



Bilancio 2013

Venezia, 27 marzo 2014

Sede in via Martiri della Libertà 396
30170 MESTRE-VENEZIA
Codice fiscale e partita I.V.A. 03493940278
Iscritta al Registro delle Imprese di Venezia 03493940278 - R.E.A. n. 312980
Capitale sociale Euro 39.811.334,00
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di AVM SpA

SOCIETA' DEL PATRIMONIO PER LA MOBILITA' VENEZIANA

Sede in VENEZIA MESTRE VIA MARTIRI DELLA LIBERTA' 396
Codice Fiscale 03493940278 - Rea VE 312980
P.I.: 03493940278
Capitale Sociale Euro 39811334 i.v.
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Bilancio al 31/12/2013

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale

| | 2013-12-31 | 2012-12-31 |
|--|-------------|-------------|
| Attivo | | |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | |
| Parte richiamata | - | - |
| Parte da richiamare | - | - |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A) | - | - |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| Valore lordo | 65.430 | 49.950 |
| Ammortamenti | 17.774 | 9.630 |
| Svalutazioni | - | - |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 47.656 | 40.320 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| Valore lordo | 264.850.850 | 241.509.061 |
| Ammortamenti | 31.608.974 | 28.805.295 |
| Svalutazioni | - | - |
| Totale immobilizzazioni materiali | 233.241.876 | 214.703.766 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 2) crediti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | - | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale crediti | - | - |
| Altre immobilizzazioni finanziarie | - | - |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | - | - |
| Totale immobilizzazioni (B) | 233.289.532 | 214.744.086 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| Totale rimanenze | - | - |
| II - Crediti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 14.460.891 | 4.700.585 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | - | 11.697 |
| Totale crediti | 14.460.891 | 4.712.282 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 12.500.000 | - |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| Totale disponibilità liquide | 12.498.705 | 12.498.752 |
| Totale attivo circolante (C) | 39.459.596 | 17.211.034 |
| D) Ratei e risconti | | |
| Totale ratei e risconti (D) | 232.920 | 53.604 |
| Totale attivo | 272.982.048 | 232.008.724 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 39.811.334 | 38.705.330 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | - | - |
| III - Riserve di rivalutazione | - | - |
| IV - Riserva legale | 253.511 | 657.091 |
| V - Riserve statutarie | - | - |
| VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio | - | - |
| VII - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale | 18 | - |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | - | -2 |
| Totale altre riserve | 18 | -2 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | - | -772.517 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio. | 295.049 | 368.938 |
| Copertura parziale perdita d'esercizio | - | - |
| Utile (perdita) residua | 295.049 | 368.938 |
| Totale patrimonio netto | 40.359.912 | 38.958.840 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 988.701 | 380.806 |

| | | |
|---|-------------|-------------|
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 280.641 | 284.837 |
| D) Debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 28.170.368 | 25.733.362 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 97.512.214 | 84.300.068 |
| Totale debiti | 125.682.582 | 110.033.430 |
| E) Ratei e risconti | | |
| Totale ratei e risconti | 105.670.212 | 82.350.811 |
| Totale passivo | 272.982.048 | 232.008.724 |

Conti d'ordine

| | 2013-12-31 | 2012-12-31 |
|---|------------|------------|
| Rischi assunti dall'impresa | | |
| Fideiussioni | | |
| a imprese controllate | - | - |
| a imprese collegate | - | - |
| a imprese controllanti | - | - |
| a imprese controllate da controllanti | - | - |
| ad altre imprese | - | - |
| Totale fideiussioni | - | - |
| Avalli | | |
| a imprese controllate | - | - |
| a imprese collegate | - | - |
| a imprese controllanti | - | - |
| a imprese controllate da controllanti | - | - |
| ad altre imprese | - | - |
| Totale avalli | - | - |
| Altre garanzie personali | | |
| a imprese controllate | - | - |
| a imprese collegate | - | - |
| a imprese controllanti | - | - |
| a imprese controllate da controllanti | - | - |
| ad altre imprese | - | - |
| Totale altre garanzie personali | - | - |
| Garanzie reali | | |
| a imprese controllate | - | - |
| a imprese collegate | - | - |
| a imprese controllanti | - | - |
| a imprese controllate da controllanti | - | - |
| ad altre imprese | - | - |
| Totale garanzie reali | - | - |
| Altri rischi | | |
| crediti ceduti pro solvendo | - | - |
| altri | - | - |
| Totale altri rischi | - | - |
| Totale rischi assunti dall'impresa | - | - |
| Impegni assunti dall'impresa | | |
| Totale impegni assunti dall'impresa | 6.573.567 | 18.652.371 |
| Beni di terzi presso l'impresa | | |
| merci in conto lavorazione | - | - |
| beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato | - | - |
| beni presso l'impresa in pegno o cauzione | - | - |
| altro | - | - |
| Totale beni di terzi presso l'impresa | - | - |
| Altri conti d'ordine | | |
| Totale altri conti d'ordine | - | - |
| Totale conti d'ordine | 6.573.567 | 18.652.371 |

