam./utilizzi (+/-)	31/12/2017
T.F.R. Divisione ferroviaria	1.601.038	(237.129)	1.363.909
T.F.R. Divisione navigazione interna	186.860	44.560	231.420
<b>TOTALE AZIENDA</b>	<b>1.787.898</b>	<b>(192.569)</b>	<b>1.595.329</b>

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

L'importo iscritto corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2017 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data. Il valore del TFR relativo a rapporti di lavoro già cessati alla data di bilancio e il cui pagamento viene effettuato nell'esercizio successivo sono classificati tra i debiti.

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

## Debiti

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
16.525.593	20.600.882	(4.075.289)

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale.

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

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

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

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

Non vi sono debiti con durata residua superiore ai cinque anni.

## Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Debiti verso banche</b>	1.922.641	(1.511.514)	411.127	411.127	-
<b>Acconti</b>	3.600.037	1.078.885	4.678.922	4.678.922	-
<b>Debiti verso fornitori</b>	8.790.366	(3.044.875)	5.745.491	5.745.491	-
<b>Debiti tributari</b>	373.756	(108.083)	265.673	265.673	-



	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	501.470	(56.633)	444.837	444.837	-
<b>Altri debiti</b>	5.412.612	(433.069)	4.979.543	2.220.404	2.759.139
<b>Totale debiti</b>	20.600.882	(4.075.289)	16.525.593	13.766.454	2.759.139

I debiti più rilevanti al 31/12/2017 risultano così costituiti:

DEBITI				
<b>D 4 – Debiti v/Banche (entro dodici mesi)</b>			<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
-	Banca Montepaschi: Mutuo per finanziamento		-	524.397
-	Banca Popolare di Verona: Mutuo per finanziamento		-	-
-	Banca Montepaschi : Mutuo Ferrovia Udine Cividale		411.127	987.117
	<b>totale</b>		<b>411.127</b>	<b>1.511.514</b>
<b>D 4* – Debiti v/Banche (oltre dodici mesi)</b>			<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
-	Banca Popolare di Verona: Mutuo per finanziamento		-	-
-	Banca Montepaschi: Mutuo per finanziamento		-	-
-	Banca Montepaschi: Mutuo Ferrovia Udine Cividale		-	411.127
	<b>totale</b>		<b>-</b>	<b>411.127</b>
<b>D 6 – Acconti (entro dodici mesi)</b>			<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
-	Ponti Ferroviari		629.675	626.249
-	Ponte Canozio		-	1.177.437
-	Ponte Rantin		11.833	7.159
-	Bacino di Evoluzione		2.652.665	1.789.192
-	ADP Accordo Integrativo interventi ferrovia AM		1.384.749	
	<b>totale</b>		<b>4.678.922</b>	<b>3.600.037</b>
<b>D 7 - Debiti v/fornitori (entro dodici mesi)</b>			<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
-	per funzionamento Divisione ferroviaria e la sede Padova		5.420.648	7.253.135
-	per investimenti Divisione ferroviaria		-	-
-	per funzionamento Divisione Navigazione interna		195.099	190.481
-	per investimenti Divisione Navigazione interna		129.744	1.346.750
	<b>totale</b>		<b>5.745.491</b>	<b>8.790.366</b>
<b>D 12 - Debiti tributari (entro dodici mesi)</b>			<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
-	IVA debito esigibilità differita		-	-
-	ritenute d'acconto IRPEF (lavoro dipendente, autonomo. ecc.)		263.531	294.412
-	debito per IRES		-	77.253
-	dedotto credito IRPEF imposta sostitutiva 11% TFR		2.142	2.091
	<b>totale</b>		<b>265.673</b>	<b>373.756</b>
<b>D 13 - Debiti v/ls. di prev. e s. sociale (entro dodici mesi)</b>			<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>



<b>DEBITI</b>		
<i>Divisione ferroviaria</i>		
- I.N.P.S.	272.252	292.363
- I.N.A.I.L.	- 18.397	- 372
- F.do PRIAMO	41.368	39.498
- Mediolamun Vita	1.092	1.088
- Alleata Previdenza	1.067	1.020
- Poste Vita S.p.A.	236	228
- Solidarietà Veneto Fondo Pensioni	966	952
<b>totale</b>	<b>298.584</b>	<b>334.777</b>
<i>Divisione Navigazione Interna</i>		
- I.N.P.S.	75.773	82.556
- I.N.P.D.A.P.	48.676	49.119
- I.N.A.I.L.	-11.227	2.879
- PREVINDAPI	4.762	4.960
- F.do PRIAMO	28.269	27.179
<b>totale</b>	<b>146.253</b>	<b>166.693</b>
<b>Totale Azienda</b>	<b>444.837</b>	<b>501.470</b>
<b>D 14 - Altri debiti</b>		
<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	
<i>Divisione ferroviaria</i>		
- personale dipendente (c/stipendi - ferie maturate. ecc.)	922.659	935.595
- F.S. – Trenitalia (servizio cumulativo V.B.M.)	50.546	112.095
- depositi cauzionali di terzi	33.062	32.187
- debiti verso partners RIS 2	180.000	180.000
- diversi	134.171	112.297
<b>totale</b>	<b>1.320.438</b>	<b>1.372.174</b>
<i>Divisione navigazione interna</i>		
- personale dipendente (c/stipendi - ferie maturate. ecc.)	244.148	252.310
- Commissioni perizie / collaudo	-	-
- Regione Veneto dep. amm.vi espropri	27.358	11.941
- TEN -T EA azione 2009-IT-00033-E	-	-
- Provincia di Mantova TEN - 00033	52.262	52.262
- Comune di Rovigo spese bus ponte Canozio	-	58.103
- RIS-1 - 2010IT 70203S debiti v/partners	569.433	569.433
- diversi	6.765	7.518
<b>totale</b>	<b>899.966</b>	<b>951.567</b>
<b>Totale Azienda</b>	<b>2.220.404</b>	<b>2.323.741</b>
<b>D 14 - Altri debiti oltre i dodici mesi</b>		
<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	
<i>Divisione navigazione</i>		
- Contrib. Recovery Ten - IT33	2.759.139	3.088.871
Residuo del contributo CEE relativo al TEN-IT Recovery si è ridotto a seguito rimodulazione finanziaria e utilizzo di tale contributo a copertura parziale degli interventi per le Conche di Cavanella e la Conca di Brondolo, come da provvedimento in corso della Regione Veneto.		



## Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
58.142.281	61.332.730	(3.190.449)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti passivi</b>	61.332.730	(3.190.449)	58.142.281
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	61.332.730	(3.190.449)	58.142.281

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni. Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

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

DIVISIONE FERROVIARIA	31/12/2017	31/12/2016
<b><i>Risconti Passivi: C/Esercizio</i></b>		
Risconti Passivi Diversi	2.360	6.884
Risconti Passivi Abbonamenti .Annuali	47.017	49.806
RP:FC 2012: Sottopasso Cavarzere	192.332	207.256
RP:FC 2012: Adeguamento Porte M.R	5.615	8.815
RP:FC 2014	61.080	61.080
RP:FC 2015	70.000	70.000
RP:FC 2016	48.768	57.764
RP:ADP: Rifinanziamento ADP 2364	8.662	7.268
RP:RV Contr. Leasing 126.001	217.312	205.765
RP:RV Contr. Leasing 126.002	217.312	205.765
RP:RV Contr. Leasing motori	16.154	13.814
RP:RV Contr. Leasing carrelli	29.736	29.853
RP:RV Contr. Attivazione gara TPL	733	733
<b>TOTALE</b>	<b>917.081</b>	<b>924.803</b>
<b><i>Risconti Passivi: C/Impianti</i></b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
RP:FC 2007:SCMT MR	105.319	155.856
RP:FC 2009:SCMT GTW201 Testa	119.250	145.750
RP:FC 2011:A.1 Fibra ottica	-	33.353
RP:FC RES: Fabbricati Uffici Piove	562.567	587.755
RP:FC 2017	373.754	-
RP:ADP: MR Stadler (3+1)	101	1.608.079
RP:ADP: C.T.C.	2.690.567	3.282.228
RP:ADP: Impianti Sicurezza PL V300	1.320.428	1.613.881



DIVISIONE FERROVIARIA	31/12/2017	31/12/2016
RP:RV Contributo Treni Flirt	3.082.511	4.324.362
RP:RV Contributo n.2 Locomotori. Bombardier	1.340.894	1.868.323
RP:RV Contributo Nuovo Deposito Pieve	1.011.695	1.063.582
RP:RV Contributo elettrificazione linea SFMR	-231	91.944
RP:RV Direttive 81T	1.097.436	1.609.106
RP: Contr. F.U.C. direttive 81T	306.000	306.000
RP:RV Contr. 2 M.R. Opzione Stadler	4.207.059	4.683.323
Ea Sea Way	51.712	86.201
RIS 2 2014-IT-TM-0319-S	209.493	114.231
N4038043621B Conca Cavanella 2%	- 392.598	- 392.598
VE41P004 Attrezzaggio FAM	4.789.352	1.368.000
<b>TOTALE</b>	<b>20.875.309</b>	<b>22.549.377</b>
<b>TOTALE DIVISIONE FERROVIARIA</b>	<b>21.792.390</b>	<b>23.474.180</b>

DIVISIONE NAVIGAZIONE	31/12/2017	31/12/2016
<b>risconti passivi: c/esercizio</b>		
Risconti Passivi Diversi	0	262
<b>TOTALE</b>	<b>0</b>	<b>262</b>
<b>risconti passivi: c/impianti</b>		
N4038043621B Nuova .Conca Cavanella.	20.281.876	21.208.392
N4038043621A Nuova Conca Brondolo	14.848.673	15.511.434
N6038025271K Nuovo .Bacino Evoluzione Po Levante	13.091	14.958
N101121465B Armatura Laguna .Barbamarco	956.287	976.855
N6038025271EA Pontile V.Vecchia	35.734	0
N17112229 Escavazione porti	102.420	0
RP:UNI C/FUNZ.2007 Cespiti	97	184
RP:UNI C/FUNZ.2008 Cespiti	0	262
RP:UNI C/FUNZ.2009 Cespiti	943	2.772
RP:UNI C/FUNZ.2010 Cespiti	4.265	9.384
RP:UNI C/FUNZ.2011 Cespiti	3.357	4.889
RP:UNI C/FUNZ.2012 Cespiti	5.686	9.382
RP:UNI C/FUNZ.2013 Cespiti	20.519	26.124
RP:UNI C/FUNZ.2014 Cespiti	12.497	18.664
RP:UNI C/FUNZ.2015 Cespiti	12.530	53.229
RP:UNI C/FUNZ.2016 Cespiti	17.894	21.759
RP:UNI C/FUNZ.2017 Cespiti	34.022	0
<b>TOTALE</b>	<b>36.349.891</b>	<b>37.858.288</b>
<b>TOTALE DIVISIONE NAVIGAZIONE</b>	<b>36.349.891</b>	<b>37.858.550,00</b>
<b>TOTALE AZIENDALE</b>	<b>58.142.281</b>	<b>61.332.730</b>

I risconti passivi oltre a riguardare le quote degli abbonamenti ferroviari annuali riscossi nell'anno in corso ma di competenza dell'esercizio successivo, rappresentano i contributi statali e/o regionali a copertura sia di spese di gestione



infrannuale di competenza dell'anno successivo (c/esercizio), sia di quote di ammortamento per cespiti acquistati con tali contributi (c/impianti), come evidenziato nelle tabelle precedenti distinte tra divisione ferroviaria e divisione navigazione.



**Nota integrativa, conto economico****Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
36.318.671	61.143.678	(24.825.007)

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	23.214.585	22.759.203	455.382
Variazioni rimanenze prodotti	433.456	1.042.518	(609.062)
Variazioni lavori in corso su ordinazione	(1.150.062)	1.536.184	(2.686.246)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	10.831	8.370	2.461
Altri ricavi e proventi	13.809.861	35.797.403	(21.987.542)
<b>Totale</b>	<b>36.318.671</b>	<b>61.143.678</b>	<b>(24.825.007)</b>

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

**Riconoscimento ricavi**

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

L'analisi della voce è la seguente:

**A 1 - Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

Descrizione	31/12 /2017	31/12 /2016
<b>servizi viaggiatori:</b>		
- titoli di viaggio: ferrovia Adria – Mestre	1.207.340	1.178.545
- titoli di viaggio: Rovigo-Chioggia / Rovigo-Verona	1.500.305	1.716.823
- servizi trasporto passeggeri per conto di Trenitalia	110.456	181.289
- diversi: ferrovia Adria-Mestre	1.229	-
Totale servizi viaggiatori	<b>2.819.330</b>	<b>3.076.657</b>
<b>Servizi merci e manovre:</b>		
- servizio merci cargo (trazione e manovra)	1.015.300	1.293.337
- servizio manovre stazione Mestre	0	799.376
- servizio manovre stazione Treviso	947.160	947.160
- servizi merci raccordo AIA – Rovigo	32.621	56.835
- servizi in stazione RFI Rovigo	47.543	47.780
- noleggio MR	228.770	322.813
Totale merci e manovre	<b>2.271.394</b>	<b>3.467.301</b>
<b>Corrispettivo contratto di servizio RV:</b>		



Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
corrispettivo contratto di servizio con la Regione del Veneto per la gestione della rete e dei beni e i servizi di trasporto della ferrovia Adria-Mestre	7.265.460	7.233.045
corrispettivo contratto di servizio con la Regione del Veneto per la gestione dei servizi di trasporto della ferrovia Rovigo-Chioggia e Rovigo-Verona	8.374.750	8.481.001
Totale C.D.S.	<b>15.640.210</b>	<b>15.714.046</b>
<b>Altri:</b>		
lavori c/terzi – chiusura lavori in corso su ordinazione	2.425.899	467.324
altri ricavi e prestazioni di servizi conto terzi	57.752	33.875
Totale altri	<b>2.483.651</b>	<b>501.199</b>
<b>Totale A1/Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>23.214.585</b>	<b>22.759.203</b>

**A 2 – Variazione delle rimanenze di materie prime e sussidiarie**

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
variazione delle rimanenze del magazzino di Piove di Sacco	434.272	1.046.433
variazione delle rimanenze del magazzino di Cavanella D'Adige	-816	-3.915
totale	<b>433.456</b>	<b>1.042.518</b>

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

**A 3 – Variazione dei lavori in corso su ordinazione**

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
<i>divisione ferroviaria</i>		
lavori SEA WAY ASPO	-	-51.399
lavori studi NAPA	-	-93.967
<i>divisione navigazione</i>		
lavori ponte ferroviario Rosolina	3.427	105.847
lavori ponte Canozio	-2.343.369	57.932
lavori Ponte Rantin	30.821	21.048
lavori cavidotto SP	-26.912	26.278
bacino di evoluzione	1.185.971	1.470.445
totale	<b>-1.150.062</b>	<b>1.536.184</b>

In questa voce è stato rilevato il valore dei contributi maturati, calcolati col metodo della percentuale di avanzamento dei lavori eseguiti per conto della Regione.

Il valore negativo relativo ai lavori Ponte Canozio e Cavidotto Spano sono il risultato della fine dei lavori e conseguentemente del giroconto delle rimanenze a ricavo lavori c/terzi.

**A 4 – Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni**

descrizione	31/12/2017	31/12/2016
nuova conca di Brondolo	-	2.109,20



descrizione	31/12/2017	31/12/2016
nuovo sito web SEA WAY	-	3.665,88
attrezzaggio FAM	10.830,72	2.594,86
totale	<b>10.830,72</b>	<b>20.200,16</b>

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

#### A 5 - Altri ricavi e proventi

descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Divisione ferroviaria		
- concessioni e canoni diversi	41.487	40.513
- vendita materiale fuori uso	3.846	1.144
- vendita materiale	85.000	-
- risarcimenti danni da sinistri attivi	2.206	22.860
- rimborsi oneri diversi	66.891	92.645
- prestiti di personale	0	75.726
- vertenze personale	5.500	-
- plusvalenza da cespite	1.061.446	-
- partite straordinarie	92.371	92.080
- altri	49.845	76
totale	<b>1.408.592</b>	<b>325.044</b>
Divisione Navigazione Interna		
- vendita materiale fuori uso	1.134	870
- risarcimenti danni da sinistri attivi	7.537	6.240
- rimborso spese contrassegni LV	95.715	25.375
- nuova riclassifica partite straordinarie	48.623	8.955
- rimborsi oneri diversi	40.005	-
totale	<b>193.014</b>	<b>41.440</b>
<b>totale azienda</b>	<b>1.601.606</b>	<b>366.484</b>

Tali ricavi riguardano in particolare la plusvalenza da cespite realizzata con la vendita di due locomotori D753.710 per Euro 1.060.000,00 correlata dalla vendita materiale ricambistica per Euro 85.000. Le altre partite straordinarie si riferiscono a prestazioni di servizio erroneamente accertate e a ricavi non accertati nell'anno precedente, restituzione somme da terzi a seguito sentenza organi giudiziali e adeguamenti valori leasing.

Nella voce "rimborsi oneri diversi" è compreso il rimborso per gli oneri di pubblicazione, il rimborso per la formazione di personale esterno di Euro 44.470 e un contributo da terzi per lavori preventivi alla realizzazione del Bacino di Evoluzione.

Nella voce "altri ricavi diversi" si rileva l'incasso della caparra per la vendita non realizzata della controllata Nord Est Logistica Srl.

Un'altra voce che ha fatto registrare un'importante variazione riguarda i rimborsi per i contrassegni L.V. attestatisi ad Euro 95.715.

A5* altri ricavi contributi - DIVISIONE FERROVIARIA	31/12/17	31/12/16
<b>A5* - altri ricavi Contributi c/esercizio</b>		
CONTR.C/ES:ADP	0	115.992
CONTR.C/ES: Leasing 126.002	287.550	311.071



<b>A5* altri ricavi contribuiti - DIVISIONE FERROVIARIA</b>	<b>31/12/17</b>	<b>31/12/16</b>
CONTR.C/ES: Leasing 126.001	287.550	311.071
CONTR.C/ES: Leasing motori	18.538	20.105
CONTR.C/ES: Leasing carrelli	33.821	35.972
CONTR.C/ES: Affidamento TPL	0	25.000
CONTR.C/ES: RIS II	1.295	0
CONTR.FC 2012: Manut. ord.	14.924	0
CONTR.FC 2013: Manut. ord.	0	91.463
CONTR.FC 2014: Manut. ord.	0	104.721
CONTR.FC 2015: Manut. ord.	0	511.109
CONTR.FC 2016: Manut. ord.	8.996	335.236
Totale contribuiti c/esercizio	<b>652.674</b>	<b>1.861.740</b>
<b>A5* - altri ricavi Contributi c/impianti</b>		
CONTR.C/IMP:ADP	2.544.980	2.694.260
CONTR.C/IMP:FONDO COMUNE	80.987	106.718
CONTR.C/IMP: Flirt	1.241.850	1.241.850
CONTR.C/IMP: Bombardier	527.429	527.429
CONTR.C/IMP: ATR Stadler	476.265	476.265
CONTR.C/IMP: SFMR	92.175	312.936
CONTR.:81T Attrezzaggio linea Adria-Mestre	588.708	998.062
CONTR. SEA WAY: sito web	34.489	17.245
Totale contribuiti c/impianti	<b>5.586.883</b>	<b>6.374.765</b>
TOTALE contribuiti Divisione Ferroviaria	<b>6.239.557</b>	<b>8.236.505</b>

<b>A5*altri ricavi contribuiti -DIV.NAVIGAZIONE</b>		
<b>A5* - altri ricavi Contributi c/esercizio</b>		
UNI:Contr.C/Personale	3.345.977	3.327.920
UNI:Contr.C/Funzionamento	836.928	1.013.920
UNI:C/C/Eser. conche FTC-PB	0	67.440
UNI:C/C/Eser. dragaggi uscite mare	0	287.365
UNI:C/C/Eser. Manutenzione pontili	39.917	0
UNI:C/C/Eser.Intervento bocche mare	0	32.114
UNI:C/C/Eser. Idrovia Po Brondolo	61.225	1.636.170
UNI:C/C/Eser. Litoranea Veneta	0	19.893.013
Totale contribuiti c/esercizio	<b>4.284.047</b>	<b>26.257.942</b>
<b>A5* - altri ricavi Contributi c/impianti</b>		
UNI:C/C/Imp.Cespiti (ammortamenti)	71.748	48.351
UNI:Contr. Amm.to Telecontrollo	0	266.227
UNI:Contr. Amm.to Moli Barbamarco	20.568	20.393
Contr. Amm.to Strumentazione bacino evoluzione	1.867	602
Contr.Amm.to Conche Cavanella	926.516	450.601
Contr. Amm.to Conca Di Brondolo	662.761	150.298
Contr. Amm.to Pontile Valle Vecchia	1.191	0
Totale contribuiti c/impianti	<b>1.684.651</b>	<b>936.472</b>



A5*altri ricavi contribuiti –DIV.NAVIGAZIONE		
TOTALE contribuiti Divisione Navigazione	5.968.698	27.194.414
<b>TOTALE CONTRIBUTI AZIENDA</b>	<b>12.208.255</b>	<b>35.430.919</b>

I valori della divisione ferroviaria rappresentano principalmente le quote di ammortamento degli impianti e del materiale rotabile acquisiti nel tempo con contributi regionali, con il Fondo Comune Ferrovie ex L.297/78, con i fondi di cui all'A.D.P Stato Regione Veneto D.lgs. 422/97.

I valori della divisione navigazione rappresentano i contributi regionali assegnati per il funzionamento della struttura adibita alla gestione e manutenzione delle vie navigabili e relative opere idrauliche e quanto assegnato per interventi specifici di ripristino e di mantenimento, si rileva un aumento significativo dei contributi a copertura degli ammortamenti a regime delle conche di Cavanella e di Brondolo.

La variazione principale riguarda il contributo per la commessa "Litoranea Veneta" rilevata nel corso dell'esercizio precedente.

## Costi della produzione

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
33.024.455	58.071.422	(25.046.967)

Descrizione	31/12 /2017	31/12 /2016	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	2.449.729	2.798.017	(348.288)
Servizi	7.938.399	31.070.123	(23.131.724)
Godimento di beni di terzi	3.256.945	3.400.011	(143.066)
Salari e stipendi	7.763.203	8.307.576	(544.373)
Oneri sociali	2.296.939	2.563.224	(266.285)
Trattamento di fine rapporto	510.582	546.718	(36.136)
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	440.020	427.264	12.756
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	228.081	274.108	(46.027)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	7.799.821	7.850.822	(51.001)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante	10.000		10.000
Variazione rimanenze materie prime			
Accantonamento per rischi		500.000	(500.000)
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	330.736	333.559	(2.823)
<b>Totale</b>	<b>33.024.455</b>	<b>58.071.422</b>	<b>(25.046.967)</b>

## Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi e Costi godimento beni di terzi

B 6 - Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
Divisione Ferroviaria	31/12/2017	31/12/2016



<b>B 6 - Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>		
- carburanti/lubrificanti per la trazione	1.356.800	1.262.745
- beni per manutenzione linea, fabbricati e impianti	8.965	3.810
- pietrisco	44.056	0
- beni per ACEI, PL	256.089	79.045
- ricambi per materiale rotabile	429.136	1.179.529
- carburanti/lubrificanti per automezzi	15.298	14.645
- materiali di consumo	120.113	115.082
totale	<b>2.230.457</b>	<b>2.654.856</b>
<b>Divisione Navigazione</b>		
- carburanti/lubrificanti per la trazione natanti	12.482	12.364
- carburanti/lubrificanti per automezzi e attrezzature	43.968	40.193
- beni per manutenzione Conche, vie navigabili e natanti	73.076	21.930
- beni diversi (officina)	22.194	17.273
- gasolio e g.p.l. per riscaldamento	18.345	14.565
- materiali di consumo	20.122	24.961
- stampati	29.084	11.875
totale	<b>219.272</b>	<b>143.161</b>
<b>TOTALE AZIENDA</b>	<b>2.449.729</b>	<b>2.798.017</b>

L'aumento del valore riferito al gasolio per trazione materiale rotabile è imputabile al trend rialzista del costo del gasolio nell'esercizio 2017.