Conto economico

| | 2013-12-31 | 2012-12-31 |
|--|------------|------------|
| A) Valore della produzione: | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 8.470.129 | 8.481.571 |
| 2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione | - | - |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | - | - |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione | - | - |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 1.914.733 | 619.931 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 286.169 | 36.937 |
| altri | 2.002.292 | 1.303.210 |
| Totale altri ricavi e proventi | 2.288.461 | 1.340.147 |
| Totale valore della produzione | 12.673.323 | 10.441.649 |
| B) Costi della produzione: | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | - | - |
| 7) per servizi | 1.507.510 | 1.238.613 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 22.134 | 26.294 |
| 9) per il personale: | | |
| a) salari e stipendi | 628.047 | 616.682 |
| b) oneri sociali | 193.264 | 183.209 |
| c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale | 49.104 | 52.316 |
| c) trattamento di fine rapporto | 41.822 | 44.444 |
| d) trattamento di quiescenza e simili | - | - |
| e) altri costi | 7.282 | 7.872 |
| Totale costi per il personale | 870.415 | 852.207 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni: | | |
| a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 4.951.236 | 4.594.403 |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 8.144 | 6.830 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 4.943.092 | 4.587.573 |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | - | - |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 564.677 | 16.963 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 5.515.913 | 4.611.366 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | - | - |
| 12) accantonamenti per rischi | 650.000 | 100.000 |
| 13) altri accantonamenti | - | - |
| 14) oneri diversi di gestione | 223.891 | 120.002 |
| Totale costi della produzione | 8.789.863 | 6.948.482 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 3.883.460 | 3.493.167 |
| C) Proventi e oneri finanziari: | | |
| 15) proventi da partecipazioni | | |
| da imprese controllate | - | - |
| da imprese collegate | - | - |
| altri | - | - |
| Totale proventi da partecipazioni | - | - |
| 16) altri proventi finanziari: | | |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | | |
| da imprese controllate | - | - |
| da imprese collegate | - | - |
| da imprese controllanti | - | - |
| altri | - | - |
| Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | - | - |
| b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | - | 52.158 |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non | - | 52.158 |

| | | |
|---|------------|------------|
| costituiscono partecipazioni | | |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| da imprese controllate | - | - |
| da imprese collegate | - | - |
| da imprese controllanti | - | - |
| altri | 270.453 | 353.631 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 270.453 | 353.631 |
| Totale altri proventi finanziari | 270.453 | 405.789 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| a imprese controllate | - | - |
| a imprese collegate | - | - |
| a imprese controllanti | - | - |
| altri | 3.501.164 | 3.097.845 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 3.501.164 | 3.097.845 |
| 17-bis) utili e perdite su cambi | - | - |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | -3.230.711 | -2.692.056 |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie: | | |
| 18) rivalutazioni: | | |
| a) di partecipazioni | - | - |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| Totale rivalutazioni | - | - |
| 19) svalutazioni: | | |
| a) di partecipazioni | - | - |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| Totale svalutazioni | - | - |
| Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19) | - | - |
| E) Proventi e oneri straordinari: | | |
| 20) proventi | | |
| plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5 | - | 201.362 |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | - | 2 |
| altri | 152.540 | 83.605 |
| Totale proventi | 152.540 | 284.969 |
| 21) oneri | | |
| minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14 | - | - |
| imposte relative ad esercizi precedenti | - | 15.480 |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | 1 | - |
| altri | 28.853 | 17.231 |
| Totale oneri | 28.854 | 32.711 |
| Totale delle partite straordinarie (20 - 21) | 123.686 | 252.258 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E) | 776.435 | 1.053.369 |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 852.113 | 665.462 |
| imposte differite | -42.105 | 18.969 |
| imposte anticipate | 328.622 | - |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | - | - |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 481.386 | 684.431 |
| 23) Utile (perdita) dell'esercizio | 295.049 | 368.938 |

Società del Patrimonio per la Mobilità Veneziana S.p.A.

Soggetta a direzione e coordinamento da parte di AVM S.p.A.
Sede legale: Venezia Mestre, via Martiri della Libertà n. 396
Capitale Sociale Euro 39.811.334 i.v.

Iscritta al Registro Imprese di Venezia al n. 03493940278
R.E.A. n. VE 312980
Codice fiscale e Partita IVA: 03493940278

NOTA INTEGRATIVA

di corredo al Bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2013

INDICE:

| | |
|--|---------|
| Premessa | pag. 9 |
| Criteri di formazione..... | pag. 9 |
| Criteri di valutazione e di redazione | pag. 9 |
| Informazioni sullo Stato Patrimoniale | pag. 13 |
| Attivo | pag. 13 |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | pag. 13 |
| B) Immobilizzazioni | pag. 13 |
| C) Attivo Circolante..... | pag. 20 |
| D) Ratei e Riscconti..... | pag. 23 |
| Passivo | pag. 24 |
| A) Patrimonio Netto..... | pag. 24 |
| B) Fondi per rischi ed oneri..... | pag. 26 |
| C) Trattamento per fine rapporto di lavoro subordinato | pag. 29 |
| D) Debiti..... | pag. 29 |
| E) Ratei e Riscconti..... | pag. 31 |
| Conti d'ordine | pag. 32 |
| Informazioni aggiuntive sullo Stato Patrimoniale | pag. 32 |
| Informazioni sul Conto Economico | pag. 35 |
| A) Valore della produzione | pag. 35 |
| B) Costi della produzione..... | pag. 36 |
| C) Proventi e oneri finanziari..... | pag. 39 |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie..... | pag. 40 |
| E) Proventi e oneri straordinari..... | pag. 41 |
| Imposte sul reddito d'esercizio..... | pag. 42 |
| Informazioni aggiuntive sul Conto Economico | pag. 43 |
| Aumentare dei compensi spettanti ad amministratori e sindaci | pag. 43 |
| Numero medio di dipendenti ripartito per categorie | pag. 43 |
| Attività di direzione e coordinamento | pag. 43 |

Premessa

Signori Soci,

il presente bilancio è stato redatto in modo conforme alle disposizioni del Codice Civile (articoli 2423 e seguenti), del Decreto Legislativo 9 aprile 1991 n.127 e del Decreto Legislativo 17 gennaio 2003 n.6 e successive integrazioni e modificazioni.