La diminuzione degli acquisti di ricambi per materiale rotabile è conseguente all'approvvigionamento di scorte di magazzino effettuato nell'anno precedente.

<b>B 7 – Servizi</b>		
<b>Divisione Ferroviaria prestazioni servizio ordinarie</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
servizi e appalti per manutenzione (linea, armamento, fabbricati, impianti)	1.102.261	889.760
servizi per manutenzioni M.R. e diversi	2.232.278	2.059.571
RFI servizi e sistema comunicazione terra/treno	147.428	92.360
servizi appaltati pulizia e vigilanza impianti fissi e materiale rotabile	283.360	282.944
oneri per smaltimento rifiuti speciali e monitoraggio igiene ambientale	89.059	43.381
utenze diverse (telefonia, energia elettrica, acqua, gas, ecc.)	212.363	205.799
assicurazioni	388.112	395.778
rivendite titoli di viaggio/provvigioni Trenitalia	151.698	79.884
sistema informativo aziendale	252.534	250.640
servizi diversi per il personale	344.368	386.620
servizi autonoleggio trasporto personale di macchina	12.667	10.543
organi societari amministrativi e di controllo	102.896	112.968
consulenze e prestazioni professionali	335.382	334.748
prestazioni diverse e altri servizi generali	90.892	405.001
totale	<b>5.745.298</b>	<b>5.549.997</b>
<b>Divisione Ferroviaria prestazioni con contributo c/esercizio</b>		
FC L.297/78 servizi linea e armamento	23.920,00	1.042.528



<b>B 7 – Servizi</b>		
Studio socio economico ferrovia Calalzo-Cortina-Val Pusteria	0	25.000
totale	<b>23.920,00</b>	<b>1.067.528</b>
<b>Divisione ferroviaria – prestazioni p/commesse c/terzi</b>		
SP 14 Bojon Rifinanziamento	14.871	126.533
totale	<b>14.871</b>	<b>126.533</b>
<b>totale Divisione ferroviaria</b>	<b>5.784.089</b>	<b>6.744.058</b>

<b>Divisione navigazione – spese di funzionamento</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
servizi ed appalti per manutenzione fabbricati, impianti, conche, ecc.	69.468	42.361
servizi per manutenzioni altri beni	57.774	65.723
utenze diverse (telefonata, energia elettrica, acqua, gas, ecc.)	150.702	155.913
oneri per smaltimento rifiuti speciali	1.654	4.617
servizi diversi per il personale (ticket restaurant, spese viaggi)	100.684	118.629
sistema informativo aziendale	101.899	77.944
prestazioni diverse e altri servizi generali	48.876	52.305
consulenze e prestazioni professionali	111.359	72.098
servizio integrativo apertura conche	112.402	118.973
servizi appaltati pulizia e vigilanza	28.590	28.590
assicurazioni	48.037	49.689
totale	<b>831.445</b>	<b>786.842</b>
<b>Divisione navigazione – prestazioni con contributi c /esercizio</b>		
L. 380/1990 - manutenzione argini e ponti	61.225	1.728.452
D.lgs 112/1998 - sistemazione moli e argini	0	227.197
L.R. 49/1979 - manutenzione pontili	39.917	0
L.R. 50/1979 - manutenzione conche	0	67.440
totale	<b>101.142</b>	<b>2.023.089</b>
<b>Divisione navigazione – prestazioni p/commesse c/terzi</b>		
Ponte ferroviario Rosolina	0	102.402
Ponte Canozio	41.994	55.283
Cavidotto Ponte Spano	0	26.278
Ponte Rantin	25.886	15.639
Bacino di Evoluzione	1.153.843	1.423.519
Litoranea Veneta	0	19.893.013
totale	<b>1.221.723</b>	<b>21.516.134</b>
<b>totale Divisione Navigazione Interna</b>	<b>2.154.310</b>	<b>24.326.065</b>
<b>TOTALE AZIENDA</b>	<b>7.938.399</b>	<b>31.070.123</b>



Per quanto riguarda il comparto ferroviario le variazioni più rilevanti riguardano maggiori manutenzioni occorse nella infrastruttura, la chiusura di commesse conto terzi per lavori finanziati con contributo CEE (EA Sea Way) e con Fondo Comune (revisioni generali carrelli Stadler).

Mentre per il comparto navigazione si rilevano decrementi notevoli dovuti alla chiusura nel precedente esercizio di interventi importanti finanziati da specifici contributi quali la Litoranea Veneta e gli scavi di Brondolo.

<b>B 8 - Godimento beni di terzi</b>		
<b>Divisione Ferroviaria</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
canoni per uso locali e strutture ferroviarie	5.118	5.116
oneri condominiali	16.906	15.806
noli materiale rotabile	219.919	420.256
noli altri beni di terzi (stampanti, carrello elevatore)	31.653	28.291
canoni noleggio auto	39.495	22.148
tracce R.F.I.	1.966.284	2.054.029
servizi sostitutivi autobus	297.914	106.261
canoni leasing convogli Stadler ATR 126.001 126.002	627.458	678.219
canone merci Pontelongo	0	12.000
<b>totale</b>	<b>3.204.747</b>	<b>3.342.126</b>
<b>Divisione Navigazione</b>		
noli altri beni di terzi (stampanti, ecc)	25.165	31.383
canoni noleggio auto	25.238	24.703
canone ormeggio natante	1.795	1.799
<b>totale</b>	<b>52.198</b>	<b>57.885</b>
<b>TOTALE AZIENDA</b>	<b>3.256.945</b>	<b>3.400.011</b>

Le variazioni più significative riguardano il decremento del nolo materiale rotabile per maggiore utilizzo dei propri convogli passeggeri e la chiusura commessa IMC di Mestre e l'incremento dei servizi sostitutivi autobus causa soppressione corse.

### Costi per il personale

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

<b>B 9 - Costi per il personale</b>		
<b>Divisione Ferroviaria</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
salari e stipendi	5.453.895	5.889.135
oneri sociali	1.505.773	1.721.811
trattamento fine rapporto	357.617	392.418
altri costi	413.651	405.729
<b>totale</b>	<b>7.730.936</b>	<b>8.409.093</b>
<b>Divisione Navigazione</b>		
salari e stipendi	2.309.307	2.418.442
oneri sociali	791.166	841.412
trattamento fine rapporto	152.965	154.300
altri costi	26.370	21.535
<b>totale</b>	<b>3.279.808</b>	<b>3.435.689</b>
<b>TOTALE AZIENDA</b>	<b>11.010.744</b>	<b>11.844.782</b>



**Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali e svalutazioni**

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

<b>B 10 – Ammortamenti e svalutazioni</b>		
<b>B10 - A Ammortamenti beni immateriali</b>		
<b>Divisione Ferroviaria</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Costi Licenze	83.078	49.122
Costi revisione organizzativa	128.408	212.145
FC L.297/78 certificazione MR	3.201	785
Altre Immobilizzazioni Immateriali	11.815	10.580
totale	<b>226.502</b>	<b>272.632</b>
<b>Divisione Navigazione</b>		
Costi licenze	1.579	1.476
totale	<b>1.579</b>	<b>1.476</b>
<b>TOTALE AZIENDA amm. beni immateriali</b>	<b>228.081</b>	<b>274.108</b>
<b>B10 - B Ammortamenti beni materiali</b>		
<b>Divisione Ferroviaria</b>		
Impianti, macchinari e costruzioni leggere	71.880	70.249
materiale rotabile trazione	20.689	22.019
ADP art.15 D.Lgs.422/97	2.544.980	2.694.260
FC L. 297/78 telesegnalamento	77.786,37	105.933
Treni Flirt	1.241.850	1.241.851
Locomotori Bombardier	688.003	680.217
Impianto SFMR	92.175	312.936
Attrezzaggio 81T su materiale rotabile	588.708	998.063
Convogli ATR GTW	696.000	696.000
Altri beni	94.677	94.298
totale	<b>6.116.748</b>	<b>6.915.826</b>
<b>Divisione Navigazione</b>		
imbarcazioni / motori	1.846	1.846
autovetture	37.098	13.027
telecontrollo conche navigazione	0	266.227
Moli Barbamarco	20.568	20.393
Bacino di Evoluzione (ecoscandaglio)	1.867	602
Conche di Cavanella	926.517	450.601
Conca di Brondolo	662.761	150.298
Pontile Valle Vecchia	1.191	0
Altri beni	31.225	32.002
totale	<b>1.683.073</b>	<b>934.996</b>
<b>TOTALE AZIENDA amm. beni materiali</b>	<b>7.799.821</b>	<b>7.850.822</b>
<b>TOTALE AMMORTAMENTI</b>	<b>8.027.902</b>	<b>8.124.930</b>



<b>B 10 – Ammortamenti e svalutazioni</b>		
<b>B10 - D Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e disponibilità liquide</b>		
Svalutazione crediti vs clienti divisione ferroviaria (per affitti e rimborso oneri)	10.000,00	0
<b>TOTALE SVALUTAZIONI</b>	<b>10.000,00</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI</b>	<b>8.037.902</b>	<b>8.124.930</b>

### Accantonamento per rischi

L'analisi della voce è la seguente:

<b>B 12 - Accantonamenti per rischi</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
accantonamento per rischi potenziali	0	500.000
<b>totale</b>	<b>0</b>	<b>500.000</b>

### Oneri diversi di gestione

<b>B 14 - Oneri diversi di gestione</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Divisione Ferroviaria</b>		
ICI/IMU	3.295	3.295
Imposta di bollo / registro	3.473	2.528
Tributi comunali e consorziali	3.522	3.567
Tasse possesso automezzi	1.106	1.063
Altri tributi (conc. gov. ecc.)	17.987	9.005
Abbonamenti riviste tecniche, giornali	5.599	2.387
Contributi associativi (ASSTRA, ecc.)	62.044	57.528
Spese sociali ed assembleari	517	541
Diritti Registro Imprese/CCIAA	1.938	2.094
Indennizzi contrattuali	5.950	45.755
Perdite su crediti	29.528	45.000
oneri certificato sicurezza ferroviaria SGS	0	5.032
Franchigie assicurative	10.000	7.900
Diversi (sanzioni, rettifiche, penali)	26.623	1.669
Partite straordinarie	127.205	129.631
<b>totale</b>	<b>298.787</b>	<b>316.995</b>
<b>Divisione Navigazione</b>		
Imposta di bollo / registro	789	1.140
Tasse possesso automezzi	0	0
Tasse concessioni governative	0	0
Altri tributi	2.737	2.154
Abbonamenti riviste tecniche, giornali	55	322
Tributi comunali e consorziali	8.639	8.551
Perdite su crediti	13.931	0
Diversi	10	12
Partite straordinarie	5.788	4.385



B 14 - Oneri diversi di gestione	31/12/2017	31/12/2016
totale	31.949	16.564
<b>TOTALE AZIENDA</b>	<b>330.736</b>	<b>333.559</b>

*Divisione ferroviaria:*

La sezione "Diversi" ha subito un incremento dovuto principalmente al versamento degli inadempimenti a R.F.I riguardanti le performance di regime anno 2016 e al trasporto da Verona ad Asti dei locomotori venduti alla Captrain Italia Srl, mentre l'incremento sostanziale della voce "Altri tributi" concerne il rinnovo della licenza ANSF (Euro 10.000,00).

Si rilevano anche delle diminuzioni degli indennizzi contrattuali dovuti alle relative penali assegnate che per il 2017 riguardano esclusivamente quelle attribuite a IMC Treviso da gennaio a novembre.

Le perdite su crediti rappresentano la svalutazione del credito per vendita biglietti vantato nei confronti della Società Cooperativa Venezia 1907 in fallimento e il credito vetusto verso la Columbia Srl (contestazione nolo carri).

*Divisione navigazione:*

Per l'esercizio in corso si rilevano in via prudenziale perdite su crediti per Euro 13.931,11 relative ad una fattura contestata dell'anno 2009 emessa al Club Nautico Marina di Brondolo relativa all'abbattimento della porzione di un immobile.

Per quanto riguarda gli oneri straordinari tali costi riguardano principalmente prestazioni di servizio non accertate nell'anno precedente.

**Proventi e oneri finanziari**

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
(24.027)	(118.940)	94.913

Descrizione	31/12 /2017	31/12 /2016	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	27.376	8.270	19.106
(Interessi e altri oneri finanziari)	(51.403)	(127.210)	75.807
Utili (perdite) su cambi			
<b>Totale</b>	<b>(24.027)</b>	<b>(118.940)</b>	<b>94.913</b>

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

- interessi su anticipazioni crediti v/Regione del Veneto per € 23.927;
- interessi passivi mutuo per € 8.529;
- commissioni bancarie per € 15.949.

Gli altri oneri sono costituiti da interessi su dilazioni di pagamento di imposte.

Composizione dei proventi da partecipazione**Altri proventi finanziari**

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni						
Interessi su titoli						
Interessi bancari e postali					20.940	20.940
Interessi su finanziamenti						
Interessi su crediti commerciali						
Altri proventi					6.436	6.436
Arrotondamento						

I proventi diversi sono costituiti da interessi attivi su disponibilità di conti correnti ordinari.

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
944.780	1.100.301	(155.521)

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

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

Imposte	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	741.571	1.100.301	(358.730)
IRES	585.248	918.133	(332.885)
IRAP	156.323	182.168	(25.845)
Imposte sostitutive			
<b>Imposte relative a esercizi precedenti</b>			
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	203.209		203.209
IRES	203.209		203.209
IRAP			
<b>Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale</b>			
<b>Totale</b>	<b>944.780</b>	<b>1.100.301</b>	<b>(155.521)</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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

<i>Riconciliazione tra onere fiscale corrente e teorico (IRES)</i>			
<b>Risultato prima delle imposte</b>		<b>3.270.189</b>	



<b>Riconciliazione tra onere fiscale corrente e teorico (IRES)</b>		
Onere fiscale teorico (Ires 24%)		<b>784.845</b>
Differenze che si riverseranno negli esercizi successivi		
<i>Plusvalenze patrimoniali rateizzabili</i>	-847.815	
<i>Altre differenze</i>	1.110	
Totale		-846,705
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
<i>Telefonia</i>	6.692	
<i>Autoveature</i>	66.618	
<i>IMU</i>	3.295	
<i>Costi indeducibili e sopravvenienze</i>	80.518	
<i>Super-ammortamenti</i>	-11.233	
<i>TFR alla previdenza integrativa</i>	-19.229	
<i>Quota IRAP</i>	-39.141	
<i>Quota ACE</i>	-72.472	
Totale		15.048
<b>Imponibile fiscale</b>	<b>2.438.532</b>	
Imposte correnti IRES sul reddito dell'esercizio ( 24% )		<b>585.248</b>
<b>Onere fiscale effettivo sul risultato prima delle imposte</b>		<b>17,90%</b>
<b>Riconciliazione tra onere fiscale corrente e teorico (IRAP)</b>		
Differenza tra Valore e Costi della produzione		<b>3.294.216</b>
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
<i>Per il personale</i>	11.010.744	
<i>Deduzioni lavoro dipendente</i>	-10.556.256	
<i>Accantonamento rischio crediti</i>	10.000	
<i>Variazioni in aumento, totale</i>	423.951	
Totale		888.439
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP		
<i>Variazioni in diminuzione, totale</i>	-174.370	
Totale		-174.370
<b>Imponibile fiscale</b>	<b>4.008.285</b>	



<i>Riconciliazione tra onere fiscale corrente e teorico (IRES)</i>		
Imposte correnti IRAP sul reddito dell'esercizio ( 3,9% )		156.323
<b>Onere fiscale effettivo sul risultato prima delle imposte</b>		<b>4,80%</b>

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

#### **Fiscalità differita**

La fiscalità differita viene espressa dall'accantonamento effettuato nel fondo imposte per l'importo di Euro 203.209 ed è correlata quasi esclusivamente alla rateazione quinquennale di plusvalenze patrimoniali emerse dalle dismissioni di cespiti (locomotore).

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

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

#### *Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti*

	esercizio 31/12/2017	esercizio 31/12/2017	esercizio 31/12/2017	esercizio 31/12/2017	esercizio 31/12/2016	esercizio 31/12/2016
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP
<b>Imposte anticipate:</b>						
Compensi amministratori	1.111	267				
<b>Totale</b>	<b>1.111</b>	<b>267</b>				
<b>Imposte differite:</b>						
Plusvalenze patrimoniali	847.815	203.476				
<b>Totale</b>	<b>847.815</b>	<b>203.476</b>				
<b>Imposte differite (anticipate) nette</b>	<b>846.704</b>	<b>203.209</b>				



**Nota integrativa, altre informazioni****Dati sull'occupazione**

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

## INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE DIPENDENTE

situazione numerica del personale, distinta per tipologia di contratto al 31 /12/2017	gestione ferroviaria		Navig.Interna (ex COVNI)		totale	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
Dirigenti	2	2	1	1	3	3
148 - ruolo	152	162	3	3	155	165
148 - part time	3	3	1	1	4	4
148 - tempo determinato	22	0	0	0	22	0
Terziario - tempo indeterminato	0	1	2	2	2	3
Terziario - tempo indeterminato – part time	0	0	1	1	1	1
Addetti servizi ausiliari mobilità Rovigo	0	3	6	6	6	9
Addetti servizi ausiliari mobilità Rovigo – part time	0	0	3	3	3	3
Addetti servizi ausiliari mobilità Cavanella d'Adige	0	0	51	49	51	49
Personale ferroviario in formazione	1	5	0	0	1	5
Personale ferroviario in distacco	4	0	0	0	4	0
Personale in aspettativa non retribuita	0	0	1	1	1	1
<b>totale al 31/12</b>	<b>184</b>	<b>176</b>	<b>69</b>	<b>67</b>	<b>253</b>	<b>243</b>

situazione numerica del personale addetto alla divisione ferroviaria	uffici Padova	uffici Piove	trasporto Adria Mestre	rete Adria Mestre	Trenitalia pass.	cargo manovra	cargo trazione	servizi stazione Rovigo	manovre Treviso	totale
Dirigenti	1	1								2
personale uffici	13	11								24
personale di scorta			23		25					48
personale di macchina			17		26	1	2			46
personale officina			11							11
personale stazione				11	3	2	2	1	12	31
personale rete				5						5
personale sala operativa			4							4
personale in formazione			2		3					5
<b>totale</b>	<b>14</b>	<b>12</b>	<b>57</b>	<b>16</b>	<b>57</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>12</b>	<b>176</b>

Personale mediamente in servizio durante l'anno ed il relativo costo medio unitario aziendale	Consistenza media annua	
	2016	2017
Divisione ferroviaria		
Sede Padova	16,83	15,67
Piove di Sacco	178,17	155,83



Personale mediamente in servizio durante l'anno ed il relativo costo medio unitario aziendale	Consistenza media annua	
totale	195	171,5
<b>Costo medio annuo</b>	<b>43.124</b>	<b>45.078</b>
Divisione Navigazione Interna		
Rovigo - Cavanella d'Adige - Marghera	70,08	68,33
<b>Costo medio annuo</b>	<b>49.025</b>	<b>48.000</b>

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

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

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	30.011	30.966

## Compensi al revisore legale o società di revisione

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

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

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	16.366

## Categorie di azioni emesse dalla società

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

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

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
<b>Azioni Ordinarie</b>	1.230.465	5	1.230.465	5
<b>Totale</b>	1.230.465	-	1.230.465	-

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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



## analisi operazioni / rapporti infragruppo al 31/12

Riferimento CEE	descrizione attività	FERROVIARIA SERVIZI SRL	VENETO LOGISTICA SRL	NORD EST LOGISTICA SRL
CI2 – crediti v/control.	Crediti per fatt. emesse al 31/12	-	115.826,96	81.200,00
A1 – ricavi delle vendite	Ricavi per service amministrativi	-	8.000,00	8.000,00

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

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

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

Non si evidenziano fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio.

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

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

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

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

Risultato d'esercizio al 31/12/2017	Euro	2.325.409,12
5% a riserva legale	Euro	116.270,45
dividendo in natura da distribuire alla Regione Veneto	Euro	285.690
a riserva straordinaria	Euro	1.923.448,67

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

Presidente del Consiglio di amministrazione  
Dott.ssa Isabella Dotto



## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il sottoscritto LIANA ALESSANDRO iscritto all'albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Treviso al n. A1348 quale incaricato della società, ai sensi dell'art. 31, comma 2-quinquies della l.340/2000, dichiara che il documento informatico in formato xbrl contenente lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e la nota integrativa sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.  
Data, 22/05/2018





**Allegati al Bilancio 2017**

---

---

**RELAZIONI D.LGS 175/2016**

---





## ALLEGATO AL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2017

---

**RELAZIONE CIRCA I PROGRAMMI DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE**


---

(D.LGS 175/2016 art. 6 comma 2-4)

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

**Caratteristiche della Società e sua attività: una sintesi**

Sistemi Territoriali S.p.A. è una società partecipata per il 99,83% dalla Regione del Veneto la cui attività principale consiste nell'esercizio di servizi ferroviari di trasporto di persone e/o cose.

E' titolare della Licenza Ferroviaria n. 19 rilasciata dal Ministero delle Infrastrutture e Trasporti in data 4/12/2001 "per i servizi di trasporto di sole merci per ferrovia" e della Licenza Nazionale Passeggeri n.13/N.

Alla chiusura dell'esercizio è attivo un Contratto di Servizio con la Regione Veneto per il periodo 1/1/2016 – 31/12/2019 per lo svolgimento dei servizi di trasporto passeggeri nelle tratte Adria-Mestre Rovigo-Chioggia e Rovigo-Verona oltre che per la gestione della rete e dei beni della linea ferroviaria Adria-Mestre.

Dal 2005 la Regione del Veneto ha affidato con convenzione la gestione e la manutenzione delle linee navigabili regionali con i relativi manufatti idraulici.

I proventi derivanti da queste attività consistono:

- ricavi per i servizi ferroviari di Trasporto Pubblico Regionale;
- ricavi dalla vendita dei titoli di viaggio;
- ricavi per l'attività di manutenzione e gestione della rete ferroviaria Adria-Mestre;
- ricavi per i servizi merci/passeggeri svolti per conto di Trenitalia
- ricavi per l'attività di gestione e manutenzione delle vie navigabili.

La Società, per conto della Regione Veneto, si occupa anche della realizzazione di nuove opere, acquisizione di beni e interventi di manutenzione di manufatti idraulici. Queste attività, rendicontate direttamente alla Regione, sono oggetto di finanziamenti specifici.

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

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

Ferrovia Adria-Mestre	2014	2015	%	2016	%	2017	%	% 2014 2017
treni*KM passeggeri n°	563.128	566.979	0,68	562.885	-0,72	561.280	-0,29	-0,33
passeggeri*Km n°	32.266.023	34.597.993	7,23	35.987.665	4,02	36.581.990	1,65	13,38
passeggeri trasportati n°	1.225.297	1.312.230	7,09	1.366.249	4,12	1.375.583	0,68	12,27
ricavi da traffico	€ 1.064.000	€ 1.136.000	6,77	€ 1.179.000	3,79	€ 1.207.340	2,40	13,47





A1 ricavi delle vendite	2014	2015	%	2016	%	2017	%	% 2014 2017
servizi viaggiatori*	5.708.273	8.871.471	55,41	3.076.656	-65,32%	2.818.101	-8,40%	-50,63%
servizi merci	4.473.457	4.410.035	-1,42	3.467.301	-21,38%	2.244.723	-35,26%	-49,82%
C.D.S. Regione Veneto*	7.254.089	7.285.026	0,43	15.714.045	115,70%	15.640.210	-0,47%	115,61%

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

	2014	2015	2016	2017
<b>Margine Operativo Lordo E.B.I.T.D.A.</b>	€ 11.333.436	€ 11.736.930	€ 11.697.185	€ 11.332.118
<b>utile netto</b>	€ 1.051.172	€ 1.055.467	€ 1.853.014	€ 2.325.409

posizione finanziaria	2014	2015	2016	2017
disponibilità liquide	4.557.463	1.780.217	4.126.269	7.251.080
debiti finanziari	(4.087.334)	(2.068.987)	(524.397)	0
saldo	470.129	(288.770)	3.601.872	7.251.080

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

#### Programma di valutazione del rischio di crisi aziendale

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

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

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

#### Conclusioni

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





## ALLEGATO AL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2017

---

**RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO**


---

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

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

**Composizione azionaria di Sistemi Territoriali S.p.A.**

Regione del Veneto:	99,83%	
Sistemi Territoriali S.p.A. per azioni proprie:		0,17%

La Società opera in condizioni di autonomia societaria e imprenditoriale, avendo, in particolare, un'autonoma capacità negoziale nei rapporti con i clienti e i fornitori e di definizione delle proprie linee strategiche e di sviluppo.

In relazione alla Governance Societaria, sulla base del vigente statuto, è previsto un Consiglio di Amministrazione composto da tre membri nominati dalla Regione Veneto, un Collegio Sindacale composto da tre Sindaci effettivi e due supplenti anche questi nominati dalla Regione Veneto e di un Revisore legale dei conti.

Di seguito si indica la composizione degli organi societari al 31/12/2017

**Consiglio di Amministrazione**

DOTTO Isabella	(Presidente)
MASSARO Pako	(Consigliere)
ZANCOPE' OGNIBEN Giovanni	(Consigliere)

**Collegio Sindacale**

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

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

**Revisore Legale**

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

La Società ha istituito direttamente con nomine del Consiglio di Amministrazione i seguenti organi:

**Organismo di Vigilanza** (ai sensi del D.Lgs. 231/2001) composto da membri esterni al 31/12/2017

MOR Federica	(Presidente)
MASCHIO Ciro	(membro)
ALACQUA Alessio	(membro)

**Responsabile per la prevenzione della corruzione** (ex L.190/2012)**Responsabile per la Trasparenza** (ex D.Lgs. 33/20103)

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



**La Società ha adottato:**

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

**La Società è in possesso anche delle:**

- **Certificazione Sistema di Gestione per la Qualità**  
norma ISO 9001:2008 certificato. n. IT 09/0818
- **Certificazione sistema di gestione della sicurezza e salute sul lavoro**  
norma OHSAS 18001:2007 certificato n. IT 13/0554

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

**La società al 31/12/2017 detiene:**

- Licenza Ferroviaria n. 19 rilasciata dal Ministero delle Infrastrutture e Trasporti in data 4/12/2001 "per i servizi di trasporto di sole merci per ferrovia" e confermata con riesame del 14/11/2017;
- Licenza Nazionale Passeggeri n. 13/N del 03/10/2012 e confermata con riesame del 14/11/2017;
- Certificato di sicurezza parte A n. IT 1120150016 rilasciato il 29/09/2015;
- Certificato di sicurezza parte B n. IT 1220150036 rilasciato il 26/01/2017.

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

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

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





**Allegati al Bilancio 2017**

---

---

**ANALISI CONTO ECONOMICO PER ATTIVITÀ**

---



CONTO ECONOMICO anno 2017		C.D.S.	ATTIVITA'	ALTRE	NAVIGAZIONE	GESTIONE	TOTALE
A	VALORE DELLA PRODUZIONE	REG. VENETO	FERROVIARIE	ATTIVITA'	INTERNA	INVESTIMENTI	
1	ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.349.084,20	2.381.849,36	57.751,69	-	2.425.899,32	23.214.584,57
2	variazione rimanenze mat.prima, sussid, consumo e merci	530.759,95	(96.487,72)	-	(816,45)	-	433.455,78
3	variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-	42.480,11	(1.192.542,29)	1.150.062,18
4	incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	10.830,72	-	-	-	-	10.830,72
5	altri ricavi e proventi	88.334,52	43.868,84	1.247.052,93	153.014,68	69.335,29	1.601.606,26
5*	altri ricavi (contributi in conto esercizio)	-	-	-	4.254.653,15	7.953.601,50	12.208.254,65
Totale valore della produzione (A)		18.979.009,39	2.329.230,48	1.304.804,62	4.449.331,49	9.256.293,82	36.318.669,80
B	COSTI DELLA PRODUZIONE						
6	per materie prime,sussidiarie,di consumo e di merci	2.136.785,22	93.579,94	-	178.527,00	40.656,21	2.449.548,37
7	per servizi	4.642.783,31	1.081.018,40	21.611,06	831.443,93	1.361.657,07	7.938.513,77
8	per godimento di beni di terzi	2.534.435,55	42.853,51	-	52.197,55	627.458,07	3.256.944,68
9	per il personale:						
a	salari e stipendi	4.380.866,85	1.030.217,11	42.811,28	2.309.307,51	-	7.763.202,75
b	oneri sociali	1.238.184,74	254.935,57	12.652,52	791.165,80	-	2.296.938,63
c	trattamento di fine rapporto	295.655,81	58.875,40	3.085,55	152.964,87	-	510.581,63
e	altri costi	331.811,08	81.839,57	-	26.369,55	-	440.020,20
totale personale		6.246.518,48	1.425.867,65	58.549,35	3.279.807,73	-	11.010.743,21
10	ammortamenti e svalutazioni:						
a	ammortamento immobilizzazioni immateriali	181.494,97	7.317,92	-	1.579,14	37.689,44	228.081,47
b	ammortamento immobilizzazioni materiali	400.986,73	165.273,56	-	70.168,60	7.163.391,73	7.799.820,62
c	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	10.000,00	-	-	-	-	10.000,00
totale ammortamenti e svalutazioni		592.481,70	172.591,48	-	71.747,74	7.201.081,17	8.027.902,09
12	accantonamenti per rischi	-	-	-	-	-	-
13	altri accantonamenti	-	-	-	-	-	-
14	oneri diversi di gestione	213.292,12	24.570,65	35.461,66	32.035,79	25.441,30	330.801,52
Totale costi della produzione (B)		16.366.296,38	2.840.481,63	115.622,07	4.445.759,74	9.256.293,82	33.014.453,64
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		2.612.713,01	(511.251,15)	1.189.182,55	3.571,75	-	3.304.216,16
C	PROVENTI ED ONERI FINANZIARI						
15	proventi da partecipazioni società controllate	-	-	-	-	-	-
totale proventi da partecipazioni		-	-	-	-	-	-
16	altri proventi finanziari:						
d	proventi diversi dai precedenti	-	-	27.376,07	-	-	27.376,07
totale proventi finanziari		-	-	27.376,07	-	-	27.376,07
17	interessi e altri oneri finanziari	(42.025,38)	(4.667,37)	(241,89)	(4.468,47)	-	(51.403,11)
totale interessi e altri oneri finanziari		(42.025,38)	(4.667,37)	(241,89)	(4.468,47)	-	(51.403,11)
Totale proventi ed oneri finanziari (C)		(42.025,38)	(4.667,37)	27.134,18	(4.468,47)	-	(24.027,04)
D	RETTIFICHE DI VALORE E DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE						
19	svalutazioni						
a	di partecipazioni	-	-	-	-	-	-
Totale rettifiche (D)		-	-	-	-	-	-
RISULTATO PRIMA D.IMPOSTE (+A-B+-C+-D)		2.570.687,63	(515.918,52)	1.216.316,73	(896,72)	-	3.270.189,12
20	imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	(644.783,59)	(13.138,69)	(286.857,72)	-	-	(944.780,00)
21	utile (perdita) dell'esercizio	1.925.904,04	(529.057,21)	929.459,01	(896,72)	-	2.325.409,12



b81a15f1





REGIONE DEL VENETO - CONTRATTO DI SERVIZIO ANNO 2017  
servizi di trasporto pubblico locale e gestione della rete

CONTO ECONOMICO anno 2017		C.D.S.	GESTIONE	SERVIZI
A	VALORE DELLA PRODUZIONE	REG. VENETO	RETE	TRASPORTO
1	ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.349.084,20	2.159.138,72	16.189.945,48
2	variazione rimanenze mat.prima, sussidi, consumo e merci	530.759,95	86.863,74	443.896,21
3	variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-
4	incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	10.830,72	10.830,72	-
5	altri ricavi e proventi	88.334,52	49.844,60	38.489,92
5*	altri ricavi (contributi in conto esercizio)	-	-	-
Totale valore della produzione (A)		18.979.009,39	2.306.677,78	16.672.331,61
B	COSTI DELLA PRODUZIONE			
6	per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.136.785,22	342.215,54	1.794.569,68
7	per servizi	4.642.783,31	1.237.620,27	3.405.163,04
8	per godimento di beni di terzi	2.534.435,55	11.213,37	2.523.222,18
9	per il personale:	-	-	-
a	salari e stipendi	4.380.866,85	619.000,32	3.761.866,53
b	oneri sociali	1.238.184,74	176.671,55	1.061.513,19
c	trattamento di fine rapporto	295.655,81	45.193,70	250.462,11
e	altri costi	331.811,08	44.895,94	286.915,14
totale personale		6.246.518,48	885.761,51	5.360.756,97
10	ammortamenti e svalutazioni:			
a	ammortamento immobilizzazioni immateriali	181.494,97	4.149,37	177.345,60
b	ammortamento immobilizzazioni materiali	400.986,73	70.911,89	330.074,84
c	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	10.000,00	5.000,00	5.000,00
totale ammortamenti e svalutazioni		592.481,70	80.061,26	512.420,44
12	accantonamenti per rischi	-	-	-
13	altri accantonamenti	-	-	-
14	oneri diversi di gestione	213.292,12	33.435,06	179.857,06
Totale costi della produzione (B)		16.366.296,38	2.590.307,01	13.775.989,37
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		2.612.713,01	(283.629,23)	2.896.342,24
C	PROVENTI ED ONERI FINANZIARI			
15	proventi da partecipazioni società controllate			
totale proventi da partecipazioni		-	-	-
16	altri proventi finanziari:			
d	proventi diversi dai precedenti	-	-	-
totale proventi finanziari		-	-	-
17	interessi e altri oneri finanziari	(42.025,38)	(3.987,98)	(38.037,40)
totale interessi e altri oneri finanziari		(42.025,38)	(3.987,98)	(38.037,40)
Totale proventi ed oneri finanziari (C)		(42.025,38)	(3.987,98)	(38.037,40)
D	RETTIFICHE DI VALORE E DI ATTIVITA' FINANZIARIE			
19	svalutazioni	-	-	-
a	di partecipazioni	-	-	-
Totale rettifiche (D)		-	-	-
RISULTATO PRIMA D.IMPOSTE (+A-B+C)		2.570.687,63	(287.617,21)	2.858.304,84
20	imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	(644.783,59)	(10.244,51)	(634.539,08)
21	utile (perdita) dell'esercizio	1.925.904,04	(297.861,72)	2.223.765,76



b81a15f1





**Allegati al Bilancio 2017**

---

---

**BILANCI SOCIETA' CONTROLLATE E COLLEGATE**

---



**FERROVIARIA SERVIZI SRL**

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Dati anagrafici	
Sede in	PIAZZA G.ZANELLATO 5 35131 PADOVA
Codice Fiscale	03792380283
Numero Rea	03792380283 PD-337811
P.I.	03792380283
Capitale Sociale Euro	200.000 i.v.
Forma giuridica	società a responsabilità limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	71.12.2
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	SISTEMI TERRITORIALI SPA
Appartenenza a un gruppo	no



## Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>II - Crediti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	47.134	47.187
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.097	4.097
<b>Totale crediti</b>	<b>51.231</b>	<b>51.284</b>
IV - Disponibilità liquide	234.622	243.550
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>285.853</b>	<b>294.834</b>
D) Ratei e risconti	0	12
<b>Totale attivo</b>	<b>285.853</b>	<b>294.846</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	200.000	200.000
IV - Riserva legale	40.000	40.000
VI - Altre riserve	54.178	65.224
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(8.488)	(11.046)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>285.690</b>	<b>294.178</b>
<b>D) Debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	18	528
<b>Totale debiti</b>	<b>18</b>	<b>528</b>
E) Ratei e risconti	144	140
<b>Totale passivo</b>	<b>285.853</b>	<b>294.846</b>



## Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
5) altri ricavi e proventi		
altri	131.56	-
Totale valore della produzione	131.56	-
B) Costi della produzione		
7) per servizi	9.016	10.285
9) per il personale		
b) oneri sociali	111	111
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	0	-
c) trattamento di fine rapporto	0	0
Totale costi per il personale	111	111
14) oneri diversi di gestione	726	1.462
Totale costi della produzione	9.853	11.858
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(9.721)	(11.858)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	1.234	812
Totale proventi diversi dai precedenti	1.234	812
Totale altri proventi finanziari	1.234	812
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	1.234	812
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(8.488)	(11.046)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(8.488)	(11.046)



**NORD EST LOGISTICA SRL**

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Dati anagrafici	
Sede in	Via Longhena n.6 int.5 Marghera Venezia
Codice Fiscale	03418970277
Numero Rea	03418970277 VE-306825
P.I.	03418970277
Capitale Sociale Euro	750.000 i.v.
Forma giuridica	società a responsabilità limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	52.24
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	SISTEMI TERRITORIALI SPA
Appartenenza a un gruppo	no



## Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	653.963	728.738
II - Immobilizzazioni materiali	2.282.091	2.563.670
Totale immobilizzazioni (B)	2.936.054	3.292.409
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>II - Crediti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	504.841	834.255
esigibili oltre l'esercizio successivo	422.046	482.585
imposte anticipate	285.497	287.317
Totale crediti	1.212.384	1.604.157
IV - Disponibilità liquide	450.081	155
Totale attivo circolante (C)	1.662.465	1.604.312
D) Ratei e risconti	7.696	10.744
Totale attivo	4.606.215	4.907.465
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	750.000	750.000
IV - Riserva legale	36.039	29.435
VI - Altre riserve	698.709	602.800
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(115.850)	(164.467)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	(29.571)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	233.630	132.084
Totale patrimonio netto	1.602.528	1.320.281
B) Fondi per rischi e oneri	115.850	164.467
<b>D) Debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	584.220	726.049
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.247.752	2.637.398
Totale debiti	2.831.972	3.363.447
E) Ratei e risconti	55.865	59.270
Totale passivo	4.606.215	4.907.465



## Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	960.366	957.333
5) altri ricavi e proventi		
altri	43.152	11
Totale altri ricavi e proventi	43.152	11
Totale valore della produzione	1.003.518	957.344
B) Costi della produzione		
7) per servizi	119.594	82.648
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	356.354	356.354
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	74.775	74.775
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	281.579	281.579
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	35.378	7.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	391.732	363.354
14) oneri diversi di gestione	111.889	106.657
Totale costi della produzione	623.215	552.659
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	380.303	404.685
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	116.890	-
Totale proventi diversi dai precedenti	116.890	-
Totale altri proventi finanziari	116.890	-
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	130.815	158.313
Totale interessi e altri oneri finanziari	130.815	158.313
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(13.925)	(158.313)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	366.378	246.372
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	130.928	144.294
imposte differite e anticipate	1.820	(30.006)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	132.748	114.288
21) Utile (perdita) dell'esercizio	233.630	132.084



**VENETO LOGISTICA SRL**

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

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



## Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
II - Immobilizzazioni materiali	10.342.712	10.708.293
III - Immobilizzazioni finanziarie	25	25
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>10.342.737</b>	<b>10.708.318</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>II - Crediti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	490.977	562.976
imposte anticipate	72.000	73.715
<b>Totale crediti</b>	<b>562.977</b>	<b>636.691</b>
IV - Disponibilità liquide	17.437	34.563
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>580.414</b>	<b>671.254</b>
D) Ratei e risconti	7.050	7.050
<b>Totale attivo</b>	<b>10.930.201</b>	<b>11.386.622</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	850.000	850.000
IV - Riserva legale	5.003	4.086
VI - Altre riserve	38.476	21.037
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(485.957)	(623.092)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	39.274	18.357
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>446.796</b>	<b>270.388</b>
B) Fondi per rischi e oneri	485.957	623.092
<b>D) Debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	529.402	628.926
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.239.777	3.415.076
<b>Totale debiti</b>	<b>3.769.179</b>	<b>4.044.002</b>
E) Ratei e risconti	6.228.269	6.449.140
<b>Totale passivo</b>	<b>10.930.201</b>	<b>11.386.622</b>



## Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.274.291	1.202.372
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	217.873	217.873
altri	8.570	22.357
Totale altri ricavi e proventi	226.443	240.230
Totale valore della produzione	1.500.733	1.442.602
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	929	-
7) per servizi	790.745	757.488
8) per godimento di beni di terzi	56.160	-
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	367.181	367.085
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	367.181	367.085
Totale ammortamenti e svalutazioni	367.181	367.085
14) oneri diversi di gestione	54.070	63.867
Totale costi della produzione	1.269.085	1.188.440
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	231.648	254.161
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	26.282	40
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	204.363	224.946
Totale interessi e altri oneri finanziari	204.363	224.946
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(204.363)	(224.946)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	53.568	29.215
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	12.579	12.561
imposte differite e anticipate	1.715	(1.703)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	14.294	10.858
21) Utile (perdita) dell'esercizio	39.274	18.357



**SISTEMI TERRITORIALI S.P.A.**

Piazza G. Zanellato n. 5 – 35131 Padova (PD)

Capitale Sociale Euro 6.152.325,00 i.v.

Codice Fiscale e iscrizione presso il Registro delle Imprese di Padova n. 06070650582

Partita I.V.A. n. 03075600274

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE  
AL BILANCIO DI ESERCIZIO E AL BILANCIO CONSOLIDATO  
CHIUSI AL 31 DICEMBRE 2017  
REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE**

All'Assemblea degli Azionisti della società SISTEMI TERRITORIALI S.P.A.

**Premessa**

La presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della Società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'Assemblea di approvazione del bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2017 e di presentazione del bilancio consolidato alla medesima data.

L'Organo Amministrativo ha reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 22 maggio 2018, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017:

- Bilancio d'esercizio, completo di rendiconto finanziario e nota integrativa;
- Relazione sulla gestione al bilancio di esercizio;
- Bilancio consolidato, completo di rendiconto finanziario e nota integrativa;
- Relazione sulla gestione al bilancio consolidato.

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

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

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

- i) la tipologia dell'attività svolta;



- ii) la sua struttura organizzativa e contabile.
- iii) la società è dotata di revisore legale (nomina del 06/10/2017).

Tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, la pianificazione dell'attività di vigilanza è stata attuata in base alle informazioni acquisite dal 15/09/2017 data di insediamento del nuovo collegio sindacale nominato con delibera assembleare del 19/07/2017.

In data 06/10/2017 l'Assemblea dei Soci ha provveduto alla Nomina del Consiglio di Amministrazione e del Presidente del CDA nella persona della D.ssa Isabella Dotto. Successivamente il CDA ha provveduto alla cooptazione di un nuovo consigliere di Amministrazione in persona del dr. Giovanni Zancopè Ogniben (in carica sino all'Approvazione Assembleare del presente progetto di Bilancio). Il Consiglio di Amministrazione ha confermato l'incarico di Direttore Generale al Dr. Gambato Gian Michele, già Presidente del Cda e Direttore Generale.

È stato quindi possibile riscontrare che:

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

La presente relazione riassume quindi l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, del Codice Civile e più precisamente:

- i risultati dell'esercizio sociale;
- l'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio;
- l'eventuale ricevimento di denunce da parte dei Soci di cui all'art. 2408 del Codice Civile.

Le attività svolte dal Collegio Sindacale hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 del Codice Civile e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti.

#### **Attività svolta**

Durante le verifiche periodiche, il Collegio Sindacale ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla Società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura



contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale.

Il Collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione. I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - Amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali (il responsabile amministrativo ha cessato il proprio lavoro per pensionamento in data 31/12/2017. La posizione è stata assunta dal Vice Responsabile dott. Sinigaglia.);
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati, fatto salvo il revisore legale Dr. Maurizio Salomoni Rigon ed il consulente incaricato dell'assistenza contabile, fiscale dott. Liana, e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

Le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, del Codice Civile, sono state fornite dal Direttore Generale e dal Presidente del Consiglio di Amministrazione con periodicità anche superiore al minimo fissato di 6 mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate del Consiglio di Amministrazione, sia in occasione di accessi dei membri del Collegio Sindacale presso la sede della Società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici ed informatici con i membri del Consiglio di Amministrazione.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio Sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dagli Azionisti e dall'Organo amministrativo sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue controllate;



- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge ed allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea degli Azionisti o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'Organo amministrativo ai sensi dell'art. 2406 del Codice Civile;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7, del Codice Civile;
- nel corso dell'esercizio il Collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge.

#### Osservazioni in ordine al bilancio dell'esercizio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è stato approvato dall'Organo amministrativo e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- l'Organo amministrativo ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 del Codice Civile;
- tali documenti sono stati consegnati al Collegio Sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della Società corredati dalla presente relazione, in conformità con i termini previsti dall'art. 2429, comma 1, del Codice Civile.

La revisione legale, già affidata sino al 06/10/2017 al Revisore Legale Dott. Luca Corrà, è stata affidata il 06/10/2017 al dr. Maurizio Salomoni Rigon che ha predisposto la propria relazione ai sensi dell'art. 14 D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione che non evidenzia rilievi ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

È quindi stato esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2017 non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, già oggetto degli effetti delle modifiche introdotte nell'art. 2426 del Codice Civile ad opera del D. Lgs. n.