Il presente bilancio si compone dei seguenti documenti:

- 1) Stato Patrimoniale (Attivo, Passivo e, in calce a questo, i Conti d'ordine);
- 2) Conto Economico;
- 3) Nota Integrativa.

La presente Nota Integrativa costituisce, con lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico, parte integrante del bilancio. La sua funzione è quella di illustrare e, per certi versi, integrare i dati sintetico-quantitativi presentati nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico.

Criteri di formazione

Il Bilancio di Esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, di cui la presente "Nota" costituisce parte integrante ai sensi del primo comma dell'art. 2423 del Codice Civile, corrisponde alle risultanze di scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto in conformità agli articoli 2423 – 2423-ter – 2424 – 2424-bis – 2425 – 2425-bis – 2427 del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art.2423-bis del Codice Civile e criteri di valutazione conformi al disposto dell'art.2426 del Codice Civile.

Gli importi con cui sono state esposte le singole voci di bilancio risultano comparabili con quelli delle omonime voci iscritte nel bilancio relativo all'esercizio precedente.

I principi contabili adottati sono in linea con quelli codificati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e dall'O.I.C..

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4 ed all'art. 2423bis, comma 2 del Codice Civile.

La Nota Integrativa contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 del Codice Civile, dalle altre disposizioni del decreto legislativo n.127/1991 e dalle altre leggi vigenti.

Pur sussistendo i presupposti per la redazione del bilancio in forma abbreviata ai sensi dell'articolo 2435-bis del Codice Civile, il bilancio è stato redatto comprendendo gran parte delle informazioni richieste dal bilancio in forma ordinaria, con lo scopo di fornire le maggiori informazioni possibili sulla situazione della società.

Ai sensi dell'art. 2435-bis, penultimo comma, del Codice Civile, si forniscono qui di seguito le informazioni richieste ai punti 3) e 4) dell'art. 2428 del Codice Civile, precisando che la società né possiede né ha acquistato o alienato, nel corso dell'esercizio, azioni proprie o azioni o quote di società controllanti, né direttamente né per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Criteri di valutazione e di redazione

I criteri di valutazione applicati sono conformi a quelli prescritti dall'art. 2426 del Codice Civile, raccomandati nei principi contabili nazionali.

Non si è proceduto al raggruppamento di voci sia nello Stato Patrimoniale che nel Conto Economico.

La valutazione delle voci di bilancio è stata eseguita ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività.

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).

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio, che non sono variati rispetto all'esercizio precedente, sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente a riduzione del valore delle singole voci e, laddove previsto, con il consenso del Collegio Sindacale.

Si è pertanto proceduto ad ammortamento diretto a conto economico delle seguenti categorie costituenti la voce "B.I" dello stato patrimoniale:

- i costi sostenuti per la realizzazione del sito web sono state ammortizzati in misura costante in relazione alla residua possibilità di utilizzazione, che si stima essere di cinque esercizi;
- le spese notarili sostenute nel 2010 e nel 2013 per le assemblee straordinarie che hanno deliberato l'aumento del capitale sociale, iscritte nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale, sono state ammortizzate in misura costante in relazione alla residua possibilità di utilizzazione, che si stima essere di cinque esercizi.

- I costi sostenuti per migliorie su beni di terzi in concessione (approdi di proprietà del Comune di Venezia), sono stati ammortizzati in un periodo pari alla durata della concessione (sottoscritta nell'esercizio 2012 con scadenza esercizio 2021), che si ritiene essere inferiore al periodo di utilità futura degli stessi.

| | |
|--------------------------------------|--------|
| Costi creazione sito web | 20,00% |
| Costi di ampliamento | 20,00% |
| Migliorie su beni di terzi anno 2012 | 11,11% |
| Migliorie su beni di terzi anno 2013 | 12,50% |

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto e rettificata 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 delle immobilizzazioni.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate tenuto conto dell'utilizzo, della destinazione e della durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, applicate in modo costante e non modificate rispetto all'esercizio precedente. In particolare le aliquote che seguono sono state ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene, per tenere conto, in modo equitativo, del ridotto apporto nel periodo. Inoltre, con riferimento all'aliquota di ammortamento del sistema tranviario, essa è stata modificata in applicazione di quanto disposto dalla delibera di GC n. 562 del 25.10.2013, che ha altresì precisato che la durata quarantennale di esercizio del sistema tranviario, prevista dal piano finanziario PMV allegato al 2° atto aggiuntivo 7/9/2007, decorrerà dalla data della consegna finale del sistema tranviario per la messa in esercizio dell'intero sistema, ad oggi stimata per P1/10/2014.