- 139/2015, tenuto anche conto dei principi contabili così come modificati dall'OIC "Organismo Italiano di Contabilità" in data 22 dicembre 2016;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
  - è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
  - l'Organo amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, del Codice Civile;
  - è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
  - ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 6), del Codice Civile abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di un avviamento per Euro 8.565, che risulta ammortizzato in accordo con le disposizioni di legge;
  - gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati in nota integrativa;
  - la Società, in allegato alla nota integrativa, ha redatto la relazione ai sensi dell'art. 6 comma 2-4 del D. Lgs. 175/2016 circa i programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale;
  - la Società, in allegato alla nota integrativa, ha redatto la relazione ai sensi dell'art. 6 comma 4 del D. Lgs. 175/2016 sul governo societario;
  - abbiamo acquisito informazioni dall'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/2001 e non sono emerse criticità rispetto al MOG adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione, salvo alcuni aspetti di aggiornamento sul modello stesso in corso di esame.

### Risultato dell'esercizio

Il risultato accertato dall'Organo amministrativo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per Euro 2.325.409,00

Lo stato patrimoniale si riassume nei seguenti valori:

<b>Attività</b>	<b>Euro</b>	<b>93.081.602</b>
<b>Passività</b>	<b>Euro</b>	<b>77.033.740</b>



<b>Patrimonio netto</b>	<b>Euro</b>	<b>16.047.862</b>
-------------------------	-------------	-------------------

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

Valore della produzione	Euro	36.318.671
Costi della produzione	Euro	33.024.455
<b>Differenza</b>	<b>Euro</b>	<b>3.294.216</b>
Proventi e (oneri) finanziari	Euro	(24.027)
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	Euro	-
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>Euro</b>	<b>3.270.189</b>
Imposte sul reddito	Euro	944.780
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>2.325.409</b>

Il Collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli Amministratori in nota integrativa.

#### Osservazioni in ordine al bilancio consolidato

Abbiamo altresì esaminato il bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2017.

La data di chiusura dei bilanci delle Società incluse nel consolidato coincide con quella del bilancio della Società che procede al consolidato.

Il bilancio consolidato è stato redatto conformemente a quanto dispone il D. Lgs. 9 aprile 1991, n. 127, così come modificato dal D. Lgs. 17 gennaio 2003, n. 6, ed è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, dalla nota integrativa ed è corredato dalla relazione sulla gestione.

Nella nota integrativa sono analiticamente indicati i criteri e l'area di consolidamento.

In particolare, l'area di consolidamento include le Società controllate in conformità agli artt. 26 e 28 del D. Lgs. n. 127/1991.

La procedura di consolidamento adottata segue il metodo integrale e globale per quanto riguarda la valutazione delle partecipazioni di controllo; per quelle di collegamento è stato usato il metodo del costo ridotto per perdite durevoli di valore.

In ordine alla relazione sulla gestione, si rileva la completezza di informativa e la congruenza dei dati con quelli risultanti dal bilancio consolidato.

Lo stato patrimoniale del bilancio consolidato del Gruppo Sistemi Territoriali al 31 dicembre 2017 si riassume nei seguenti valori.



<b>Attività</b>	<b>Euro</b>	<b>115.985.377</b>
<b>Passività</b>	<b>Euro</b>	<b>98.737.400</b>
<b>Patrimonio netto consolidato del Gruppo</b>	<b>Euro</b>	<b>16.413.238</b>
<b>Patrimonio netto di Terzi</b>	<b>Euro</b>	<b>834.739</b>
<b>Patrimonio netto consolidato del Gruppo e di Terzi</b>	<b>Euro</b>	<b>17.247.977</b>

Il conto economico del bilancio consolidato del Gruppo Sistemi Territoriali al 31 dicembre 2017 presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione	Euro	39.188.500
Costi della produzione	Euro	35.365.722
<b>Differenza</b>	<b>Euro</b>	<b>(3.823.258)</b>
Proventi e (oneri) finanziari	Euro	(331.180)
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	Euro	-
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>Euro</b>	<b>3.492.078</b>
Imposte sul reddito	Euro	946.466
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio inclusa la quota di Terzi</b>	<b>Euro</b>	<b>2.545.612</b>
<b>(Utile) Perdita dell'esercizio di pertinenza di Terzi</b>	<b>Euro</b>	<b>(110.481)</b>
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza per il Gruppo</b>	<b>Euro</b>	<b>2.435.131</b>

### Conclusioni

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio Sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostantive all'approvazione da parte Vostra del bilancio per l'esercizio chiuso al 31/12/2017 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'Organo amministrativo e alla presa d'atto del bilancio consolidato del Gruppo Sistemi Territoriali al 31/12/2017.  
Padova, 30 maggio 2018

### Il Collegio Sindacale

Mauro Tomietto, Presidente

Andrea Burlini, Sindaco Effettivo

Anna Massaro, Sindaco Effettivo

*Mauro Tomietto*  
*Andrea Burlini*  
*Anna Massaro*



Studio professionale

**MAURIZIO SALOMONI RIGON**

Ragioniere Commercialista

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

Consulente Tecnico del Giudice n. 649 del 09.12.1991.

Albo Revisori Contabili D.M. 12.04.1995.

## SISTEMI TERRITORIALI S.p.A.

**Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017**

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

Agli azionisti della  
SISTEMI TERRITORIALI S.p.A.

### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

#### **Giudizio**

Ho svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della SISTEMI TERRITORIALI S.p.A. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2017, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2017, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### **Elementi alla base del giudizio**

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

#### **Altri Aspetti**

*Revisione contabile del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016*

Il bilancio d'esercizio della SISTEMI TERRITORIALI S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato sottoposto a revisione contabile di un altro revisore che, il 25 maggio 2017, ha espresso un giudizio senza modifica su tale bilancio.

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

Tel. 0445/1926536 r.a. – Fax 0445/500138

info@studiosalomoni.com

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

Codice Fiscale SLMMRZ59P01L1570 - Partita Iva 02210370249



b81a15f1



Studio professionale

**MAURIZIO SALOMONI RIGON**

Ragioniere Commercialista

Ordine dei dottori commercialisti ed esperti contabili di Vicenza n. 368/A  
Consulente Tecnico del Giudice n. 649 del 09.12.1991.  
Albo Revisori Contabili D.M. 12.04.1995.

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

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

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

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

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

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

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

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- ho acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della

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

Tel. 0445/1926536 r.a. – Fax 0445/500138

info@studiosalomoni.com

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

Codice Fiscale SLMMRZ59P01L1570 - Partita Iva 02210370249



b81a15f1



Studio professionale

**MAURIZIO SALOMONI RIGON**

Ragioniere Commercialista

Ordine dei dottori commercialisti ed esperti contabili di Vicenza n. 368/A  
Consulente Tecnico del Giudice n. 649 del 09.12.1991.  
Albo Revisori Contabili D.M. 12.04.1995.

Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, sono tenuto a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del mio giudizio. Le mie conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

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

**Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari****Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Gli amministratori della SISTEMI TERRITORIALI S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della SISTEMI TERRITORIALI S.p.A. al 31 dicembre 2017, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della SISTEMI TERRITORIALI S.p.A. al 31 dicembre 2017 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A mio giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della SISTEMI TERRITORIALI S.p.A. al 31 dicembre 2017 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Schio, 1 giugno 2018

Maurizio Salomoni Rigon  
(Revisore contabile)



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

Tel. 0445/1926536 r.a. – Fax 0445/500138

info@studiosalomoni.com

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

Codice Fiscale SLMMRZ59P01L1570 - Partita Iva 02210370249



b81a15f1







societa' controllate



Nord Est Logistica S.r.l.

Veneto Logistica S.r.l.

## BILANCIO CONSOLIDATO ESERCIZIO 2017





---

**RELAZIONE SULLA GESTIONE**  
**del**  
**BILANCIO CONSOLIDATO**  
**ESERCIZIO 2017**

---





## SISTEMI TERRITORIALI S.p.A.

Sede della Capogruppo in Piazza G. Zanellato n. 5 - 35131 Padova  
 Capitale Sociale euro 6.152.325 i.v.  
 Registro delle Imprese di Padova – R.E.A. PD.33297 – Numero di iscrizione e Codice fiscale 03075600274

### Relazione sul Bilancio Consolidato

Signori Azionisti,

il bilancio consolidato dell'esercizio 2017 di Sistemi Territoriali con le partecipate di cui detiene il controllo chiude con un utile netto di euro 2.545.612, di cui euro 2.435.131 di pertinenza del Gruppo.

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	differenza
A. Valore della produzione	39.188.980	63.952.500	-24.763.520
B. Costi della produzione:	-35.365.722	-60.335.728	24.970.006
<i>di cui :Ammortamenti</i>	<i>9.833.896</i>	<i>10.061.036</i>	<i>-227.140</i>
<b>(A-B) Differenza valore/costi produzione</b>	<b>3.823.258</b>	<b>3.616.772</b>	<b>206.486</b>
. Proventi ed Oneri Finanziari	-331.180	-581.718	250.538
- Rettifiche di valore e di attività finanziarie	-	-	-
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>3.492.078</b>	<b>3.035.054</b>	<b>457.024</b>
22. Imposte esercizio	-946.466	-1.127.508	181.042
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>2.545.612</b>	<b>1.907.546</b>	<b>638.066</b>

Per consentire una migliore lettura dei valori esposti si specifica che l'attività di due delle controllate consiste esclusivamente nella locazione di due magazzini ciascuna ubicati, per Nord Est Logistica S.r.l., all'interno dell'Interporto di Venezia e per Veneto Logistica S.r.l. all'interno dell'Interporto di Rovigo. Entrambe le società non hanno personale dipendente e si servono dei servizi amministrativi prestati con contratto da Sistemi Territoriali.

Per quanto riguarda Ferroviaria Servizi S.r.l., dopo la cessione del ramo d'azienda alla controllante nel corso dell'esercizio 2014, la società risulta "non operativa"; è in corso di definizione un progetto di scissione aziendale di Sistemi Territoriali con conferimento dell'asset infrastruttura in Ferroviaria Servizi srl.

Come ampiamente illustrato nella relazione e nel bilancio di Sistemi Territoriali, cui si rinvia per ogni approfondimento, tutte le attività sono svolte dalla controllante che al 31/12/2017 presenta un organico totale di 243 unità con il quale svolge i servizi ferroviari per la Regione del Veneto – T.P.L. linea ferroviaria Adria-Mestre e nelle tratte Rovigo-Chioggia e Rovigo-Verona, la gestione della infrastruttura della ferrovia Adria-Mestre e, per conto di Trenitalia, servizi merci e manovre.

La società, dall'ottobre del 2005, a seguito dell'affidamento delle attività e dell'ex struttura regionale C.O.V.N.I (Centro Operativo Veneto Navigazione Interna), provvede alla manutenzione e gestione delle vie navigabili regionali e delle connesse opere idrauliche.




**Nuovi limiti dimensionali previsti dal D. Lgs. 139/2015**

Il gruppo ha evidenziato i seguenti parametri dimensionali ai fini dell'applicazione del bilancio consolidato:

**a) 20.000.000 euro nel totale degli attivi degli stati patrimoniali;**

attivo stato patrimoniale	anno 2015	anno 2016	anno 2017
Sistemi Territoriali S.p.a	126.279.973	98.198.960	93.081.602
Ferroviaria Servizi S.r.l.	316.957	294.846	285.853
Nord Est Logistica S.r.l.	4.907.343	4.907.465	4.606.215
Veneto Logistica S.r.l.	11.886.510	11.386.622	10.930.201
<b>totale</b>	<b>143.390.783</b>	<b>114.787.893</b>	<b>108.903.871</b>

**b) 40.000.000 euro nel totale dei ricavi delle vendite e delle prestazioni;**

ricavi delle vendite e prestazioni	anno 2015	anno 2016	anno 2017
Sistemi Territoriali S.p.a	24.393.766	22.759.203	23.214.585
Ferroviaria Servizi S.r.l.	0	-	0
Nord Est Logistica S.r.l.	961.496	957.344	960.366
Veneto Logistica S.r.l.	1.089.119	1.202.372	1.442.601
<b>totale</b>	<b>26.444.381</b>	<b>24.918.919</b>	<b>25.617.552</b>

**c) 250 dipendenti occupati in media nell'esercizio:**

media dipendenti	anno 2015	anno 2016	anno 2017
Sistemi Territoriali S.p.a	279	265	240
Ferroviaria Servizi S.r.l.	-	-	-
Nord Est Logistica S.r.l.	-	-	-
Veneto Logistica S.r.l.	-	-	-
<b>totale</b>	<b>279</b>	<b>265</b>	<b>240</b>



**Perimetro di consolidamento e analisi delle partecipazioni**

Il perimetro di consolidamento del gruppo Sistemi Territoriali è così configurato:

	Sede	Capitale Sociale	Patrimonio Netto	Utile/(Perdita) dell'esercizio	Quota di possesso	Quota di consolidam.
<b>CAPOGRUPPO</b>						
<b>Sistemi Territoriali Spa</b>	Padova	6.152.325	16.047.862	2.325.409	100%	100%
<b>SOCIETA' CONTROLLATE</b>						
<b>Ferroviana Servizi S.r.l.</b>	Padova	200.000	285.690	(8.488)	100%	100%
<b>Veneto Logistica S.r.l.</b>	Rovigo	850.000	446.796	39.274	56,64%	56,64%
<b>Nord Est Logistica S.r.l.</b>	Marghera (VE)	750.000	1.602.528	233.630	60%	60%

Le altre partecipazioni del gruppo le quali sono escluse dal perimetro di consolidamento sono le seguenti:

Società Collegate	Capitale Sociale	Quota %	n° azioni sottoscritte	Valore nominale	Valore di Bilancio 2017
<b>Interporto di Rovigo S.p.A.</b> <i>c.f. e Reg. Impr. RO 00967830290</i> <i>Sede legale</i> <i>Viale delle Industrie, 55 - Rovigo</i>	5.836.159	32,936	1.086.307	2.834.398,20	2.813.773,68

Altre società	Capitale Sociale	Quota %	n° azioni sottoscritte	Valore nominale	Valore di Bilancio 2017
<b>Interporto di Portogruaro S.p.A.</b> <i>c.f. e Reg. Impr. VE 02695820270</i> <i>Sede legale</i> <i>Piazza d. Repubblica, 1 - Portogruaro</i>	3.100.000	0,484	300	15.000,00	12.319,83




**L'ASSETTO E L'ANDAMENTO ECONOMICO**

Il conto economico riclassificato del gruppo è il seguente (in Euro).

Descrizione	Saldo al	%	Saldo al	%
	31/12/2016		31/12/2017	
<b>Valore della produzione</b>				
Ricavi	24.895.908	38,93%	25.433.242	64,90%
Variazione rimanenze prodotti	1.042.518	1,63%	433.456	1,11%
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	1.536.184	2,40%	-1.150.062	-2,93%
Incrementi di immobilizzazioni	8.370	0,01%	10.831	0,03%
Altri ricavi	388.851	0,61%	1.614.824	4,12%
Altri ricavi (contributi)	36.080.669	56,42%	12.846.689	32,78%
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>63.952.500</b>	<b>100,00%</b>	<b>39.188.980</b>	<b>100,00%</b>
<b>Costi della produzione</b>				
Acquisti e variazione scorte materie prime e di consumo	-2.798.017	4,38%	-2.450.658	-6,25%
Servizi, beni di terzi, altri oneri di gestione	-35.124.782	54,92%	-12.024.936	-30,68%
Personale	-11.844.893	18,52%	-11.010.855	-28,10%
<b>EBITDA (M.o.I.)</b>	<b>14.184.808</b>	<b>22,18%</b>	<b>13.702.531</b>	<b>34,97%</b>
<b>Ammortamenti, svalutazioni, accantonamenti</b>				
Ammortamenti	-10.061.036	15,73%	-9.833.896	-25,09%
Svalutazione Crediti ed accantonamenti per rischi	-507.000	0,79%	-45.377	-0,12%
<b>EBIT (U.o.)</b>	<b>3.616.772</b>	<b>5,66%</b>	<b>3.823.258</b>	<b>9,76%</b>
Proventi ed (oneri) finanziari	-581.718	0,91%	-331.180	-0,85%
Rettifiche di valore e di attività finanziarie		0,00%		0,00%
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>3.035.054</b>	<b>4,75%</b>	<b>3.492.078</b>	<b>8,91%</b>
Imposte dell'esercizio	-1.127.508	1,76%	-946.466	-2,42%
<b>RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>1.907.546</b>	<b>2,98%</b>	<b>2.545.612</b>	<b>6,50%</b>
<b>Risultato dell'esercizio di terzi</b>	<b>60.793</b>	<b>0,10%</b>	<b>110.481</b>	<b>0,28%</b>
<b>Risultato dell'esercizio di gruppo</b>	<b>1.846.753</b>	<b>2,89%</b>	<b>2.435.131</b>	<b>6,21%</b>



**LA STRUTTURA PATRIMONIALE E DINAMICA FINANZIARIA**
**Principali dati patrimoniali**

Lo stato patrimoniale riclassificato del gruppo è il seguente.

Descrizione		31/12/2016	31/12/2017	differenza
Immobilizzazioni immateriali nette		1.301.802	1.282.227	-19.575
Immobilizzazioni materiali nette		85.899.373	80.618.158	-5.281.215
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>(a)</b>	<b>87.201.175</b>	<b>81.900.385</b>	<b>-5.300.790</b>
Rimanenze di magazzino		3.851.180	4.284.636	433.456
Rimanenze lavori in corso su ordinazione		4.620.033	3.469.971	-1.150.062
Crediti verso Clienti		11.634.108	10.683.046	-951.062
Altri crediti		7.554.647	4.020.824	-3.533.823
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		2.826.094	2.826.094	0
Ratei e risconti attivi		652.483	847.201	194.718
<b>Attività d'esercizio</b>	<b>(b)</b>	<b>31.138.545</b>	<b>26.131.772</b>	<b>-5.006.773</b>
Debiti verso banche		-2.142.148	-974.681	1.167.467
Debiti verso fornitori		-9.160.817	-6.089.601	3.071.216
Acconti		-3.600.037	-4.678.922	-1.078.885
Debiti tributari e previdenziali		-924.188	-718.810	205.378
Altri debiti		-5.412.612	-4.979.543	433.069
Fondi per rischi e oneri		-1.360.855	-1.372.344	-11.489
Ratei e risconti passivi		-77.175.487	-72.840.641	4.334.846
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>(c)</b>	<b>-99.776.144</b>	<b>-91.654.542</b>	<b>8.121.602</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>(d) = (b)+(c)</b>	<b>-68.637.599</b>	<b>-65.522.770</b>	<b>3.114.829</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		-1.787.898	-1.595.329	192.569
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)		0	0	0
Altre passività a medio e lungo termine		-6.463.601	-5.487.529	976.072
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>(e)</b>	<b>-8.251.499</b>	<b>-7.082.858</b>	<b>1.168.641</b>
<b>Capitale netto investito</b>	<b>(a)+(d)+(e)</b>	<b>10.312.077</b>	<b>9.294.757</b>	<b>-1.017.320</b>
Patrimonio netto		-14.716.614	-17.247.977	-2.531.363
Posizione finanziaria netta a breve termine		4.404.537	7.953.220	3.548.683
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>		<b>-10.312.077</b>	<b>-9.294.757</b>	<b>1.017.320</b>





**Attività di ricerca e sviluppo**

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano attività di ricerca e sviluppo in corso.

**Evoluzione prevedibile della gestione**

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

**Numero e valore nominale delle azioni o quote della controllante possedute dalle controllate**

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano azioni o quote della controllante possedute dalle controllate.

Si ringrazia tutto il personale ed il management del Gruppo per l'impegno e dedizione prestato nello svolgimento delle proprie funzioni.

Padova, 22 maggio 2018

**IL PRESIDENTE  
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
Dott.ssa Isabella Dotto**





**BILANCIO CONSOLIDATO**  
**ESERCIZIO 2017**  
**STATO PATRIMONIALE**  
**CONTO ECONOMICO**  
**RENDICONTO FINANZIARIO**



STATO PATRIMONIALE ATTIVO CONSOLIDATO		31/12/2017	31/12/2016
<b>A)</b>	<b>CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI DOVUTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B)</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>I</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>		
1)	Costi di impianto e di ampliamento	423.822	342.903
4)	Concessioni, licenze e marchi e diritti simili	783.530	915.052
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	55.198	13.437
7)	Altre	19.677	30.410
		<b>1.282.227</b>	<b>1.301.802</b>
<b>II</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>		
1)	Terreni e fabbricati	47.176.869	49.258.119
2)	Impianti e macchinario	28.849.946	35.159.925
4)	Altri beni	505.421	566.542
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	4.085.922	914.787
		<b>80.618.158</b>	<b>85.899.373</b>
	<b>Totale Immobilizzazioni</b>	<b>81.900.385</b>	<b>87.201.175</b>
<b>C)</b>	<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<b>I</b>	<b>RIMANENZE FINALI</b>		
1)	Materie prime, sussidiarie e di consumo	4.284.636	3.851.180
3)	Lavori in corso su ordinazione	3.469.971	4.620.033
		<b>7.754.607</b>	<b>8.471.213</b>
<b>II</b>	<b>CREDITI</b>		
1)	Verso clienti	10.683.046	11.634.108
	- entro l'esercizio successivo	10.262.419	11.152.942
	- oltre l'esercizio successivo	420.627	481.166
5 bis)	Crediti tributari	957.064	2.059.146
	- entro l'esercizio successivo	818.690	1.920.772
	- oltre l'esercizio successivo	138.374	138.374
5 ter)	Imposte anticipate	817.302	695.701
5 quater)	Verso altri	2.246.458	4.799.800
	- entro l'esercizio successivo	2.246.458	4.388.648
	- oltre l'esercizio successivo	25	411.152
		<b>14.703.870</b>	<b>19.188.755</b>
<b>III</b>	<b>ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZ.</b>		
2)	Partecipazioni in imprese collegate	2.813.774	2.813.774
4)	Altre partecipazioni	12.320	12.320
		<b>2.826.094</b>	<b>2.826.094</b>
<b>IV</b>	<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>		
1)	Depositi bancari e postali	7.946.487	4.398.633
3)	Danaro e valori in cassa	6.733	5.904
		<b>7.953.220</b>	<b>4.404.537</b>
	<b>Totale Attivo circolante</b>	<b>33.237.791</b>	<b>34.890.599</b>
<b>D)</b>	<b>RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>		
2)	Risconti attivi	847.201	652.483
		<b>847.201</b>	<b>652.483</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>115.985.377</b>	<b>122.744.257</b>



STATO PATRIMONIALE PASSIVO CONSOLIDATO		31/12/2017	31/12/2016
<b>A)</b>	<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
I	Capitale sociale	6.152.325	6.152.325
IV	Riserva legale	494.668	402.018
VI	Altre riserve	7.499.149	5.938.786
	- riserva straordinaria	7.130.457	5.570.094
	- riserva di consolidamento	368.692	368.692
VIII	Utili (perdite) portati a nuovo	(113.035)	(213.617)
IX	Utile (perdita) dell'esercizio di competenza del Gruppo	2.435.131	1.846.752
X	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(55.000)	(55.000)
	<b>Totale Patrimonio netto del Gruppo</b>	<b>16.413.238</b>	<b>14.071.264</b>
	Capitale e riserve di Terzi	724.258	584.557
	Utile (perdita) dell'esercizio di competenza di Terzi	110.481	60.793
	<b>Totale Patrimonio netto di Terzi</b>	<b>834.739</b>	<b>645.350</b>
	<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>17.247.977</b>	<b>14.716.614</b>
<b>B)</b>	<b>FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>		
2)	Per imposte	203.209	18.297
b)	per imposte differite	203.209	18.297
3)	Strumenti finanziari derivati passivi	601.807	787.559
4)	Altri	567.328	554.999
	<b>Totale Fondi per rischi ed oneri</b>	<b>1.372.344</b>	<b>1.360.855</b>
<b>C)</b>	<b>TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>1.595.329</b>	<b>1.787.898</b>
<b>D)</b>	<b>DEBITI</b>		
4)	Debiti verso banche	6.462.210	8.605.749
	- entro l'esercizio successivo	974.681	2.142.148
	- oltre l'esercizio successivo	5.487.529	6.463.601
6)	Acconti	4.678.922	3.600.037
7)	Debiti verso fornitori	6.089.601	9.160.817
12)	Debiti tributari	272.053	420.558
13)	Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	446.757	503.630
14)	Altri debiti	4.979.543	5.412.612
	- entro l'esercizio successivo	2.220.404	2.323.741
	- oltre l'esercizio successivo	2.759.139	3.088.871
	<b>Totale Debiti</b>	<b>22.929.086</b>	<b>27.703.403</b>
<b>D)</b>	<b>RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>		
1)	Ratei passivi	96.960	103.359
2)	Risconti passivi	72.840.681	77.072.128
		<b>72.840.641</b>	<b>77.175.487</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>115.985.377</b>	<b>122.744.257</b>



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO		31/12/2017	31/12/2016
<b>A)</b>	<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	25.433.242	24.895.908
2)	Variazione rimanenze di prodotti in lavoraz., semilavorati e finiti	433.456	1.042.518
3)	Variazione lavori in corso su ordinazione	(1.150.062)	1.536.184
4)	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	10.831	8.370
5)	Altri ricavi e proventi	14.461.513	36.469.520
	- vari	1.614.824	388.851
	- contributi	12.846.689	36.080.669
	<b>Totale Valore della produzione</b>	<b>39.188.980</b>	<b>63.952.500</b>
<b>B)</b>	<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6)	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(2.450.658)	(2.798.017)
7)	Per servizi	(8.841.754)	(31.897.544)
8)	Per godimento di beni di terzi	(2.685.764)	(2.721.693)
9)	Per il personale	(11.010.855)	(11.844.893)
a)	salari e stipendi	(7.763.203)	(8.307.576)
b)	oneri sociali	(2.297.050)	(2.563.335)
c)	trattamento di fine rapporto	(510.582)	(546.718)
e)	altri costi	(440.020)	(427.264)
10)	Ammortamenti e svalutazioni	(9.879.273)	(10.068.036)
a)	ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(298.574)	(344.590)
b)	ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(9.535.322)	(9.716.446)
d)	svalutazione dei crediti nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	(45.377)	(7.000)
11)	Variazioni rimanenze di materie prime, sussid., di cons. e merci	0	0
12)	Accantonamenti per rischi	0	(500.000)
13)	Altri accantonamenti	0	0
14)	Oneri diversi di gestione	(497.418)	(505.546)
	<b>Totale Costi della produzione</b>	<b>(35.365.722)</b>	<b>(60.335.729)</b>
	<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>	<b>3.823.258</b>	<b>3.616.771</b>
<b>C)</b>	<b>PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>		
15)	Proventi da partecipazioni	0	0
16)	Altri proventi finanziari	171.782	9.122
d)	proventi diversi dai precedenti		
i)	da terzi	171.782	9.122
17)	Interessi ed altri oneri finanziari	(502.962)	(590.840)
i)	verso terzi	(502.962)	(590.840)
17 bis)	Utili e perdite su cambi	0	0
	<b>Totale proventi ed oneri finanziari</b>	<b>(331.180)</b>	<b>(581.718)</b>
<b>D)</b>	<b>RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>		
18)	Rivalutazioni	0	0
19)	Svalutazioni	0	0
	<b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>3.492.078</b>	<b>3.035.053</b>
22)	Imposte sul reddito dell'esercizio	(946.466)	(1.127.508)
	- imposte correnti	(885.078)	(1.257.156)
	- imposte differite e anticipate	(61.388)	129.648
	<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>2.545.612</b>	<b>1.907.545</b>
	<b>(Utile) perdita dell'esercizio di competenza di Terzi</b>	<b>(110.481)</b>	<b>(60.793)</b>
	<b>Utile (perdita) dell'esercizio di competenza del Gruppo</b>	<b>2.435.131</b>	<b>1.846.752</b>



RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	2017	2016
<b>A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>		
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>2.545.612</b>	<b>1.907.545</b>
Imposte sul reddito	946.466	1.127.508
Interessi passivi / (Interessi attivi)	331.180	581.718
(Dividendi)	-	-
(Plusvalenze) / Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(1.061.446)	-
<b>1. Utile / (Perdita) dell'esercizio prima di imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>2.761.812</b>	<b>3.616.771</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	260.917	519.189
Ammortamenti delle immobilizzazioni	9.833.895	10.061.036
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>12.856.624</b>	<b>14.196.996</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento / (Incremento) delle rimanenze	716.606	(2.578.701)
Decremento / (Incremento) dei crediti verso clienti	951.062	3.851.364
Decremento / (Incremento) dei debiti verso fornitori	(3.071.216)	(208.814)
Decremento / (Incremento) dei ratei e risconti attivi	(194.718)	21.116.112
Decremento / (Incremento) dei ratei e risconti passivi	(4.334.846)	(27.092.754)
Altre variazioni del capitale circolante netto	4.122.759	(478.891)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>11.046.271</b>	<b>8.805.312</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati / (pagati)	(331.180)	(581.718)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.351.377)	(1.183.961)
Dividendi incassati	-	-
(Utilizzo dei fondi)	-	(136.639)
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>9.363.714</b>	<b>6.902.994</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>9.363.714</b>	<b>6.902.994</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(4.254.108)	(1.273.983)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	1.061.612	-
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(278.997)	(69.208)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>		
	-	-
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(3.741.493)</b>	<b>(1.343.191)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-	(1.020.192)
Accensione finanziamenti	-	-
Rimborso finanziamenti	(2.143.538)	(1.982.501)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumenti di capitale a pagamento	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
Dividendi pagati	(200.000)	(200.000)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(2.343.538)</b>	<b>(3.202.693)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide ( A+B+C )</b>	<b>3.548.683</b>	<b>2.357.110</b>
<b>Disponibilità liquide al 1° gennaio</b>	<b>4.404.537</b>	<b>2.047.427</b>
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre</b>	<b>7.953.220</b>	<b>4.404.537</b>
	<b>3.548.683</b>	<b>2.357.110</b>





**BILANCIO CONSOLIDATO**

**ESERCIZIO 2017**

**NOTA INTEGRATIVA**





## SISTEMI TERRITORIALI S.p.A.

Sede della Capogruppo in Piazza G. Zanellato n. 5 - 35131 Padova  
Capitale Sociale euro 6.152.325 i.v.

Registro delle Imprese di Padova – R.E.A. PD.33297 – Numero di iscrizione e Codice fiscale 03075600274

### Nota integrativa al Bilancio Consolidato al 31 Dicembre 2017

#### Premessa

La presente nota integrativa concorre a costituire il bilancio consolidato relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2017 del Gruppo SISTEMI TERRITORIALI di Padova.

Sistemi Territoriali S.p.A. è la società controllante che, in possesso di licenza ferroviaria, svolge attività ferroviarie di trasporto passeggeri e merci, gestione della rete e delle infrastrutture ferroviarie nella Regione del Veneto. Provvede altresì, a seguito dell'affidamento delle attività dell'ex struttura regionale C.O.V.N.I (Centro Operativo Veneto Navigazione Interna), alla manutenzione e gestione delle vie navigabili della Regione del Veneto e delle connesse opere idrauliche.

Il documento illustra e fornisce il dettaglio delle voci esposte nello stato patrimoniale e nel conto economico, integrandole, ove necessario od opportuno, con le informazioni atte a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gruppo.

#### Criteri di formazione

Il bilancio consolidato proposto è conforme al dettato degli articoli 25 e seguenti del decreto legislativo n. 127/91; esso è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 38 del citato decreto, che costituisce parte integrante del bilancio consolidato.

Vengono presentati i prospetti di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della consolidante e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato.

Con riferimento alla natura dell'attività del gruppo, ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, all'evoluzione prevedibile sulla gestione, ai rapporti con imprese controllate, collegate e controllanti e sottoposte al controllo di quest'ultime, ai rapporti con entità correlate e alle informazioni concernenti alle aree geografiche nelle quali opera il Gruppo, si rimanda al contenuto della Relazione sulla gestione.

#### Area e metodi di consolidamento

Il bilancio consolidato del Gruppo SISTEMI TERRITORIALI al 31 dicembre 2017 include i dati patrimoniali ed economici della Capogruppo Sistemi Territoriali S.p.A. e delle società di seguito elencate, consolidate secondo il metodo integrale, delle quali la Capogruppo controlla direttamente (ovvero indirettamente) la maggioranza dei voti esercitabili nell'assemblea ordinaria, secondo il seguente elenco.

Denominazione	Sede	Capitale sociale	Patrimonio netto 2017	Risultato 2017	Percentuale posseduta		
					Diretta	Indiretta	Totale
<b>Capogruppo</b>							
Sistemi Territoriali S.p.A.	Padova	6.152.325	16.047.862	2.325.409	-	-	-
<b>Controllate</b>							
Ferroviana Servizi S.r.l.	Padova	200.000	285.690	(8.488)	100,00%	-	100,00%
Nord Est Logistica S.r.l.	Venezia Marghera	750.000	1.602.528	233.630	60,00%	-	60,00%
Veneto Logistica S.r.l.	Rovigo	850.000	446.796	39.274	56,64%	-	56,64%





Rispetto al precedente esercizio, l'area di consolidamento non ha subito variazioni. Non vi sono casi di imprese consolidate con il metodo proporzionale. Non vi sono esclusioni di imprese dall'area di consolidamento per motivi di eterogeneità.

#### **Data di riferimento**

Il bilancio consolidato è predisposto sulla base dei progetti di bilancio chiusi al 31 dicembre 2017 redatti dagli Organi amministrativi di ciascuna delle società incluse nell'area di consolidamento.

Tutte le imprese incluse nel bilancio consolidato hanno la data di chiusura del bilancio coincidente con quella del bilancio consolidato.

#### **Criteri di consolidamento**

---

I principi di consolidamento utilizzati sono in accordo con quanto disposto dal decreto legislativo n. 127/91 e con i principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

I bilanci utilizzati per il consolidamento sono i bilanci d'esercizio delle singole imprese. Tali bilanci vengono opportunamente riclassificati e rettificati, se necessario, al fine di uniformarli ai principi contabili e ai criteri di valutazione della Capogruppo, che rispettano quelli previsti dagli articoli 2423 e seguenti del Codice civile. Il consolidamento integrale utilizzato per le società di cui la Capogruppo possiede più del 50 per cento ed esercita il controllo di diritto può essere così sintetizzato:

- a) il valore contabile delle partecipazioni consolidate detenute dalla società Capogruppo e dalle altre società incluse nell'area di consolidamento è eliminato contro il relativo patrimonio netto a fronte dell'assunzione delle attività e passività delle stesse società partecipate secondo il metodo dell'integrazione globale;
- b) la differenza tra il costo d'acquisizione ed il patrimonio netto contabile della partecipata alla data di acquisto viene imputata, ove possibile, agli elementi dell'attivo e del passivo del bilancio della partecipata stessa, rilevando l'eventuale quota di spettanza di terzi. L'eventuale residuo positivo è iscritto, se avente utilità futura, nella voce "Differenza da Consolidamento". In assenza di utilità futura, l'importo viene iscritto in detrazione del patrimonio netto consolidato. La differenza di consolidamento iscritta in bilancio è ammortizzata, se presente e operate le adeguate valutazioni, in un periodo ritenuto congruo in base alla prevedibile utilità futura;
- c) le quote di patrimonio netto di competenza di azionisti terzi delle società consolidate sono iscritte separatamente in un'apposita posta del patrimonio netto denominata "Capitale, riserve di terzi", mentre la quota degli azionisti terzi nel risultato netto di tali società è evidenziata separatamente nel conto economico consolidato alla voce "(Utile) perdita dell'esercizio di spettanza di terzi";
- d) le operazioni tra società consolidate e quindi i crediti, i debiti, i costi ed i ricavi sono elisi nel processo di consolidamento; sono inoltre eliminati gli utili di ammontare non trascurabile non ancora realizzati con terzi, derivanti da operazioni fra le società del Gruppo, al netto dei relativi effetti fiscali.

La valutazione delle partecipazioni in imprese collegate e altre partecipazioni, non oggetto di consolidamento, avviene mediante applicazione del metodo del costo ridotto per perdite durevoli di valore. Le eventuali variazioni di valore avutesi nell'esercizio sono iscritte nel conto economico tra le rettifiche di valore di attività finanziarie.

#### **Traduzione dei bilanci espressi in valuta estera**

Non rientrando nell'area di consolidamento società estere, ai fini della redazione del presente bilancio consolidato non si è reso necessaria la traduzione di bilanci originariamente non espressi in Euro.

#### **Beni in leasing**

I beni strumentali oggetto di leasing finanziario sono riflessi nel bilancio consolidato secondo la metodologia finanziaria, che prevede la loro iscrizione nell'attivo e l'ammortamento in relazione alla loro residua possibilità di utilizzo, con la contemporanea iscrizione nel passivo del debito finanziario.

Si precisa che sono indicati i valori relativi ai soli contratti di leasing per i quali la società utilizza direttamente i rotabili oggetto di finanziamento; non sono stati evidenziati i valori dei contratti stipulati per i sedici convogli della serie ETR-343 e i quattro della serie ETR-360, in quanto, con autorizzazione della Regione Veneto, questi rotabili sono stati concessi in comodato d'uso a Trenitalia.



## Criteria di valutazione

---

### Criteria generali

I principi contabili e i criteri di valutazione sono stati applicati in modo uniforme a tutte le imprese consolidate e sono omogenei con quelli utilizzati per il bilancio consolidato dell'esercizio precedente.

I criteri di valutazione adottati nel bilancio consolidato sono quelli utilizzati dalla Capogruppo Sistemi Territoriali S.p.A. e sono conformi alle disposizioni legislative vigenti, integrate ed interpretate dai principi contabili e dai documenti emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività. Non sono state effettuate compensazioni di partite. Gli utili sono inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si tiene conto dei rischi e delle perdite anche se conosciuti successivamente. Gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente sono stati classificati tra le immobilizzazioni.

Il presente bilancio consolidato è redatto in unità di Euro, salvo quanto diversamente specificato.

I principi ed i criteri adottati in sede di valutazione delle principali voci vengono di seguito dettagliati.

#### **Immobilizzazioni immateriali**

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

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

#### **Immobilizzazioni materiali**

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

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

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, al netto di eventuali sconti.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate sulla base dell'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione.

#### **Locazioni finanziarie.**

I beni acquisiti in leasing sono contabilizzati secondo la metodologia finanziaria.

#### **Partecipazioni**

Le partecipazioni in altre imprese sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

Sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione, aumentato degli oneri accessori, eventualmente rettificato per perdite durevoli di valore.

#### **Rimanenze (scorte di magazzino)**

Le scorte di magazzino si riferiscono a materiali e componenti da utilizzare per le attività di manutenzione. Il costo è stato determinato applicando il costo medio ponderato, tenuto conto dell'eventuale minore valore di realizzo.

Le rimanenze rappresentate da lavori in corso su ordinazione sono iscritte in base al criterio della percentuale di completamento o dello stato di avanzamento, con adozione del metodo del costo sostenuto e delle ore lavorate.



**Crediti**

I crediti sono iscritti al valore nominale, eventualmente rettificato per tenere conto del valore di presunto realizzo mediante appositi fondi svalutazione. Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto i crediti iscritti nell'attivo circolante hanno durata inferiore ai dodici mesi e comunque gli effetti potenziali sarebbero stati irrilevanti.

Alla fine dell'esercizio non vi sono crediti espressi originariamente in valuta estera.

**Disponibilità liquide e debiti verso le banche**

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

**Ratei e Risconti**

Sono iscritti sulla base della competenza economica e temporale.

Nei risconti attivi sono allocate le spese relative ad interventi di manutenzione ordinaria non conclusi al 31/12. Nei risconti passivi sono allocati i contributi degli Enti Concedenti, da imputare al conto economico in quote corrispondenti ai piani di ammortamento dei costi e dei beni cui fanno riferimento.

**Fondi Rischi ed Oneri**

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

**Trattamento Fine Rapporto di lavoro subordinato**

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

**Debiti**

I debiti sono rilevati ed esposti in bilancio al loro valore nominale, rappresentativo del loro valore di estinzione. Il criterio del costo ammortizzato non viene applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di una rappresentazione veritiera e corretta.

In corrispondenza della fine dell'esercizio non vi sono debiti di durata superiore ai cinque anni, né debiti originariamente espressi in valuta estera.

**Ricavi e Proventi – Costi e Oneri**

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

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

I costi per l'acquisto di merci sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà ed al netto di eventuali sconti, abbuoni e resi.

Gli altri costi vengono contabilizzati nel rispetto del principio della competenza economica e temporale.

**Contributi in conto esercizio**

Rappresentano i contributi regionali assegnati per la manutenzione e gestione delle vie navigabili e relative opere idrauliche, nonché quanto assegnato per l'acquisto e la manutenzione del materiale rotabile e degli impianti ferroviari.

**Imposte dell'esercizio**

Le imposte sul reddito sono stanziate da ciascuna società consolidata sulla base di una ragionevole previsione dei redditi fiscali imponibili in applicazione delle norme vigenti.

Sono inoltre contabilizzate le imposte anticipate e differite a fronte di differenze temporanee tra i valori civilistici e quelli fiscali; sono inoltre iscritte imposte anticipate su perdite fiscali riportabili a nuovo, nella misura ragionevolmente recuperabile.



## ANALISI DELLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazione	Variaz. %
<b>ATTIVO</b>	<b>115.985.377</b>	<b>122.744.257</b>	<b>(6.758.880)</b>	<b>-5,5%</b>

## CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazione	Variaz. %
<b>CREDITI VERSO SOCI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>

Il capitale sociale di Sistemi Territoriali S.p.A. è interamente versato; non esistono pertanto poste né variazioni da evidenziare e/o commentare in tale sezione dello stato patrimoniale.

## IMMOBILIZZAZIONI

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazione	Variaz. %
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>81.900.385</b>	<b>87.201.175</b>	<b>(5.300.790)</b>	<b>-6,1%</b>

Si rappresentano i seguenti dati e informazioni di dettaglio.

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazione	Variaz. %
<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>1.282.227</b>	<b>1.301.802</b>	<b>(19.575)</b>	<b>-1,5%</b>
	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz. %</b>
Costi di ampliamento	423.822	342.903	80.919	23,6%
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	783.530	915.052	(131.522)	-14,4%
Immobilizzazioni in corso	55.198	13.437	41.761	310,8%
Altre	19.677	30.410	(10.733)	35,3%
<b>Totale Immobilizzazioni Immateriali</b>	<b>1.282.227</b>	<b>1.301.802</b>	<b>(19.575)</b>	<b>-1,5%</b>

**Costi di ampliamento**

Trattasi di costi ad utilità pluriennale sostenuti per la formazione del personale ferroviario entrato in servizio effettivo.

**Concessioni, licenze, marchi e diritti simili**

La voce comprende:

- costi del software realizzato per la gestione delle banche dati, del sito web, e altri applicativi gestionali;
- diritti di superficie a tempo determinato relativi a due magazzini di proprietà della controllata Nord Est Logistica Srl; sono ammortizzati in funzione della loro durata residua, su un arco temporale pari rispettivamente a circa 17 anni (magazzino BA02) e 23 anni (magazzino P87), con riferimento alla effettiva data di entrata in funzione dei beni immobili insistenti.

**Immobilizzazioni in corso**

Comprendono costi per le unità di personale ferroviario in formazione destinato a nuovi servizi.

**Altre**

Sono relative a costi per la realizzazione e l'implementazione dei siti web aziendali e per la certificazione come soggetto responsabile della manutenzione del materiale rotabile.





	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazione	Variaz.%
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>80.618.158</b>	<b>85.899.373</b>	<b>(5.281.215)</b>	<b>-6,1%</b>
	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz.%</b>
Terreni e fabbricati	47.176.869	49.258.119	(2.081.250)	-4,2%
Impianti e macchinari	28.849.946	35.159.925	(6.309.979)	-21,9%
Altri beni	505.421	566.542	(61.121)	-10,8%
Immobilizzazioni in corso e acconti	4.085.922	914.787	3.171.135	346,6%
<b>Totale Immobilizzazioni Materiali</b>	<b>80.618.158</b>	<b>85.899.373</b>	<b>(5.281.215)</b>	<b>-6,1%</b>

#### ***Terreni e fabbricati***

Sono compresi in questa voce i valori netti dei terreni e dei magazzini ad uso logistico di proprietà delle controllate concessi in locazione a terzi.

#### ***Impianti e macchinari***

La voce incorpora prevalentemente i valori netti del materiale rotabile (locomotori e convogli), oltre all'impiantistica ferroviaria.

Sono altresì iscritti i valori netti contabili dei beni acquisiti mediante leasing, relativi a un locomotore merci e due convogli ferroviari passeggeri oltre ai relativi componenti di scorta (motori, pantografi e carrelli).

#### ***Altri beni***

Sono costituiti da materiale informatico, attrezzature, mobili e arredi.

#### ***Immobilizzazioni in corso ed acconti***

Viene di seguito dettagliata la relativa composizione, con evidenza dell'incremento della voce "Attrezzaggio Rete FAM" dovuta all'avanzamento dei lavori.

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione	Variaz.%
Pontile Galleggiante	0	4.777	(4.777)	-100,0%
ADP-impianto segnalamento stazioni	26.832	0	26.832	0%
Attrezzaggio Rete FAM	4.059.090	910.010	3.149.080	346,0%
<b>Totale</b>	<b>4.085.922</b>	<b>914.787</b>	<b>3.171.135</b>	<b>346,6%</b>



**ATTIVO CIRCOLANTE**

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazione	Variaz.%
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>33.237.791</b>	<b>34.890.599</b>	<b>(1.652.808)</b>	<b>-4,7%</b>
<b>RIMANENZE</b>	<b>7.754.607</b>	<b>8.471.213</b>	<b>(716.606)</b>	<b>-8,5%</b>
	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz.%</b>
Rimanenze: ferrovia Adria-Mestre	4.207.522	3.773.250	403.272	11,5%
Rimanenze: cantiere Cavanella d'Adige	77.114	77.930	(816)	-1%
<b>Totale Rimanenze Materie Prime e di Consumo</b>	<b>4.284.636</b>	<b>3.851.180</b>	<b>433.456</b>	<b>11,3%</b>

Le scorte di magazzino sono iscritte al prezzo medio ponderato di acquisto e sono principalmente costituite da materiali di ricambio per la dotazione ferroviaria.