| | |
|--------------------------------------|---------|
| Terreni e fabbricati | 2,5% |
| Impianti generici | 10% |
| Pontili, approdi, cavane, passerelle | 4% - 6% |
| Pontoni | 4,17% |
| Paline e pensiline | 10% |
| Segnaletica | 10% |
| Attrezzatura varia | 15% |
| Sistema tranviario | 2,40% |
| Mobili e arredi | 12% |
| Macchine ufficio elettroniche | 20% |
| Autoveiture | 25% |
| Automezzi | 25% |

Crediti

Sono esposti al valore nominale, corrispondente a quello di presumibile valore di realizzo e, laddove opportuno, rettificati dal corrispondente fondo svalutazione crediti. Non vi sono crediti in valuta.

Disponibilità liquide

Sono esposte per il loro effettivo importo.

Ratei e risconti

Sia attivi che passivi, 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.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Fondo TFR

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.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate 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.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate, o da liquidare, per l'esercizio, determinate in base alle aliquote e alle norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite (in aumento) o pagate anticipatamente (in riduzione), in conseguenza di differenze temporanee sorte o annullate nel corso dell'esercizio.

Riconoscimento ricavi

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

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Gli impegni più significativi e rilevanti sono indicati nei "Conti d'ordine" e si riferiscono al costruendo sistema tranviario.

Gli impegni sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

ATTIVO

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
| 0 | 0 | 0 |

La voce non è movimentata. Il capitale sociale risulta interamente versato.

B) Immobilizzazioni

B.I. Immobilizzazioni immateriali

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
| 47.656 | 40.320 | 7.336 |

Le movimentazioni relative alle immobilizzazioni immateriali sono riportate nella tabella che segue (rif. art. 2427, primo comma, n. 2, cod. civ.):

| Tipo di immobilizzazione immateriale | Valore iniziale | | | Movimenti dell'anno | | Valori finali | | | |
|--------------------------------------|-----------------|---------------|-------------------|---------------------|-------------------------|------------------|------------------|---------------|----------------|
| | (Categoria) | Costo storico | Amm.to precedente | Valore residuo | Incrementi / decrementi | Amm.to esercizio | Amm.to compless. | Costo storico | Valore residuo |
| IMM. IMMATERIALI | | | | | | | | | |
| Costi di ampliamento | | 3.100 | 1.860 | 1.240 | 4.460 | 1.512 | 3.372 | 7.560 | 4.188 |
| <i>Totale B.I.1</i> | | <i>3.100</i> | <i>1.860</i> | <i>1.240</i> | <i>4.460</i> | <i>1.512</i> | <i>3.372</i> | <i>7.560</i> | <i>4.188</i> |
| Imm. in c. sito web | | 0 | 0 | 0 | 7.640 | 0 | 0 | 7.640 | 7.640 |
| <i>Totale B.I.6</i> | | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>7.640</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>7.640</i> | <i>7.640</i> |
| Costi creazione sito web | | 11.300 | 3.820 | 7.480 | 0 | 2.260 | 6.080 | 11.300 | 5.220 |
| Migliorie su beni di terzi | | 35.550 | 3.950 | 31.600 | 3.380 | 4.372 | 8.322 | 38.920 | 30.608 |
| <i>Totale B.I.7</i> | | <i>46.850</i> | <i>7.770</i> | <i>39.080</i> | <i>3.380</i> | <i>6.632</i> | <i>14.402</i> | <i>50.270</i> | <i>35.028</i> |
| Totale voce B.I. | | 49.950 | 9.630 | 40.320 | 15.480 | 8.144 | 17.774 | 65.430 | 47.656 |

I costi di ampliamento di riferiscono ai costi notarili sostenuti per l'assemblea straordinaria che ha deliberato l'aumento del capitale sociale nel 2010 (Euro 3.100) e nell'esercizio 2013 (Euro 4.460).

I costi per Immobilizzazioni in corso per creazione sito web sono stati incrementati nel

corso dell'esercizio per complessivi Euro 7.640 a seguito della realizzazione del nuovo sito aziendale che, al 31/12/2013 non era ancora attivo. L'attività è stata seguita dalla Direzione Sistemi Informatici e Telefonici di Actv; la prestazione è stata svolta da VENIS.

Le migliorie su beni di terzi sono costituite interamente da interventi di manutenzione straordinaria su alcuni approdi di proprietà del Comune di Venezia, dati in concessione alla società sino al 2021. Gli interventi sostenuti nell'anno sono pari a Euro 3.380, e sono relativi ad interventi effettuati presso l'approdo di Burano.

Gli ammortamenti delle categorie di immobilizzazioni immateriali sopra richiamate sono stati eseguiti nel rispetto delle aliquote già citate in premessa della presente nota.