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione	Variaz.%
Intervento ponte ferroviario Rosolina	757.488	754.061	3.427	0,5%
Intervento rialzo ponte Canozio	-	2.343.369	(2.343.369)	-100,0%
Intervento ponte Rantin	56.067	25.246	30.821	122,1%
Intervento Cavidotto Spano	-	26.912	(26.912)	-100,0%
Intervento Bacino di evoluzione	2.656.415	1.470.445	1.185.970	80,6%
<b>Totale Rimanenze di Lavori in Corso su Ordinazione</b>	<b>3.469.971</b>	<b>4.620.033</b>	<b>(1.150.062)</b>	<b>-24,9%</b>

Sono iscritti in questa voce il valore in corrispondenza della fine dell'esercizio del corrispettivo di commessa, determinato secondo il metodo della percentuale di avanzamento.

La variazione principale riguarda la chiusura dei lavori del Ponte Canozio.

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazione	Variaz.%
<b>CREDITI</b>	<b>14.703.870</b>	<b>19.188.755</b>	<b>(5.114.885)</b>	<b>-26,6%</b>
	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz.%</b>
<b>Crediti verso clienti</b>				
Crediti clienti - <i>Divisione Ferroviaria</i>	7.484.774	8.056.885	(572.111)	-7,1%
Crediti clienti - <i>Divisione Navigazione Interna</i>	1.806.527	1.701.223	105.304	6,2%
Crediti clienti - <i>Logistica</i>	971.118	1.394.834	(423.716)	-30,4%
Crediti clienti (oltre 12 mesi) - <i>Logistica</i>	420.627	481.166	(60.539)	-12,6%
<b>Totale</b>	<b>10.683.046</b>	<b>11.634.108</b>	<b>(951.062)</b>	<b>-8,2%</b>
<b>Crediti tributari</b>				
IRES	425.553	40.991	384.562	938,2%
IRAP	33.404	23.689	9.715	41,0%
IVA	367.956	1.868.200	(1.500.244)	-80,3%
Bonus art.66	(8.223)	(12.108)	3.885	-32,1%
IRES a rimborso mancata deduzione IRAP (oltre 12 mesi)	138.374	138.374	-	0%
<b>Totale</b>	<b>957.064</b>	<b>2.059.146</b>	<b>(1.102.082)</b>	<b>-53,5%</b>
<b>Imposte anticipate</b>				
imposte anticipate (oltre 12 mesi)	817.302	695.701	121.601	17,5%
<b>Totale</b>	<b>817.302</b>	<b>695.701</b>	<b>121.601</b>	<b>17,5%</b>



<b>Crediti verso altri</b>				
Verso Regione - <i>Divisione Ferroviaria</i>	1.172.537	2.516.310	(1.343.773)	-53,4%
Diversi - <i>Divisione Ferroviaria</i>	1.028.755	1.858.730	(829.975)	-44,6%
Verso Regione - <i>Divisione Navigazione Interna</i>	33.465	10.180	23.285	228,7%
Diversi - <i>Divisione Navigazione Interna</i>	11.610	3.251	8.359	257,1%
Diversi - <i>Logistica</i>	66	177	(111)	-62,7%
<b>Totale</b>	<b>2.246.433</b>	<b>4.388.648</b>	<b>(2.142.215)</b>	<b>-48,8%</b>
<b>Crediti verso altri (oltre 12 mesi)</b>				
Credito verso il Ministero dei Trasporti per le rate da pagare, oltre l'esercizio successivo, dei mutui stipulati per conto della ferrovia Udine-Cividale nel 2002 e nel 2003 per l'eliminazione di punti critici e acquisto nuovo materiale rotabile	0	411.127	(411.127)	-100%
Diversi - <i>Logistica</i>	25	25	-	0%
<b>Totale</b>	<b>25</b>	<b>411.152</b>	<b>(411.127)</b>	<b>-99,9%</b>
<b>Totale Crediti</b>	<b>14.703.870</b>	<b>19.188.755</b>	<b>(4.484.885)</b>	<b>-23,4%</b>

I **crediti verso clienti** della divisione ferroviaria sono principalmente rappresentati da crediti verso Trenitalia per i servizi di trasporto passeggeri, merci e di manovra, verso la Regione del Veneto per il saldo dei corrispettivi dei servizi ferroviari della ferrovia Adria-Mestre, Rovigo-Chioggia e Rovigo-Verona, e per i fondi destinati agli interventi sulla linea.

I crediti della divisione navigazione interna rappresentano il residuo credito verso la Regione del Veneto, al netto di quanto incassato a fine anno, per i contributi riguardanti le spese di funzionamento e per il saldo degli interventi relativi alla realizzazione delle conche di Cavanella e della conca di Brondolo.

Sono classificate tra i crediti oltre l'esercizio le somme vantate dalla controllata Nord Est Logistica Srl nei confronti di un cliente ammesso alla procedura di concordato preventivo, tenuto conto delle indicazioni del piano concordatario e di prudente valutazione circa il probabile incasso.

Nei **crediti tributari** la notevole riduzione del credito IVA deriva in parte dal rimborso Iva del 19/10/2017 per Euro 1.158.561,00 e in parte dall'inclusione delle società del gruppo a far data dal 01/07/2017 tra i soggetti tenuti all'applicazione del meccanismo della scissione dei pagamenti di cui all'art.17-ter DPR 633/1972.

Le **imposte anticipate** sono iscritte da parte delle società del Gruppo in relazione a differenze temporanee tra il valore di alcune attività e/o passività determinato secondo criteri civilistici ed il valore ad esse attribuito ai fini fiscali, con applicazione di aliquote IRES ed IRAP rispettivamente del 24,0 e del 3,9 per cento.

Sono altresì iscritte imposte anticipate derivanti dalle scritture di consolidamento in relazione alla contabilizzazione dei contratti di leasing secondo la metodologia finanziaria.

Si precisa infine che esistono ulteriori differenze temporanee relative a perdite fiscali pregresse della controllata Veneto Logistica Srl, riportabili a tempo indeterminato, per un ammontare complessivo di circa 315 mila euro, che comporterebbero l'iscrizione di ulteriori imposte anticipate per circa ulteriori 76 mila euro, che si è ritenuto in via prudenziale di non stanziare in relazione all'operatività delle singole società.

Nel dettaglio, le imposte anticipate derivano dalle seguenti partite.

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione	Variaz.%
<b>Imposte anticipate</b>				
Ammortamenti	313.541	283.533	30.008	10,6%
Svalutazione crediti	-	3.784	(3.784)	-100%
Interessi attivi di mora	(28.044)	-	(28.044)	-100%
Perdite pregresse	72.000	72.000	0	0%
A.C.E. riportabile	-	1.715	(1.715)	-100%
Contabilizzazione contratti di leasing	458.532	332.145	126.387	38,1%
Altre rettifiche di consolidamento	1.273	2.524	(1.251)	-49,6%
<b>Totale</b>	<b>817.302</b>	<b>695.701</b>	<b>121.601</b>	<b>17,5%</b>





Nei crediti verso altri si distinguono:

- i crediti verso la Regione Veneto della divisione ferroviaria riguardanti:
  - il contributo per l'intervento al Casello 8 (€ 91.255);
  - il contributo a saldo espropri S.P.14 (€ 224.247)
  - rifinanz. A.D.P. copertura maggiori lavori realizzazione del nuovo deposito di P. di Sacco (€ 230.000);
  - rifinanz. A.D.P. copertura maggiori lavori ammodernamento ferrovia (€ 627.035);

I crediti diversi della divisione ferroviaria riguardanti principalmente:

- le biglietterie per i versamenti della vendita dei titoli di viaggio (€ 136.972);
- il credito verso il Ministero del Lavoro per gli oneri di malattia (€ 315.023);
- il Comune di Campolongo Maggiore per l'intervento sulla S.P. 14 (€ 150.000);
- il credito verso il Ministero dei Trasporti per le rate da pagare entro l'esercizio successivo dei mutui, stipulati per conto della ferrovia Udine Cividale nel 2002 e nel 2003 per l'eliminazione di punti critici e acquisto nuovo materiale rotabile (€ 411.127);

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazione	Variaz.%
<b>ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMM.</b>	<b>2.826.094</b>	<b>2.826.094</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>

Le attività finanziarie non immobilizzate sono costituite da partecipazioni in altre imprese, secondo il seguente dettaglio.

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione	Variaz.%
<b>Imprese Collegate</b>				
Interporto di Rovigo S.p.A.	3.663.774	3.663.774	0	0%
- fondo svalutazione	(850.000)	(850.000)	0	0%
<b>Totale</b>	<b>2.813.774</b>	<b>2.813.774</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Altre Imprese</b>				
Interporto di Venezia S.p.A.	0	1.354.961	(1.354.961)	-100,0%
- fondo svalutazione	0	(1.354.961)	1.354.961	100,0%
Interporto di Portogruaro S.p.A.	12.320	12.320	0	0%
<b>Totale</b>	<b>12.320</b>	<b>12.320</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Totale Attività Finanziarie non Immobilizzate</b>	<b>2.826.094</b>	<b>2.826.094</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>

Nel corso del 2017 è stata ceduta la partecipazione dell'Interporto di Venezia a Veneto Sviluppo S.p.A. con la clausola di carve out.

La partecipazione detenuta in Interporto di Portogruaro è stata ceduta nel mese di Febbraio 2018.

Sistemi Territoriali detiene n. 2.066 azioni proprie; il corrispondente valore di € 55.000 è riclassificato quale specifica riserva negativa del patrimonio netto.





	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazione	Variaz.%
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>7.953.220</b>	<b>4.404.537</b>	<b>3.548.683</b>	<b>80,6%</b>
	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz.%</b>
<b>Depositi Bancari e Postali</b>				
Conti bancari ordinari - <i>Divisione Ferroviaria</i>	6.454.501	2.678.226	3.776.275	141,0%
Conti bancari ordinari - <i>Divisione Navigazione Interna</i>	790.119	1.442.666	(652.547)	-45,2%
Conti bancari ordinari - <i>Logistica</i>	701.867	277.741	424.126	152,7%
<b>Totale</b>	<b>7.946.487</b>	<b>4.398.633</b>	<b>3.547.854</b>	<b>80,7%</b>
<b>Denaro e Valori in Cassa</b>				
Cassa	6.733	5.904	829	14,0%
<b>Totale</b>	<b>6.733</b>	<b>5.904</b>	<b>829</b>	<b>14,0%</b>
<b>Totale Disponibilità Liquide</b>	<b>7.953.220</b>	<b>4.404.537</b>	<b>3.548.683</b>	<b>80,6%</b>

Le disponibilità liquide rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari e postali, nonché il denaro e i valori in cassa in corrispondenza della fine dell'esercizio.

#### RATEI E RISCONTI ATTIVI

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazione	Variaz.%
<b>RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>847.201</b>	<b>652.483</b>	<b>194.718</b>	<b>29,8%</b>
	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz.%</b>
<b>Risconti attivi</b>				
Risconti diversi - <i>Divisione Ferrovia</i>	304.360	447.418	143.058	31,9%
Risconti Interventi contributo CEE - <i>Divisione Ferrovia</i>	244.818	84.555	160.263	189,5%
Risconti diversi - <i>Divisione Navigazione Interna</i>	21.862	23.064	(1.202)	-5,2%
Risconti Interventi L. 380/90 - <i>Divisione Navigazione Int.</i> (interventi sistema idroviario padano-veneto)	261.415	79.640	181.775	228,2%
Risconti - <i>Logistica</i>	14.746	17.806	(3.060)	-17,2%
<b>Totale Ratei e Risconti Attivi</b>	<b>847.201</b>	<b>652.483</b>	<b>194.718</b>	<b>29,8%</b>

I risconti sono rappresentati dai costi (quali abbonamenti, canoni, premi assicurativi, ecc.), sostenuti nel corrente esercizio ma di competenza di quello successivo; sono inoltre rilevate anche le spese sostenute a fronte d'interventi di manutenzione ordinaria, non ancora conclusi in corrispondenza della fine dell'esercizio, per i quali sono previsti contributi regionali.





	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazione	Variaz.%
<b>PASSIVO</b>	<b>115.985.377</b>	<b>122.744.257</b>	<b>(6.758.880)</b>	<b>-5,5%</b>

#### PATRIMONIO NETTO

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazione	Variaz.%
patrimonio netto di gruppo	16.413.238	14.071.264	2.341.974	16,6%
patrimonio netto di terzi	834.739	645.350	189.389	29,3%
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>17.247.977</b>	<b>14.716.614</b>	<b>2.531.363</b>	<b>17,2%</b>

La movimentazione dei conti del patrimonio netto consolidato e la sintesi delle differenze tra il bilancio d'esercizio della Capogruppo e il bilancio consolidato, con riferimento alle voci che hanno interessato il patrimonio netto e il risultato di periodo, sono proposti in allegato alla presente nota integrativa.

Si segnala in particolare che la Capogruppo nel corso dell'esercizio ha distribuito quota parte dell'utile 2016 a titolo di dividendi per l'importo di € 200.000 a seguito della delibera assunta il 17 luglio 2017.

In ordine alle riserve la composizione è la seguente:

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione	Variaz.%
<b>Altre Riserve</b>				
Riserva legale	494.668	402.018	92.650	23,1%
Riserva da consolidamento	368.692	368.692	0	0,0%
Riserva straordinaria	7.130.457	5.570.094	1.560.363	28,0%
<b>Totale</b>	<b>7.993.817</b>	<b>6.340.804</b>	<b>1.653.013</b>	<b>26,1%</b>

Sistemi Territoriali detiene n. 2.066 azioni proprie, in attuazione di quanto stabilito dalla Giunta Regionale del Veneto con delibera n. 831 del 15 maggio 2012; il corrispondente valore di € 55.000 è stato classificato alla specifica "Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio" del patrimonio netto.

#### FONDI PER RISCHI ED ONERI

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazione	Variaz.%
<b>FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>1.372.344</b>	<b>1.360.855</b>	<b>11.489</b>	<b>0,8%</b>

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione	Variaz.%
<b>Fondi per rischi ed oneri</b>				
Fondo imposte differite	203.209	18.297	184.912	1.010,6%
Fondo strumenti finanziari derivati passivi	601.807	787.559	(185.752)	-23,6%
Altri fondi	567.328	554.999	12.329	2,2%
<b>Totale</b>	<b>1.372.344</b>	<b>1.360.855</b>	<b>11.489</b>	<b>0,8%</b>

Il "Fondo per imposte differite" deriva dallo stanziamento dell'onere fiscale correlato alla rateazione quinquennale di plusvalenze patrimoniali emerse dalla dismissione di cespiti (locomotori) della capogruppo.

Il fondo iscritto agli "Strumenti finanziari derivati passivi" rappresenta il valore (negativo) di mercato di due contratti di copertura contro il rischio di tasso sottoscritti dalle società partecipate Nord Est Logistica S.r.l. (€ 115.850) e Veneto Logistica S.r.l. (€ 485.957), come desunto dalle comunicazioni degli istituti di credito. I contratti derivati (trattasi di due contratti di *interest rate swap*) sono stati designati per la copertura dei flussi finanziari futuri sottesi ai debiti sottostanti (due contratti di mutuo a tasso variabile), per i quali sussistono elementi tali da supportare l'esistenza di una efficace relazione di copertura.





La voce "Altri fondi" include i seguenti stanziamenti:

- € 500.000 quale copertura del rischio per possibili passività potenziali connesse ai processi di riorganizzazione in corso della partecipata Interporto di Rovigo S.p.A.;
- € 49.728 per accantonamento delle sanzioni applicate ai passeggeri sulle linee ferroviarie Adria-Mestre e, dal 2016, Rovigo-Chioggia e Rovigo-Verona;
- € 17.600 per accantonamento delle sanzioni applicate dalla Regione Veneto sul contratto di servizio.

#### TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazione	Variaz.%
<b>TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO</b>	<b>1.595.329</b>	<b>1.787.898</b>	<b>(192.569)</b>	<b>-10,8%</b>

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti al 31 dicembre 2017, in conformità alla legge e ai contratti di lavoro vigenti.

#### DEBITI

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazione	Variaz.%
<b>DEBITI</b>	<b>22.929.086</b>	<b>27.703.403</b>	<b>(4.774.317)</b>	<b>-17,2%</b>
	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz.%</b>
<b>Debiti verso Banche</b>				
Conti correnti passivi e mutui (entro 12 mesi)	974.681	2.142.148	(1.167.467)	-54,5%
Conti correnti passivi e mutui (oltre 12 mesi)	5.487.529	6.463.601	(976.072)	-15,1%
<b>Totale</b>	<b>6.462.210</b>	<b>8.605.749</b>	<b>(2.143.539)</b>	<b>-24,9%</b>
<b>Acconti</b>	<b>4.678.992</b>	<b>3.600.037</b>	<b>1.078.955</b>	<b>30,0%</b>
Fornitori - <i>Divisione Ferroviaria</i>	5.420.649	7.253.135	(1.832.486)	-25,3%
Fornitori - <i>Divisione Navigazione Interna</i>	324.842	1.537.231	(1.212.389)	-78,9%
Fornitori - <i>Logistica</i>	344.110	370.451	(26.341)	-7,1%
<b>Debiti verso Fornitori</b>	<b>6.089.601</b>	<b>9.160.817</b>	<b>(3.071.216)</b>	<b>-33,5%</b>
<b>Debiti Tributarî</b>	<b>272.053</b>	<b>420.558</b>	<b>(148.505)</b>	<b>-35,3%</b>
<b>Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale</b>	<b>446.757</b>	<b>503.630</b>	<b>(56.873)</b>	<b>-11,3%</b>
<b>Altri debiti</b>				
Debiti diversi (entro 12 mesi)	2.220.404	2.323.741	(103.337)	-4,4%
Debiti diversi (oltre 12 mesi)	2.759.139	3.088.871	(329.732)	-10,7%
<b>Totale</b>	<b>4.979.543</b>	<b>5.412.612</b>	<b>(433.069)</b>	<b>-8,0%</b>
<b>Totale Debiti</b>	<b>22.929.086</b>	<b>27.703.403</b>	<b>(4.774.317)</b>	<b>-17,2%</b>

#### Debiti verso banche

I debiti verso banche del Gruppo al 31 dicembre 2017 si riferiscono per € 6.462.210 a mutui contratti verso gli istituti di credito, di cui € 5.487.529 aventi scadenza successiva al prossimo esercizio.

Sono assistiti da garanzia reale iscritta sui beni immobili di proprietà di società controllate i seguenti finanziamenti:

- mutuo Banca Intesa (CA.RI.VE.) a favore di Nord Est Logistica S.r.l., importo residuo di € 2.637.397, valore di iscrizione dell'ipoteca di € 10.990.000;
- mutui Banca M.P.S. a favore di Veneto Logistica S.r.l., importo residuo complessivo di € 3.413.686, valore di iscrizione delle ipoteche di € 9.860.000.



**Acconti**

In questa voce sono stati allocati per € 4.678.922 gli anticipi corrisposti dalla Regione Veneto per servizi e interventi su beni non in concessione alla società capogruppo.

**Debiti tributari**

I debiti tributari comprendono gli importi dovuti all'Erario dalle società del Gruppo per IRES (€ 1.366), IRAP (378) IVA (€ 1.548) e ritenute su redditi di lavoro dipendente e autonomo (€ 268.761).

**Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale**

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale si riferiscono agli importi dovuti a favore dell'INPS (€ 349.945), dell'INAIL (€ 29.624) e di altri enti previdenziali complementari (€ 67.188).

**Altri debiti**

Gli altri debiti, che complessivamente ammontano a € 4.979.543, comprendono le posizioni nei confronti dei dipendenti per le competenze di dicembre 2017 e le retribuzioni differite (€ 1.166.807), la quota di contributo RIS-1 da trasferire ai partner del progetto (€ 569.433), il debito verso la Regione Veneto relativo al contributo comunitario per il progetto Recovey TEN-IT33 (€ 2.759.139).

**RATEI E RISCONTI PASSIVI**

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazione	Variaz.%
<b>RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>72.840.641</b>	<b>77.175.487</b>	<b>(4.334.846)</b>	<b>-5,6%</b>
	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz.%</b>
<b>Risconti Passivi - Divisione Ferroviaria</b>				
Risconti passivi	49.376	56.952	(7.576)	-13,3%
Risconti contributi c/esercizio	867.705	867.851	(146)	-0,1%
Risconti contributi c/impianti	20.875.309	22.549.377	(1.674.068)	-7,4%
Risconti contributi c/impianti leasing	8.414.082	9.334.207	(920.125)	-9,9%
<b>Risconti Passivi - Divisione Navigazione Interna</b>				
Risconti contributi c/esercizio	0	262	(262)	-100,0%
Risconti contributi c/impianti	36.349.891	37.858.288	(1.508.397)	-4,0%
<b>Risconti Passivi - Logistica</b>				
Risconti contributi c/impianti	6.187.318	6.405.191	(217.873)	-3,4%
<b>Totale</b>	<b>72.743.681</b>	<b>77.072.128</b>	<b>(4.328.447)</b>	<b>-5,6%</b>
<b>Ratei Passivi</b>				
Ratei interessi e oneri bancari	96.960	103.359	(6.399)	-6,2%
<b>Totale</b>	<b>96.960</b>	<b>103.359</b>	<b>(6.399)</b>	<b>-6,2%</b>
<b>Totale Ratei e Risconti Passivi</b>	<b>72.840.641</b>	<b>77.175.487</b>	<b>(4.334.846)</b>	<b>-5,6%</b>

I risconti passivi oltre a riguardare le quote degli abbonamenti ferroviari annuali riscossi nell'anno in commento ma di competenza dell'esercizio successivo, rappresentano le quote di contributi statali e/o regionali in conto esercizio a copertura di spese di gestione di competenza dell'anno successivo e le quote di contributi in conto capitali correlate agli investimenti realizzati, da imputare al conto economico secondo il piano di ammortamento dei beni cui si riferiscono.



## ANALISI DELLE VOCI DI CONTO ECONOMICO

## VALORE DELLA PRODUZIONE

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazione	Variaz.%
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE (A)</b>	<b>39.188.980</b>	<b>63.952.500</b>	<b>(24.763.520)</b>	<b>-38,7%</b>

<b>Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz.%</b>
Servizi viaggiatori	2.819.330	3.076.656	(257.326)	-8,4%
Servizi merci e manovre	2.271.393	3.467.301	(1.195.908)	-34,5%
Contratto di servizio Regione Veneto	15.640.210	15.714.045	(73.835)	-0,5%
Altre prestazioni e attività logistica	4.702.309	2.637.906	2.064.403	78,2%
<b>Totale</b>	<b>25.433.242</b>	<b>24.895.908</b>	<b>537.334</b>	<b>2,1%</b>

Trattasi dei ricavi tipici dell'attività della Società e del gruppo.

<b>Variazione Rimanenze Materie Prime</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz.%</b>
Magazzino Piove di Sacco	434.272	1.046.433	(612.161)	-58,5%
Magazzino Cavanella d'Adige	(816)	(3.915)	3.099	-79,1%
<b>Totale</b>	<b>433.456</b>	<b>1.042.518</b>	<b>(609.062)</b>	<b>-58,4 %</b>

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

<b>Variazione Lavori in Corso su ordinazione</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz.%</b>
Lavori SEA WAY ASPO	0	(51.399)	51.399	-100%
Lavori studi NAPA	0	(93.967)	93.967	-100%
Lavori ponte ferroviario Rosolina	3.426	105.847	(102.421)	-96,8%
Lavori ponte Canozio	(2.343.369)	57.932	(2.401.301)	-4.145,0%
Lavori Ponte Rantin	30.821	21.047	9.774	46,4%
Lavori Cavidotto SP	(26.912)	26.278	(53.190)	-202,4%
Lavori Bacino evoluzione	(1.185.971)	1.470.445	(2.656.416)	-180,6%
<b>totale</b>	<b>(1.150.062)</b>	<b>1.536.184</b>	<b>(2.686.246)</b>	<b>-174,9%</b>

In questa voce è stato rilevato il valore dei contributi maturati, calcolati col metodo della percentuale di avanzamento dei lavori eseguiti per conto della Regione.

Il valore negativo relativo ai lavori Ponte Canozio e Cavidotto Spano sono il risultato della fine dei lavori e conseguentemente del giroconto delle rimanenze a ricavo lavori c/terzi.





<b>Incrementi di immobilizzazioni per Lavori Interni</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz.%</b>
Nuova conca di Brondolo	0	2.109	(2.109)	-100%
Nuovo sito web SEA WAY	0	3.666	(3.666)	-100%
Attrezzaggio FAM	10.831	2.595	8.236	317,4%
<b>Totale</b>	<b>10.831</b>	<b>8.370</b>	<b>2.461</b>	<b>29,4%</b>

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

<b>Altri Ricavi e Proventi</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz.%</b>
Divisione Ferroviaria	1.316.220	232.964	1.083.256	465,0%
Divisione Navigazione Interna	144.391	32.484	111.907	344,5%
Logistica	13.219	3.003	10.216	340,2%
Componenti straordinarie	140.994	120.400	20.594	17,1%
<b>Totale</b>	<b>1.614.824</b>	<b>388.851</b>	<b>1.225.973</b>	<b>312,3%</b>

Tali ricavi riguardano in particolare la plusvalenza patrimoniale realizzata con la vendita di due locomotori per Euro 1.060.000. Le partite straordinarie si riferiscono a prestazioni di servizio erroneamente accertate e a ricavi non accertati nell'anno precedente, restituzione somme da terzi a seguito sentenza organi giudiziari e adeguamenti valori leasing.

Sono compresi inoltre i rimborsi per gli oneri di pubblicazione, per i contrassegni L.V., per la formazione di personale esterno e un contributo da terzi per lavori preventivi alla realizzazione del Bacino di Evoluzione.

Si rileva l'incasso della caparra per la vendita non realizzata della controllata Nord Est Logistica Srl.

<b>Altri Ricavi da Contributi</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz.%</b>
<b>Divisione Ferroviaria</b>				
Contributi c/esercizio	652.673	1.861.739	(1.209.066)	-64,9%
Contributi c/impianti	5.586.882	6.374.766	(787.884)	-12,4%
Contributi c/impianti leasing	420.561	431.877	(11.316)	-2,6%
<b>Divisione Navigazione Interna</b>				
Contributi c/esercizio	4.284.048	26.257.941	(21.973.893)	-83,7%
Contributi c/impianti	1.684.652	936.472	748.180	79,9%
<b>Logistica</b>				
Contributi c/impianti	217.873	217.873	0	0%
<b>Totale</b>	<b>12.846.689</b>	<b>36.080.669</b>	<b>(23.233.980)</b>	<b>-64,4%</b>

I valori, adeguati con l'effetto delle operazioni di rettifica di consolidamento, rappresentano principalmente le quote di ammortamento degli impianti e del materiale rotabile acquisiti nel tempo con contributi regionali, con il Fondo Comune Ferrovie ex L.297/78, con i fondi di cui all' A.D.P. Stato Regione Veneto D.lgs. 422/97.

I valori della divisione navigazione interna rappresentano i contributi regionali assegnati per il funzionamento della struttura adibita alla gestione e manutenzione delle vie navigabili e relative opere idrauliche e quanto assegnato per interventi specifici di ripristino e di mantenimento.



**COSTI DELLA PRODUZIONE**

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazione	Variaz.%
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE (B)</b>	<b>35.365.722</b>	<b>60.335.728</b>	<b>(24.969.956)</b>	<b>-41,4 %</b>
<b>Consumo e merci</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazioni</b>	<b>Variaz.%</b>
Divisione ferroviaria	2.230.459	2.654.856	(424.397)	-16,0%
Divisione navigazione	219.270	143.161	76.109	56,2%
Logistica	929	0	929	929%
<b>Totale</b>	<b>2.450.658</b>	<b>2.798.017</b>	<b>(347.359)</b>	<b>-12,4%</b>

Gli acquisti per materie prime e di consumo includono prevalentemente i costi del carburante per la trazione ferroviaria e la ricambistica del materiale rotabile e delle infrastrutture della rete ferroviaria

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione	Variaz.%
<b>Costi per servizi</b>				
Divisione ferroviaria	5.784.089	6.744.058	(959.969)	-14,23%
Divisione navigazione	2.154.310	24.326.065	(22.171.755)	-91,1%
Logistica	903.355	827.421	75.934	9,2%
<b>Totale</b>	<b>8.841.754</b>	<b>31.897.544</b>	<b>(23.055.790)</b>	<b>-72,3%</b>

I costi si riferiscono ai servizi richiesti per gli interventi affidati a terzi per l'ordinaria manutenzione degli impianti fissi, del materiale rotabile, delle vie navigabili, alle spese per il movimento e traffico, alle altre spese generali e di amministrazione (compresi i rapporti di collaborazione), al funzionamento di tutti i servizi tecnici, informatici e amministrativi aziendali centrali e periferici. L'evidente variazione si deve alla chiusura nell'anno precedente delle commesse Litoranea Veneta e Scavi di Brondolo con relativa rilevazione del totale dei costi.

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione	Variaz.%
<b>Costi per Godimento di Beni di Terzi</b>				
Divisione ferroviaria	2.577.406	2.663.808	(86.402)	-3,2%
Divisione navigazione	52.198	57.885	(5.687)	-9,8%
Logistica	56.160	0	56.160	
<b>Totale</b>	<b>2.685.764</b>	<b>2.721.693</b>	<b>(35.929)</b>	<b>-1,3%</b>

In tale voce sono contabilizzati i canoni per l'uso degli impianti ferroviari (tracce, locali, raccordi, ecc.), i canoni di noleggio del materiale rotabile ferroviario di Trenitalia S.p.A. necessario per i servizi di trasporto passeggeri, l'utilizzo mediante noleggio di altri beni di terzi (auto, apparecchiature d'ufficio, ecc.), nonché le spese condominiali per gli uffici aziendali.

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione	Variaz.%
<b>Costi per il Personale</b>				
Salari e stipendi	7.763.203	8.307.576	(544.373)	-6,5%
Oneri sociali	2.297.050	2.563.335	(266.285)	-10,4%
Trattamento fine rapporto	510.582	546.718	(36.136)	-6,6%
Altri costi	440.020	427.264	12.756	3,0%
<b>Totale</b>	<b>11.010.855</b>	<b>11.844.893</b>	<b>(834.038)</b>	<b>-7,0%</b>

La composizione del personale, tutto in capo alla Controllante, in relazione all'inquadramento e all'area di business di impiego, viene proposta successivamente nello specifico paragrafo.





<b>Ammortamento delle Immobilizzazioni Immateriali</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz.%</b>
<b>Divisione Ferroviaria</b>				
Amm.to immob. immat.: costi licenze	83.078	49.122	33.956	69,1%
Amm.to immob. immat.: costi rev. organizzativa	128.408	212.145	(83.737)	39,5%
Amm.to immob. immat.: altre	10.733	7.071	3.662	51,8%
<b>Divisione Navigazione Interna</b>				
Amm.to immob. immat.: costi licenze	1.579	1.476	103	7%
<b>Logistica</b>				
Amm.to immob. Immat.: diritto superficie	74.776	74.776		0,0%
<b>Totale</b>	<b>298.574</b>	<b>344.590</b>	<b>(46.016)</b>	<b>-13,3%</b>

<b>Ammortamento delle Immobilizzazioni Materiali</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz.%</b>
<b>Divisione Ferroviaria</b>				
Amm.to immob. mat.: impianti e macchinari	71.880	70.249	1.631	2,3%
Amm.to immob. mat.: altri beni	94.477	94.098	379	0,4%
Amm.to immob. mat.: materiale rotabile trazione	20.689	22.019	(1.330)	-6,0%
Amm.to immob. mat.: A.D.P. art. 15 D. Lgs. 422/97	2.544.980	2.694.260	(149.280)	-5,5%
Amm.to immob. mat.: F.C. L. 297/78	77.786	105.933	(28.147)	-26,6%
Amm.to immob. mat.: Treni Flirt	1.241.850	1.241.850	0	0,0%
Amm.to immob. mat.: Locomotori Bombardier	688.003	680.217	7.786	1,1%
Amm.to immob. mat.: Impianto SFMR	92.175	312.936	(220.761)	-70,5%
Amm.to immob. mat.: Attrezzaggio 81T su mat. rotabile	588.708	998.063	(409.355)	-41,0%
Amm.to immob. mat.: convogli ATR GTW	696.000	696.000	0	0,0%
Amm.to immob. mat.: beni leasing	1.086.942	1.217.161	(130.219)	-10,7%
<b>Divisione Navigazione Interna</b>				
Amm.to immob. mat.: impianti e macchinari				
Amm.to immob. mat.: altri beni	31.224	32.002	(778)	-2,4%
Amm.to immob. mat.: autovetture	37.098	13.027	24.071	184,8%
Amm.to immob. mat.: imbarcazioni/motori	1.846	1.846	0	0,0%
Amm.to immob. mat.: telecontrollo conche navigazione	0	266.227	(266.227)	-100,0%
Amm.to immob. mat.: Moli Barbamarco	20.568	20.393	175	0,9%
Amm.to immob. mat.: Bacino evoluzione	1.867	602	1.265	210,1%
Amm.to immob. mat.: Conche di Cavarella	926.517	450.601	475.916	105,6%
Amm.to immob. mat.: Conca di Brondolo	662.761	150.298	512.463	341,0%
Amm.to immob. mat.: Pontile Vallevicchia	1.191	0	1.191	
<b>Logistica</b>				
Amm.to immob. mat.: magazzini	645.080	645.080	0	0,0%
Amm.to immob. mat.: altri beni	3.680	3.584	96	2,7%
<b>Totale</b>	<b>9.535.322</b>	<b>9.716.446</b>	<b>(181.124)</b>	<b>-1,9%</b>

<b>Svalutazione Crediti</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz.%</b>
Crediti divisione ferroviaria	10.000	0	10.000	100,0%
Crediti logistica	35.377	7.000	28.377	405,4%
<b>Totale</b>	<b>45.377</b>	<b>7.000</b>	<b>38.377</b>	<b>548,2%</b>





<b>Altri Accantonamenti</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz.%</b>
Accantonamento rischio perdite da partecipazioni	0	500.000	(500.000)	-100,0%
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>500.000</b>	<b>(500.000)</b>	<b>-100,0%</b>

<b>Oneri diversi di gestione</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz.%</b>
Divisione ferroviaria	171.579	187.364	(15.785)	-8,4%
Divisione navigazione	26.161	12.178	13.983	114,8%
Logistica	166.685	171.183	(4.498)	-2,6%
Componenti straordinarie	132.993	134.820	(1.827)	-1,3%
<b>Totale</b>	<b>497.418</b>	<b>505.545</b>	<b>(8.127)</b>	<b>-1,6%</b>

Si tratta principalmente delle spese derivanti dalla imposte locali, oneri, diritti e altre spese societarie, e da perdite su crediti.

#### PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazione	Variaz.%
<b>PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (C)</b>	<b>(331.180)</b>	<b>(581.718)</b>	<b>250.538</b>	<b>-43,1%</b>

<b>Proventi Finanziari</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz.%</b>
Interessi bancari	145.500	9.122	136.378	1.783,2%
Interessi dilazioni pagamenti clienti	26.282	0	26.282	26.282
<b>Totale</b>	<b>171.782</b>	<b>9.122</b>	<b>162.660</b>	<b>1.783,2%</b>

<b>Interessi e Altri Oneri Finanziari</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz.%</b>
Interessi passivi bancari e diversi	29.586	5.456	24.130	442,3%
Commissioni finanziarie bancarie	15.949	20.056	(4.107)	-20,5%
Interessi passivi mutui e finanziamenti	341.046	484.997	(143.951)	-29,7%
Interessi leasing	116.381	80.331	36.050	44,9%
<b>Totale</b>	<b>502.962</b>	<b>590.840</b>	<b>(87.878)</b>	<b>-14,9%</b>

#### IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazione	Variaz.%
<b>IMPOSTE SUL REDDITO</b>	<b>(946.466)</b>	<b>(1.127.508)</b>	<b>181.042</b>	<b>-16,0%</b>

<b>Imposte correnti e Anticipate/Differite</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazioni</b>	<b>Variaz.%</b>
IRAP	(695.405)	(1.040.668)	345.263	-33,2%
IRES	(189.673)	(216.488)	26.815	-12,4%
Imposte anticipate / differite	(61.388)	129.648	(191.036)	-147,6%
<b>Totale</b>	<b>(946.466)</b>	<b>(1.127.508)</b>	<b>181.042</b>	<b>-16,0%</b>

Lo stanziamento per imposte sul reddito tiene conto delle aliquote d'imposta applicabili secondo le vigenti normative tributarie.



**INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI**
**Dati sull'occupazione**

La situazione numerica del personale, distinta per tipologia di contratto, alla data di chiusura dell'esercizio e comparata con il precedente, è la seguente.

	Divisione Ferroviaria		Divisione Navigazione Interna		Totale	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
Dirigenti	2	2	1	1	3	3
148 - ruolo	152	162	3	3	155	165
148 - part time	3	3	1	1	4	4
148 - tempo determinato	22	0	0	0	22	0
Terziario - tempo indeterminato	0	1	2	2	2	3
Terziario - tempo indeterminato – part time	0	0	1	1	1	1
Addetti serv. ausiliari mobilità Rovigo	0	3	6	6	6	9
Addetti serv. ausiliari mobilità Rovigo – part time	0	0	3	3	3	3
Addetti serv. ausiliari mobilità Cavanella d'Adige	0	0	51	49	51	49
Personale ferroviario in formazione	1	5	0	0	1	5
Personale ferroviario in distacco	4	0	0	0	4	0
Personale in aspettativa non retribuita	0	0	1	1	1	1
<b>Totale</b>	<b>184</b>	<b>176</b>	<b>69</b>	<b>67</b>	<b>253</b>	<b>243</b>

**Compensi ad Amministratori e Sindaci**

Si presentano nella seguente tabella i compensi di competenza dell'esercizio 2016, al netto dei contributi previdenziali, degli Amministratori e dei Sindaci della Capogruppo e delle altre società controllate.

Sistemi Territoriali S.p.A.	Compensi
Amministratori <i>Presidente del CDA</i>	30.011
Collegio Sindacale	30.966
Revisore legale	16.366
<b>Ferroviaria Servizi S.r.l.</b>	
Amministratore unico	0
Sindaco unico e revisore	7.212
<b>Nord Est Logistica S.r.l.</b>	
Amministratori <i>Totale CDA</i>	17.079
Sindaco unico e revisore	8.100
<b>Veneto Logistica S.r.l.</b>	
Amministratore unico	6.868
Sindaco unico e revisore	6.000

**FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA DATA DI RIFERIMENTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO**

Non si evidenziano fatti di rilievo dopo la stesura del Bilancio Consolidato.





Il presente bilancio consolidato, composto da stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa e rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico del Gruppo Sistemi Territoriali e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili della controllante e alle informazioni trasmesse dalle imprese incluse nel consolidamento.

Padova, 22 maggio 2018

Presidente del Consiglio di amministrazione  
Dott.ssa Isabella Dotto

---

*Si allegano al Bilancio consolidato:*

**ALLEGATO 1**

*Prospetto di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della Capogruppo e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato.*

**ALLEGATO 2**

*Prospetto delle variazioni intervenute nel patrimonio netto consolidato.*



**ALLEGATO 1**

**Prospetto di raccordo tra il risultato netto ed il patrimonio netto della Capogruppo e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato.**

	31/12/2017		31/12/2016	
	Patrimonio netto	Risultato d'Esercizio	Patrimonio netto	Risultato d'Esercizio
<b>Patrimonio netto e risultato dell'esercizio come riportati nel bilancio d'esercizio della Società controllante</b>	<b>16.047.862</b>	<b>2.325.409</b>	<b>13.922.451</b>	<b>1.853.015</b>
<b>Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:</b>				
Patrimonio netto e risultati d'esercizio delle imprese consolidate al netto del valore di carico delle partecipazioni	137	153.935	(260.642)	78.602
Riserva di consolidamento	368.692	0	368.692	0
<b>Effetti di cambiamento e omogeneizzazione dei criteri di valutazione all'interno del Gruppo e di eliminazione di operazioni infragruppo:</b>				
Contabilizzazione delle operazioni di leasing secondo la metodologia finanziaria	(162)	(47.448)	47.286	(87.630)
Effetti di operazioni tra le società del Gruppo	(3.291)	3.232	(6.523)	2.766
<b>Patrimonio Netto e Risultato d'Esercizio di pertinenza del Gruppo</b>	<b>16.413.238</b>	<b>2.435.131</b>	<b>14.071.264</b>	<b>1.846.753</b>
<b>Patrimonio Netto e Risultato d'Esercizio di pertinenza di Terzi</b>	<b>834.739</b>	<b>110.481</b>	<b>645.350</b>	<b>60.793</b>
<b>Patrimonio sociale e risultato netto consolidati</b>	<b>17.247.977</b>	<b>2.545.612</b>	<b>14.716.614</b>	<b>1.907.546</b>



**ALLEGATO 2****Prospetto delle variazioni intervenute nel patrimonio netto consolidato**

	Capitale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Riserva di consolidam.	Utile/Perdite riportate a nuovo	Utile/Perdita esercizio	Riserva negativa azioni proprie	Totale del Gruppo	Capitale e riserve di Terzi	Totale patrimonio netto del Gruppo e di Terzi
<b>Saldo finale al 31/12/2016</b>	<b>6.152.325</b>	<b>402.018</b>	<b>5.570.094</b>	<b>368.692</b>	<b>(213.617)</b>	<b>1.846.752</b>	<b>(55.000)</b>	<b>14.071.264</b>	<b>645.350</b>	<b>14.716.614</b>
<b>Variazioni del patrimonio della Capogruppo:</b>										
Riclassifica riserva azioni proprie										
Destinazione risultato 2016		92.650	1.560.363			(1.653.013)				
<b>Scritture di consolidamento:</b>										
Effetti pregressi					185.446			<b>185.446</b>	<b>78.907</b>	264.353
Effetti dell'esercizio					(84.864)	(193.739)		<b>(278.603)</b>		(278.603)
Altri movimenti e arrotondam.								<b>0</b>	1	1
Risultato esercizio 2017						2.435.131		<b>2.435.131</b>	110.481	2.545.612
<b>Saldo finale al 31/12/2017</b>	<b>6.152.325</b>	<b>494.668</b>	<b>7.130.457</b>	<b>368.692</b>	<b>(113.035)</b>	<b>2.435.131</b>	<b>(55.000)</b>	<b>16.413.238</b>	<b>834.739</b>	<b>17.247.977</b>



Studio professionale

**MAURIZIO SALOMONI RIGON**

Ragioniere Commercialista

Ordine dei dottori commercialisti ed esperti contabili di Vicenza n. 368/A  
Consulente Tecnico del Giudice n. 649 del 09.12.1991.  
Albo Revisori Contabili D.M. 12.04.1995.

## SISTEMI TERRITORIALI S.p.A.

**Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017**

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

Agli azionisti della  
SISTEMI TERRITORIALI S.p.A.

### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato**

#### **Giudizio**

Ho svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo SISTEMI TERRITORIALI (il Gruppo), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2017, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A mio giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2017, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### **Elementi alla base del giudizio**

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

#### **Altri Aspetti**

*Revisione contabile del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016*

Il bilancio consolidato del Gruppo SISTEMI TERRITORIALI S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato sottoposto a revisione contabile di un altro revisore che, il 25 maggio 2017, ha espresso un giudizio senza modifica su

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

**Tel. 0445/1926536 r.a. – Fax 0445/500138**

**info@studiosalomoni.com**

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

**Codice Fiscale SLMMRZ59P01L1570 - Partita Iva 02210370249**



7baa7969



Studio professionale

**MAURIZIO SALOMONI RIGON**

Ragioniere Commercialista

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

Consulente Tecnico del Giudice n. 649 del 09.12.1991.

Albo Revisori Contabili D.M. 12.04.1995.

tale bilancio.

**Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consolidato**

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

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

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

**Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio consolidato**

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

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

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- ho acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo;
- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;

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

Tel. 0445/1926536 r.a. – Fax 0445/500138

info@studiosalomoni.com

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

Codice Fiscale SLMMRZ59P01L1570 - Partita Iva 02210370249



7baa7969



Studio professionale

**MAURIZIO SALOMONI RIGON**

Ragioniere Commercialista

Ordine dei dottori commercialisti ed esperti contabili di Vicenza n. 368/A  
Consulente Tecnico del Giudice n. 649 del 09.12.1991.  
Albo Revisori Contabili D.M. 12.04.1995.

- sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, sono tenuto a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del mio giudizio. Le mie conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.
- ho acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Sono responsabile della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Sono l'unico responsabile del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

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

**Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari****Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Gli amministratori della SISTEMI TERRITORIALI S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del gruppo SISTEMI TERRITORIALI al 31 dicembre 2017, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato del gruppo SISTEMI TERRITORIALI al 31 dicembre 2017 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A mio giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del gruppo SISTEMI TERRITORIALI ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

36015 SCHIO (VI) – Via lago di Costanza n. 35/A  
Tel. 0445/1926536 r.a. – Fax 0445/500138  
info@studiosalomoni.com  
Domicilio Fiscale: 36015 SCHIO (VI) – Via Lago di Costanza n. 35/A  
Codice Fiscale SLMMRZ59P01L1570 - Partita Iva 02210370249



7baa7969



Studio professionale

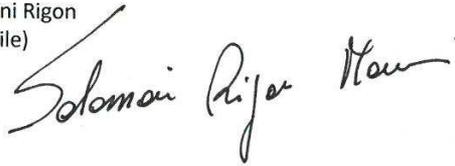
**MAURIZIO SALOMONI RIGON**

Ragioniere Commercialista

Ordine dei dottori commercialisti ed esperti contabili di Vicenza n. 368/A  
Consulente Tecnico del Giudice n. 649 del 09.12.1991.  
Albo Revisori Contabili D.M. 12.04.1995.