B.II. Immobilizzazioni materiali

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 233.241.876 | 214.703.766 | 18.538.110 |

Riportiamo nei seguenti prospetti le movimentazioni, verificatesi nel corso dell'esercizio, delle voci costituenti le singole categorie di immobilizzazioni materiali

| Tipo di Immateriale | Valori iniziali | | | Movimenti dell'anno | | Valori finali | | |
|--|------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| | (Categoria) Costo storico | Amm.to precedente | Valore residuo | Incrementi / decrementi | Amm.to esercizio | Amm.to complessivo | Costo storico | Valore residuo |
| IMM. MATERIALI | | | | | | | | |
| Terroni | 146.482 | 0 | 146.482 | 0 | 0 | 0 | 146.482 | 146.482 |
| Fabbricati | 24.691.892 | 5.935.894 | 18.755.998 | 193.337 | 622.289 | 6.558.183 | 24.085.229 | 18.327.040 |
| Altre rettifiche | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.286 | 6.351 | 3.065 |
| Arrotondamenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale voce B.II.1 | 24.838.374 | 5.935.894 | 18.902.479 | 193.337 | 622.289 | 6.561.469 | 25.038.062 | 18.476.591 |
| Impianti generici | 1.194.377 | 1.127.451 | 66.926 | 0 | 18.740 | 1.146.191 | 1.194.377 | 48.186 |
| Altre rettifiche | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (1.543) | 0 | 1.543 |
| Totale voce B.II.2 | 1.194.377 | 1.127.451 | 66.926 | 0 | 18.740 | 1.144.648 | 1.194.377 | 49.729 |
| Pontili, approd. cavane, passerelle | 22.514.194 | 5.208.376 | 17.305.818 | 674.755 | 941.648 | 6.153.024 | 23.188.945 | 17.035.921 |
| Pontili e approdi ante 1974 | 3.561.852 | 1.864.156 | 1.697.696 | 110.022 | 228.425 | 2.092.581 | 3.671.874 | 1.579.294 |
| Pontoni | 11.350.701 | 5.556.811 | 5.793.890 | 74.809 | 439.237 | 5.996.048 | 11.425.510 | 5.429.462 |
| Paline e pensiline | 3.189.499 | 2.245.500 | 943.999 | 234.113 | 200.755 | 2.446.255 | 3.423.612 | 977.357 |
| Paline informatiche | 0 | 0 | 0 | 114.439 | 22.888 | 22.888 | 114.439 | 91.551 |
| Segnaletica | 9.312 | 7.449 | 1.863 | 0 | 931 | 8.380 | 9.312 | 932 |
| Attrezzatura varia | 14.157 | 13.368 | 789 | 8.956 | 1.589 | 14.957 | 23.113 | 8.156 |
| Sistema trasmissione | 104.655.046 | 4.664.831 | 99.990.215 | 3.275.820 | 2.417.740 | 7.082.571 | 107.930.866 | 100.848.295 |
| Arrotondamenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (1) | 0 | 1 |
| Altre rettifiche | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (141.152) | (181.320) | (40.168) |
| | | | | | | | 16.378 | 16.378 |
| Totale voce B.II.3 | 145.294.752 | 19.568.491 | 125.734.260 | 4.492.914 | 4.256.212 | 23.675.551 | 149.622.721 | 125.947.171 |
| Mobili e arred. | 51.400 | 33.601 | 17.799 | 0 | 5.352 | 39.012 | 51.400 | 12.388 |
| Macchine ufficio elettroniche | 16.837 | 16.746 | 91 | 0 | 61 | 16.807 | 16.837 | 30 |
| Autovetture | 76.114 | 53.292 | 22.822 | 138 | 8.749 | 62.041 | 76.252 | 14.211 |
| Automezza | 126.753 | 77.758 | 48.995 | 0 | 31.688 | 109.446 | 126.753 | 17.307 |
| Arrotondamenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale voce B.II.4 | 271.104 | 181.458 | 89.646 | 138 | 45.850 | 227.306 | 271.242 | 43.934 |
| Imm. in corso trav. | 69.635.638 | 0 | 69.635.638 | 17.148.330 | 0 | 0 | 86.783.968 | 86.783.968 |
| Imm. in c. pos. e appe. | 209.834 | 0 | 209.834 | 1.392.758 | 0 | 0 | 1.602.592 | 1.602.592 |
| Imm. in c. dep. Dolo | 0 | 0 | 0 | 31.767 | 0 | 0 | 31.767 | 31.767 |
| Imm. in C. nuovo terminal Ciakline | 0 | 0 | 0 | 54.241 | 0 | 0 | 54.241 | 54.241 |
| Progettaz. Nuovo tratte tranviarie | 0 | 0 | 0 | 251.832 | 0 | 0 | 251.832 | 251.832 |
| Immobilitaz. in corso paline intelligenti | 64.977 | 0 | 64.977 | (64.928) | 0 | 0 | 49 | 49 |
| Totale voce B.II.5 | 69.910.449 | 0 | 69.910.445 | 18.814.000 | 0 | 0 | 88.724.445 | 88.724.445 |
| Arrotondamenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (2) | (1) | 0 |
| Totale voce B.II. | 241.509.061 | 26.805.295 | 214.703.766 | 23.500.389 | 4.943.092 | 31.608.974 | 264.850.850 | 233.241.876 |

Nel corso dell'esercizio 2013 il costo storico delle immobilizzazioni materiali si è così movimentato:

B.II.1 - Fabbricati

| Categoria | Incrementi | Decrementi | Saldo movimentazione nell'anno |
|--|----------------|------------|--------------------------------|
| Fabbricati | | | |
| Ex stazione autolinee Dolo | | | |
| Nuovo deposito via Martiri della Libertà | 193.337 | 0 | 193.337 |
| Nuovo deposito Cavazzeno | | | |
| Totale fabbricati | 193.337 | 0 | 193.337 |

B.II.3 – Attrezzature industriali e commerciali

| Categoria | Incrementi | Decrementi | Saldo movimentazione nell'anno |
|---|------------------|------------|--------------------------------|
| Attrezzatura ind.le e comm.le | | | |
| Pontili, approdi, cavane, passerelle | 674.755 | | 674.755 |
| Pontili e approdi ante 1974 | 110.022 | | 110.022 |
| Pontoni | 74.809,50 | | 74.809 |
| Paline e pensiline | 234.112,93 | | 234.113 |
| Paline informatiche | 114.438,75 | | 114.439 |
| Attrezzatura varia | 8.956 | | 8.956 |
| Sistema Tranviario | 3.275.820,30 | | 3.275.820 |
| Totale Attrezzature Ind.le e Comm.le | 4.495.424 | | 4.495.424 |

L'incremento della voce Pontili, approdi, cavane, passerelle, pari a Euro 674.755, è così costituito:

| | | |
|---|---|------------|
| - Terminal Lido SMF | € | 114.042,22 |
| - Approdo Murano Colonna | € | 198.554,60 |
| - Costruzione di 9 passerelle da 6,00 x 1,40 m. | € | 72.467,55 |
| - Caroman - difesa | € | 38.913,14 |
| - Giardini - gruppi ormeggio | € | 15.777,12 |
| - Lido casinò - pontile | € | 9.626,52 |
| - Mazzorbo - gruppi ormeggio | € | 18.169,84 |
| - Murano Museo - rifacimento completo | € | 27.611,75 |
| - S. Elena m/n - gruppi ormeggio | € | 13.762,07 |
| - Cavane Bragora | € | 2.645,28 |
| - Cavane F.te Nuove | € | 26.453,49 |
| - S.Nicolò NT via Cipro | € | 42.545,66 |
| - S.Zaccaria Jolanda | € | 7.464,15 |

| | | |
|----------------------|---|-----------|
| - Tronchetto NT | € | 10.556,44 |
| - Cavane S.Elena | € | 3.780,06 |
| - S.Nicolò via Cipro | € | 11.676,07 |
| - S.Elena Calcio | € | 9.874,01 |
| - S.Samuele | € | 8.689,35 |
| - Murano Screnella | € | 11.786,73 |
| - Rialto L. 2 | € | 10.311,26 |
| - Punta Sabbioni | € | 3.773,93 |
| - Redentore | € | 12.925,74 |
| - Pictà | € | 3.347,84 |

L'incremento della voce "Pontili e approdi ante 1974", pari a Euro 100.022, è rappresentato dai seguenti interventi:

| | | |
|---|---|-----------|
| - Monumento Vittorio Emanuele - piano calpestio | € | 32.287,87 |
| - Rialto carbon - rifacimento completo | € | 24.623,84 |
| - S. Angelo | € | 4.855,82 |
| - Approdo Ospedale | € | 13.935,49 |
| - S.Zaccaria Danieli | € | 7.464,15 |
| - S.Maria del Mare | € | 12.896,99 |
| - Tre Archi | € | 13.958,31 |

L'incremento della voce "Pontoni", pari a Euro 74.809, è rappresentato dalle manutenzioni extra-cicliche realizzate da Actv ed addebitate a PMV.

L'incremento della voce "Paline e Pensile", pari ad Euro 234.113, è rappresentato dagli investimenti realizzati sugli impianti di fermata del servizio automobilistico urbano ed extra-urbano.

L'incremento della voce "Paline informatiche", pari a Euro 114.439, è rappresentato dalla iscrizione a libro dell'investimento in corso "paline informatiche", alimentato già da alcuni anni. Tale iscrizione si è resa possibile a seguito dell'addebito a PMV da parte di Actv dei costi di acquisizione degli impianti, al netto dei contributi in c/impianti, intervenuto a fine 2013.

L'incremento della voce "Attrezzatura varia", pari a Euro 8.956, è rappresentato dall'acquisto di uno strumento per misurazione ferrite.

L'incremento del "Sistema tranviario", pari a Euro 3.275.820, è rappresentato dalla messa in esercizio, in data 19 settembre 2013, dell'anello Cialdini e di altre opere realizzate sul tracciato Favaro - Sernaglia.

B.II.4 – Altri beni

| Categoria | Incrementi | Decrementi | Saldo movimentazioni nell'anno |
|-------------------|------------|------------|--------------------------------|
| Altri beni | | | |
| Autoveicoli | 138 | 0 | 138 |
| Totale altri beni | 138 | 0 | 138 |

Trattasi di un acquisto di un navigatore satellitare.