Schio, 1 giugno 2018

Maurizio Salomoni Rigon  
(Revisore contabile)



Regione del Veneto-A. O. O. Giunta Regionale n. prot. 224187 data 13/06/2018, pagina 16 di 16

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

Tel. 0445/1926536 r.a. – Fax 0445/500138

info@studiosalomoni.com

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

Codice Fiscale SLMMRZ59P01L1570 - Partita Iva 02210370249



7baa7969





# BUSINESS PLAN

## ESERCIZIO 2018

Società per Azioni  
Capitale Sociale € 6.152.325,00 i.v.  
Registro Imprese di Padova n° 06070650582  
Codice fiscale 06070650582  
Partita I.V.A. 03075600274



[www.sistemitorrispa.it](http://www.sistemitorrispa.it)

Sede Legale:  
Piazza G. Zanellato, 5 – 35131 Padova  
tel. 049.774999 fax 049.774399  
e-mail: [info@sistemitorrispa.it](mailto:info@sistemitorrispa.it)  
[sistemitorrispa@legalmail.it](mailto:sistemitorrispa@legalmail.it)

Uffici di Marghera:  
Via B. Longhena, 6 – 30175 Marghera Venezia  
tel. 041.2795958 fax 041.2795962  
e-mail: [mestre@sistemitorrispa.it](mailto:mestre@sistemitorrispa.it)  
[marghera@pec.sistemitorrispa.it](mailto:marghera@pec.sistemitorrispa.it)

Uffici Esercizio Ferroviario:  
Viale degli Alpini, 23 – 35028 Piove di Sacco (PD)  
tel. 049.5840265 fax 049.9702995  
e-mail: [ferroviadriamestre@sistemitorrispa.it](mailto:ferroviadriamestre@sistemitorrispa.it)  
[ferroviadriamestre@pec.sistemitorrispa.it](mailto:ferroviadriamestre@pec.sistemitorrispa.it)

Uffici Navigazione Interna:  
Viale delle Industrie, 55 – 45100 Rovigo  
tel. 0425.471348 fax 0425.404192  
e-mail: [info.uni@sistemitorrispa.it](mailto:info.uni@sistemitorrispa.it)  
[uniro@pec.sistemitorrispa.it](mailto:uniro@pec.sistemitorrispa.it)



02c25072





## SETTORE NAVIGAZIONE

La pianificazione prevista per l'esercizio 2018 è la seguente:

- Mantenimento dei pescaggi ai fini della navigazione nelle uscite a mare del porto di Pila e di Porto Levante.

Le attività verranno svolte in due fasi:

- a) intervento di somma urgenza sulla base di provvedimento prefettizio;
- b) intervento strutturale di dimensionamento canale di uscita.

- Sulla scorta di indicazione della Regione del Veneto, gli uffici destinati al rilascio delle targhe per natanti circolanti nella Laguna Veneta verranno provvisoriamente trasferiti da Marghera (VE) – Via Longhena n. 6 a Mira (VE) – Piazza IX Martiri in fabbricato in nostra disponibilità.

Con il trasferimento si procederà alla dematerializzazione dell'archivio cartaceo (oggi 30 ml. di armadi) con gestione da remoto.

Al contempo, la Regione del Veneto ha avviato procedura per il trasferimento delle competenze alla Città Metropolitana di Venezia; trasferimento che si prevede potrà avvenire entro il corrente anno.

Società per Azioni  
Capitale Sociale € 6.152.325,00 i.v.  
Registro Imprese di Padova n° 06070650582  
Codice fiscale 06070650582  
Partita I.V.A. 03075600274



www.sistemiterritorialspa.it



Sede Legale:  
Piazza G. Zanellato, 5 – 35131 Padova  
tel. 049.774999 fax 049.774399  
e-mail: [info@sistemiterritorialspa.it](mailto:info@sistemiterritorialspa.it)  
[sistemiterritorialspa@legalmail.it](mailto:sistemiterritorialspa@legalmail.it)

Uffici di Marghera:  
Via B. Longhena, 6 – 30175 Marghera Venezia  
tel. 041.2795958 fax 041.2795962  
e-mail: [mestre@sistemiterritorialspa.it](mailto:mestre@sistemiterritorialspa.it)  
[marghera@pec.sistemiterritorialspa.it](mailto:marghera@pec.sistemiterritorialspa.it)

Uffici Esercizio Ferroviario:  
Viale degli Alpini, 23 – 35028 Piove di Sacco (PD)  
tel. 049.5840265 fax 049.9702995  
e-mail: [ferroviadriamestre@sistemiterritorialspa.it](mailto:ferroviadriamestre@sistemiterritorialspa.it)  
[ferroviadriamestre@pec.sistemiterritorialspa.it](mailto:ferroviadriamestre@pec.sistemiterritorialspa.it)

Uffici Navigazione Interna:  
Viale delle Industrie, 55 – 45100 Rovigo  
tel. 0425.471348 fax 0425.404192  
e-mail: [info.uni@sistemiterritorialspa.it](mailto:info.uni@sistemiterritorialspa.it)  
[uniro@pec.sistemiterritorialspa.it](mailto:uniro@pec.sistemiterritorialspa.it)



02c25072





## SETTORE FERROVIARIO

La pianificazione prevista per l'esercizio 2018 è la seguente:

- Entro il corrente esercizio, verrà completato l'intervento di attrezzaggio della linea ferroviaria Adria-Mestre, dando risposta alle previsioni del D.M. delle Infrastrutture e Trasporti del 5 agosto 2016 e propedeutico alla separazione delle competenze Esercizio Infrastruttura di cui alle direttive ANSF previste nel D.Lgs. 112 del 15 luglio 2015.
- A seguito degli indirizzi impartiti dalla Regione del Veneto, verrà effettuata la separazione societaria della Sistemi Territoriali S.p.A., con conferimento del ramo di azienda, relativo alla gestione delle infrastrutture, nella Ferroviaria Servizi S.r.l..  
Le fasi dell'attività saranno:
  - predisposizione Due Diligence con progetto di separazione;
  - adeguamento statuto Ferroviaria Servizi S.r.l.;
  - verifiche fiscali mediante aggiornamento interpello presso l'Agenzia delle Entrate.
- Sulla scorta degli indirizzi regionali, in considerazione del progetto di scorporo di cui sopra ed in relazione all'integrazione della Delibera CIPE del 54/2016 si darà corso all'ammodernamento del parco rotabile relativo destinato alla tratta Rovigo-Chioggia e Rovigo-Verona mediante l'acquisto di nuovi convogli a composizione bloccata a due casse (D.G.R. n. 514 del 17 aprile 2018).

Società per Azioni  
Capitale Sociale € 6.152.325,00 i.v.  
Registro Imprese di Padova n° 06070650582  
Codice fiscale 06070650582  
Partita I.V.A. 03075600274



www.sistemiterritorialispa.it

**Sede Legale:**  
Piazza G. Zanellato, 5 – 35131 Padova  
tel. 049.774999 fax 049.774399  
e-mail: [info@sistemiterritorialispa.it](mailto:info@sistemiterritorialispa.it)  
[sistemiterritorialispa@legalmail.it](mailto:sistemiterritorialispa@legalmail.it)

**Uffici di Marghera:**  
Via B. Longhena, 6 – 30175 Marghera Venezia  
tel. 041.2795958 fax 041.2795962  
e-mail: [mestre@sistemiterritorialispa.it](mailto:mestre@sistemiterritorialispa.it)  
[marghera@pec.sistemiterritorialispa.it](mailto:marghera@pec.sistemiterritorialispa.it)

**Uffici Esercizio Ferroviario:**  
Viale degli Alpini, 23 – 35028 Piove di Sacco (PD)  
tel. 049.5840265 fax 049.9702995  
e-mail: [ferroviaadriamestre@sistemiterritorialispa.it](mailto:ferroviaadriamestre@sistemiterritorialispa.it)  
[ferroviaadriamestre@pec.sistemiterritorialispa.it](mailto:ferroviaadriamestre@pec.sistemiterritorialispa.it)

**Uffici Navigazione Interna:**  
Viale delle Industrie, 55 – 45100 Rovigo  
tel. 0425.471348 fax 0425.404192  
e-mail: [info.uni@sistemiterritorialispa.it](mailto:info.uni@sistemiterritorialispa.it)  
[uniro@pec.sistemiterritorialispa.it](mailto:uniro@pec.sistemiterritorialispa.it)



02c25072





## PARTECIPATE

La società prosegue nell'azione finalizzata alla dismissione delle società partecipate, in particolare:

- alienazione della partecipazione di Portogruaro Interporto S.p.A. a valore di patrimonio netto;
- sulla scorta delle indicazioni della Regione del Veneto, alienazione delle quote di Interporto di Rovigo S.p.A., eventualmente di intesa con gli altri soci pubblici (Comune di Rovigo, Provincia di Rovigo, Camera di Commercio di Venezia e Rovigo) – o mediante concambio azionario con Interporto Padova S.p.A. come da Due Diligence effettuata.
- per le due controllate/partecipate Nord Est Logistica S.r.l. e Veneto Logistica S.r.l. si valuteranno le possibili soluzioni anche a seguito delle aste effettuate ed andate deserte.

Società per Azioni  
Capitale Sociale € 6.152.325,00 I.v.  
Registro Imprese di Padova n° 06070650582  
Codice fiscale 06070650582  
Partita I.V.A. 03075600274



www.sistemiterritorialispa.it



Sede Legale:  
Piazza G. Zanellato, 5 – 35131 Padova  
tel. 049.774999 fax 049.774399  
e-mail: [info@sistemiterritorialispa.it](mailto:info@sistemiterritorialispa.it)  
[sistemiterritorialispa@legalmail.it](mailto:sistemiterritorialispa@legalmail.it)

Uffici di Marghera:  
Via B. Longhena, 6 – 30175 Marghera Venezia  
tel. 041.2795958 fax 041.2795962  
e-mail: [mestre@sistemiterritorialispa.it](mailto:mestre@sistemiterritorialispa.it)  
[marghera@pec.sistemiterritorialispa.it](mailto:marghera@pec.sistemiterritorialispa.it)

Uffici Esercizio Ferroviario:  
Viale degli Alpini, 23 – 35028 Piove di Sacco (PD)  
tel. 049.5840265 fax 049.9702995  
e-mail: [ferroviaadriamestre@sistemiterritorialispa.it](mailto:ferroviaadriamestre@sistemiterritorialispa.it)  
[ferroviaadriamestre@pec.sistemiterritorialispa.it](mailto:ferroviaadriamestre@pec.sistemiterritorialispa.it)

Uffici Navigazione Interna:  
Viale delle Industrie, 55 – 45100 Rovigo  
tel. 0425.471348 fax 0425.404192  
e-mail: [info.uni@sistemiterritorialispa.it](mailto:info.uni@sistemiterritorialispa.it)  
[uniro@pec.sistemiterritorialispa.it](mailto:uniro@pec.sistemiterritorialispa.it)

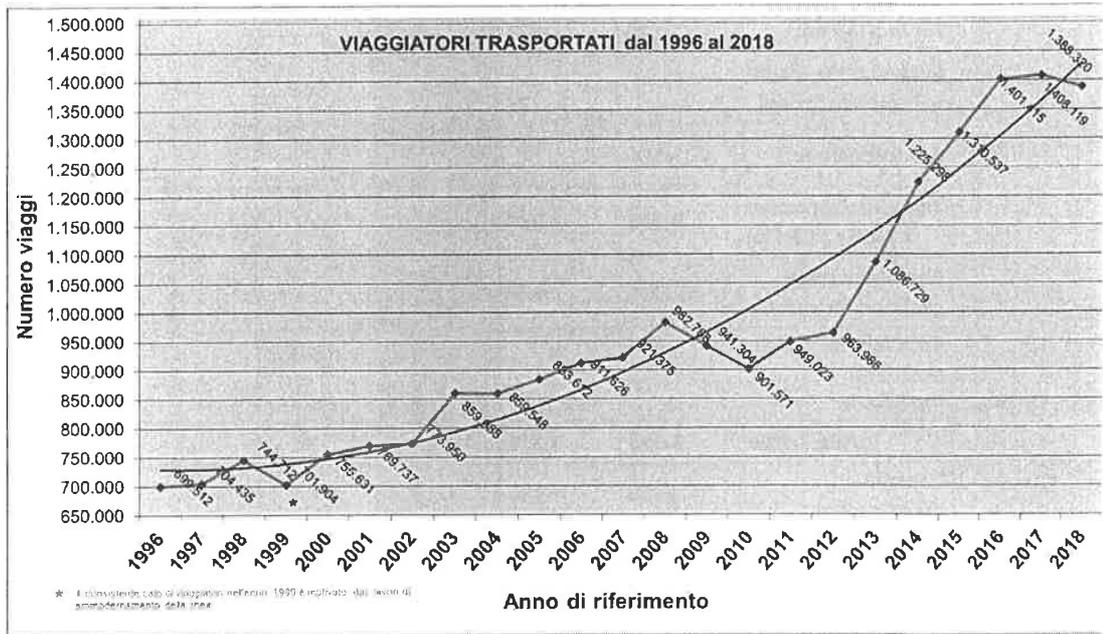
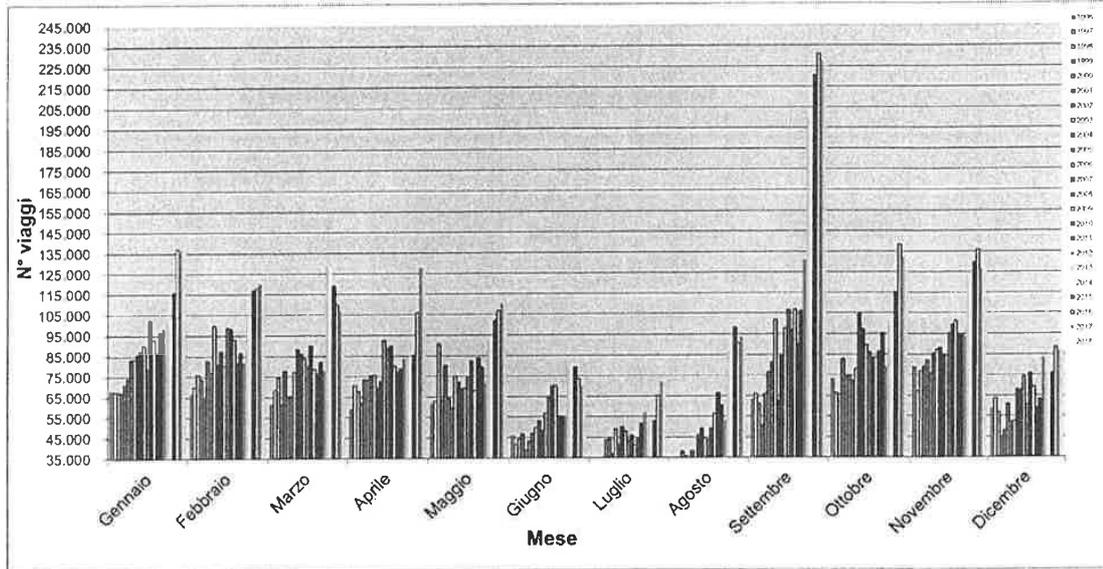


02c25072





Allegato A



Regione del Veneto-A.O Giunta Regionale n.prot. 224105 data 13/06/2018, pagina 6 di 8

Società per Azioni  
 Capitale Sociale € 6.152.325,00 i.v.  
 Registro Imprese di Padova n° 06070650582  
 Codice fiscale 06070650582  
 Partita I.V.A. 03075600274



www.sistemitorrialispa.it

Sede Legale:  
 Piazza G. Zanellato, 5 – 35131 Padova  
 tel. 049.774999 fax 049.774399  
 e-mail: [info@sistemitorrialispa.it](mailto:info@sistemitorrialispa.it)  
[sistemitorrialispa@legalmail.it](mailto:sistemitorrialispa@legalmail.it)

Uffici di Marghera:  
 Via B. Longhena, 6 – 30175 Marghera Venezia  
 tel. 041.2795958 fax 041.2795962  
 e-mail: [mestre@sistemitorrialispa.it](mailto:mestre@sistemitorrialispa.it)  
[marghera@pec.sistemitorrialispa.it](mailto:marghera@pec.sistemitorrialispa.it)

Uffici Esercizio Ferroviario:  
 Viale degli Alpini, 23 – 35028 Piove di Sacco (PD)  
 tel. 049.5840265 fax 049.9702995  
 e-mail: [ferroviaadriamestre@sistemitorrialispa.it](mailto:ferroviaadriamestre@sistemitorrialispa.it)  
[ferroviaadriamestre@pec.sistemitorrialispa.it](mailto:ferroviaadriamestre@pec.sistemitorrialispa.it)

Uffici Navigazione Interna:  
 Viale delle Industrie, 55 – 45100 Rovigo  
 tel. 0425.471348 fax 0425.404192  
 e-mail: [info\\_uni@sistemitorrialispa.it](mailto:info_uni@sistemitorrialispa.it)  
[uniro@pec.sistemitorrialispa.it](mailto:uniro@pec.sistemitorrialispa.it)



02c25072



Allegato B

## Budget a valore aggiunto esercizio 2018

GESTIONE CORRENTE	anno 2016	anno 2017	anno 2018			
			totale	Servizi I.F.	Rete G.I.	Navig. U.N.I.
Valore della produzione	28.486	27.062	25.237	18.643	2.282	4.312
Costi della produzione	-11.857	-11.615	-12.223	-9.832	-1.456	-935
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>16.629</b>	<b>15.447</b>	<b>13.014</b>	8.811	826	3.377
Costi del personale	-11.845	-11.011	-10.755	-6.670	-857	-3.228
Oneri diversi di gestione	-333	-282	-151	-120	-15	-16
<b>Margine Operativo Lordo (e.b.i.t.d.a.)</b>	<b>4.451</b>	<b>4.154</b>	<b>2.108</b>	2.021	-46	133
Ammortamenti	-879	-827	-903			
Svalutazione crediti e immobilizzazioni	-	-33	-			
Accantonamenti	-500	-	-			
<b>Margine Operativo Netto (e.b.i.t.)</b>	<b>3.072</b>	<b>3.294</b>	<b>1.205</b>			
Proventi e oneri gestione finanziaria	-119	-24	-36			
Rettifiche di valore di attività finanziarie		-	-			
<b>Utile Lordo</b>	<b>2.953</b>	<b>3.270</b>	<b>1.169</b>			
Imposte dell'esercizio	-1100	-945	-328			
<b>Utile Netto</b>	<b>1.853</b>	<b>2.325</b>	<b>841</b>			
<b>R.O.S. (ebit / ricavi vendite)</b>	<b>13,50%</b>	<b>15,80%</b>	<b>5,81%</b>			
<b>R.O.E. (Utile netto / P.N.)</b>	<b>13,31%</b>	<b>14,49%</b>	<b>4,98%</b>			

Società per Azioni  
Capitale Sociale € 6.152.325,00 i.v.  
Registro Imprese di Padova n° 06070650582  
Codice fiscale 06070650582  
Partita I.V.A. 03075600274



www.sistemiterritorialispa.it

Sede Legale:  
Piazza G. Zanellato, 5 – 35131 Padova  
tel. 049.774999 fax 049.774399  
e-mail: [info@sistemiterritorialispa.it](mailto:info@sistemiterritorialispa.it)  
[sistemiterritorialispa@legalmail.it](mailto:sistemiterritorialispa@legalmail.it)

Uffici di Marghera:  
Via B. Longhena, 6 – 30175 Marghera Venezia  
tel. 041.2795958 fax 041.2795962  
e-mail: [mestre@sistemiterritorialispa.it](mailto:mestre@sistemiterritorialispa.it)  
[marghera@pec.sistemiterritorialispa.it](mailto:marghera@pec.sistemiterritorialispa.it)

Uffici Esercizio Ferroviario:  
Viale degli Alpini, 23 – 35028 Piove di Sacco (PD)  
tel. 049.5840265 fax 049.9702995  
e-mail: [ferroviadriamestre@sistemiterritorialispa.it](mailto:ferroviadriamestre@sistemiterritorialispa.it)  
[ferroviadriamestre@pec.sistemiterritorialispa.it](mailto:ferroviadriamestre@pec.sistemiterritorialispa.it)

Uffici Navigazione Interna:  
Viale delle Industrie, 55 – 45100 Rovigo  
tel. 0425.471348 fax 0425.404192  
e-mail: [info.uni@sistemiterritorialispa.it](mailto:info.uni@sistemiterritorialispa.it)  
[uni@pec.sistemiterritorialispa.it](mailto:uni@pec.sistemiterritorialispa.it)



02c25072





Il budget previsionale per l'esercizio 2018 rileva le seguenti variazioni rispetto al consuntivo 2017:

- contrazione dei ricavi di circa € 600.000,00 dovuta a una diversa valorizzazione degli introiti da traffico sulla Rovigo-Chioggia e Rovigo-Verona non più basata su passeggeri\*km bensì mediante una puntuale identificazione origine/destinazione;
- riduzione del valore del magazzino;
- riduzione dell'attività Cargo;
- riduzione ricavi attività manovra Treviso.

Al contempo devono registrarsi una riduzione dei costi della produzione a seguito di una riprogrammazione degli investimenti ed a una più attenta valutazione dei consumi di carburante.

Società per Azioni  
 Capitale Sociale € 6.152.325,00 i.v.  
 Registro Imprese di Padova n° 06070650582  
 Codice fiscale 06070650582  
 Partita I.V.A. 03075600274



www.sistemitorrispa.it



Sede Legale:  
 Piazza G. Zanellato, 5 – 35131 Padova  
 tel. 049.774999 fax 049.774399  
 e-mail: [info@sistemitorrispa.it](mailto:info@sistemitorrispa.it)  
[sistemitorrispa@legalmail.it](mailto:sistemitorrispa@legalmail.it)

Uffici di Marghera:  
 Via B. Longhena, 6 – 30175 Marghera Venezia  
 tel. 041.2795958 fax 041.2795962  
 e-mail: [mestre@sistemitorrispa.it](mailto:mestre@sistemitorrispa.it)  
[marghera@pec.sistemitorrispa.it](mailto:marghera@pec.sistemitorrispa.it)

Uffici Esercizio Ferroviario:  
 Viale degli Alpini, 23 – 35028 Piove di Sacco (PD)  
 tel. 049.5840265 fax 049.9702995  
 e-mail: [ferroviaadriamestre@sistemitorrispa.it](mailto:ferroviaadriamestre@sistemitorrispa.it)  
[ferroviaadriamestre@pec.sistemitorrispa.it](mailto:ferroviaadriamestre@pec.sistemitorrispa.it)

Uffici Navigazione Interna:  
 Viale delle Industrie, 55 – 45100 Rovigo  
 tel. 0425.471348 fax 0425.404192  
 e-mail: [info.uni@sistemitorrispa.it](mailto:info.uni@sistemitorrispa.it)  
[uniro@pec.sistemitorrispa.it](mailto:uniro@pec.sistemitorrispa.it)



02c25072