B.II.5 – Immobilizzazioni in corso e acconti

| Categoria | Incrementi | Decrementi | Saldo movimentazioni nell'anno |
|---|-------------------|--------------------|--------------------------------|
| Immobilizzazioni in corso e acconti | | | |
| Immobilizzazioni in corso tram | 20.424.150 | (3.275.820) | 17.148.330 |
| Immobilizzazioni in corso pontili e approdi | 1.664.276 | (271.510) | 1.392.758 |
| Immobilizzazioni in corso paline e pensiline | 234.113 | (234.113) | 0 |
| Immobilizzazioni in corso deposito Dolo | 31.767 | 0 | 31.767 |
| Immobilizzazioni in corso paline intelligenti | 49.510 | (114.439) | (64.928) |
| Progettazioni nuove tratte tranviarie | 251.832 | 0 | 251.832 |
| Immobilizzazioni in corso nuovo terminal Caldini | 54.241 | 0 | 54.241 |
| Totale Immobilizzazioni in corso e acconti | 22.712.399 | (3.898.409) | 18.814.000 |

La voce "Immobilizzazioni in corso ed acconti" comprende i seguenti valori contabilizzati quali acconti ed anticipi registrati su immobilizzazioni in corso di realizzazione:

- Immobilizzazioni in corso tram: trattasi della linea tranviaria Favato – Marghera e Mestre – Venezia. Gli incrementi dell'esercizio sono pari ad Euro 20.424.150; in particolare nel 2013 sono stati contabilizzati per competenza i SAL dal n. 63 al n. 71 per lavori eseguiti dall'1/1 al 31/12/2013, per complessivi € 12.985.716,92, principalmente riferiti al sottopasso ferroviario ed al Ponte della Libertà, oltre ad altri lavori e costi per spese tecniche afferenti la costruzione del sistema tranviario;
- Immobilizzazioni in corso pontili ed approdi: trattasi della progettazione e, per alcuni, dell'avvio delle gare per il rifacimento dei seguenti approdi, i cui lavori si completeranno tra il 2014 ed il 2015: P.le Roma S.Chiera (entrato in esercizio il 24 febbraio 2014), Rialto Linea 2, Ferrovia Scalzi, Ferrovia S.J.ucia, S.Basilio, S.Zaccaria Danieli, , San Marcuola, ed il riassetto di alcuni approdi del Canal Grande. E' inoltre stata avviata la realizzazione di 4 nuovi pontoni scoperti da 13,50 x 5,50, 1 pontone scoperto da 15,50 x 5,50, 1 pontone coperto da 13,50 x 5,50, 10 cabine per pontoni di diverse misure, ed è stata espletata la gara per l'acquisizione di un pontone intermedio per imbarco-sbarco dai ferry-boat a Venezia - Tronchetto (Linkspan), la cui fornitura avverrà nel 2014;
- Immobilizzazioni in corso paline e pensiline: trattasi di paline e pensiline in corso di

installazione. L'incremento dell'esercizio, pari a Euro 236.623, è relativo al costo sostenuto per l'installazione di paline e pensiline, la cui realizzazione si è completata nel corso dell'esercizio. I decrementi, pari a Euro 236.623, sono rappresentati dal costo storico delle paline e pensiline entrate in funzione nel corso dell'esercizio e portate a cespite;

- Immobilizzazioni in corso deposito Dolo: è incorso di realizzazione la messa a norma degli scarichi del deposito di via Matteotti, con installazione di un nuovo impianto di depurazione (euro 22.450); l'intervento si completerà nei primi mesi del 2014.
E' inoltre stato realizzato uno studio di fattibilità relativo alla realizzazione di un nuovo deposito automobilistico, in altra zona del Comune di Dolo (euro 9.317);
- Immobilizzazioni in corso paline intelligenti: a fine 2013 Actv ha riaddebitato a PMV il costo di acquisizione delle paline informative, al netto del contributo in c/capitale ricevuto. Tale costo, unitamente ai costi precedentemente sostenuti da PMV per l'installazione di tali impianti, è stato passato a cespite.
- Progettazione nuove tratte tranviarie: trattasi dei costi sostenuti da PMV per le progettazioni di nuove tratte tranviarie; in particolare la linea via Torino-Vega – Pili e la linea verso S.Basilio;
- Immobilizzazioni in corso nuovo terminal Cialdini: trattasi dei costi sostenuti da PMV per la progettazione preliminare, definitiva ed esecutiva della stazione di interscambio in P.le Cialdini. Nel 2014 verranno realizzate le opere.

B.III. Immobilizzazioni finanziarie

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 0 | 0 | 0 |

La voce non sussiste.

Informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al *fair value* (rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 2, cod. civ.)

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie.

C) Attivo circolante

C.I. Rimanenze

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
| 0 | 0 | 0 |

La voce non risulta movimentata.

C.II. Crediti

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
| 14.460.891 | 4.712.282 | 9.748.609 |

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (art. 2427-bis, primo comma, n. 6, cod. civ.).

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|-------------------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Verso clienti | 3.248.529 | 0 | 0 | 3.248.529 |
| Verso imprese collegate | 11.697 | 0 | 0 | 11.697 |
| Verso controllanti | 8.263.740 | 0 | 0 | 8.263.740 |
| Per crediti tributari | 985.154 | 0 | 0 | 985.154 |
| Per imposte anticipate | 328.622 | 0 | 0 | 328.622 |
| Verso altri | 1.623.148 | 0 | 0 | 1.623.148 |
| Totale | 14.460.891 | 0 | 0 | 14.460.891 |

I “Crediti verso clienti”, di cui alla voce C.II.1., per un ammontare complessivo di Euro 3.248.529 (al netto del f.d.o svalutazione crediti di Euro 581.640), sono costituiti interamente da importi relativi a fatture già emesse alla data del 31 dicembre ma non ancora incassate, di cui 1,394 milioni circa per canoni di concessione e altri riaddebiti di costi fatturati ad Actv e 1,314 milioni relativi al credito vantato nei confronti della società SONORA S.r.l. in merito alla cessione dell’area POS di Marghera. Il credito è garantito oltre che da ipoteca sul terreno, anche da patto di riservato dominio sulla cessione.

Detta voce comprende anche il credito verso il Comune di Venezia per prestazioni inerenti ad opere e consumi relativi alla tranvia per complessivi Euro 588.744.

I “Crediti verso imprese collegate”, di cui alla voce C.II.3., per un ammontare complessivo di Euro 11.697, si riferiscono alla quota di spettanza dell’avanzo netto della liquidazione della società “Arsenale S.p.A.” come da piano di riparto depositato dal liquidatore (crediti fiscali a rimborso). Sulla base delle indicazioni fornite dal liquidatore, si ritiene detto credito possa essere incassato entro l’esercizio successivo.

I “Crediti verso imprese controllanti”, di cui alla voce C.II.4., per un ammontare complessivo di Euro 8.263.740, si riferiscono a crediti verso il Comune di Venezia vantati dalla società alla data di chiusura dell’esercizio e relativi interamente al contributo in c/impianti relativo alle rate del mutuo BEI, sottoscritto dalla società nel 2007 per realizzare investimenti nel settore navigazione. Tale credito è stato iscritto in ottemperanza a quanto stabilito dalla delibera di Consiglio Comunale n. 89 dell’11/11/2013, nonché dal conseguente Atto Integrativo alla Convenzione tra

Comune di Venezia e PMV del 18/09/2007. Si evidenzia in questa sede che dal 29/11/2013 la società non è più controllata direttamente dal Comune di Venezia ma indirettamente, attraverso la società A.V.M. S.p.A. (Comune socio unico). Per maggiori dettagli si rinvia alla sezione della presente nota relativa al patrimonio netto.

I “Crediti tributari”, di cui alla voce C.II.4bis, per un ammontare complessivo di Euro 985.154, si riferiscono ai crediti verso l’Erario vantati dalla società alla data di chiusura dell’esercizio, così come segue:

| | |
|---|----------------|
| Erario c/IVA | 938.179 |
| Erario c/credito IRES a rimborso anni 2008-2011 | 44.686 |
| Erario c/utenute da 770 | 2.001 |
| Erario c/imposta sost. Rivalutaz TFR | 288 |
| Totale | 985.154 |

Con riferimento al credito IRES a rimborso di Euro 44.686, si evidenzia che nel corso del 2012 la società ha presentato le istanze di rimborso per le annualità 2008-2011 di cui all’art. 2, comma 1-quater, D.L. 201/2011.

I “Crediti per imposte anticipate”, di cui alla voce C.II.4ter, sono pari a complessivi Euro 328.622; tale importo è riferito alle imposte anticipate calcolato sulle differenze temporaneamente non deducibili dal reddito 2013 e rappresentate dall’accantonamento al fondo rischi di conterminazione e alla svalutazione del credito vantato nei confronti della società SONORA S.r.l. In dettaglio:

| ATTIVITA' PER IMPOSTE ANTICIPATE | | | | | | |
|----------------------------------|--|---------|----------|----------------|----------|----------------|
| Anno | Descrizione | Valore | Aliquota | Carico | Scarico | Residuo |
| 2013 | Accantonamento al f.do rischi oneri di conterminazione | 650.000 | 27,50% | 178.750 | 0 | |
| 2013 | Accantonamento al f.do svalutazione crediti specifico SONORA | 544.988 | 27,50% | 149.872 | 0 | |
| | Totale | | | 328.622 | 0 | 328.622 |

Si ritiene sussistano i presupposti di legge per l’iscrizione di dette attività.

I “Crediti verso Altri”, di cui alla voce C.II.5., sono pari a complessivi Euro 1.623.148 e comprendono le seguenti voci principali:

| | |
|---|------------------|
| Crediti v/Ministero Infrastrutture | 1.338.308 |
| Deposito c/o Banca Italia decreti asservimento ganci tram | 69.680 |
| Crediti per contributi c/esercizio progetto CAMP | 33.450 |
| Fornitori c/acconti | 56.955 |
| Depositi cauzionali su fitti | 9.403 |
| Depositi cauzionali utenze | 6.313 |
| Altri | 109.039 |
| Totale | 1.623.148 |

Tutti i crediti appartengono all'area geografica Italia.

I Crediti v/Ministero delle Infrastrutture, pari a Euro 1.338.308, è interamente rappresentato dai SAL 63 e 64.

La voce Altri, pari a Euro 109.039, comprende, tra gli altri, i crediti per fatture da emettere nei confronti di ACTV S.p.A. e VELA S.p.A. per il riaddebito di costi inerenti il sistema tranviario e la navigazione per complessivi Euro 71.605.

C.III. Attività finanziarie

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
| 12.500.000 | 0 | 12.500.000 |

La voce è interamente rappresentata da n. sei contratti di deposito a termine (time deposit) sottoscritti durante l'esercizio con la Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A (BIM) aventi scadenza nell'esercizio 2014 (l'ultimo scadrà nel luglio 2014). Essi rappresentano investimenti di liquidità di breve periodo destinati ad un rapido realizzo.

C.IV. Disponibilità liquide

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2012 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
| 12.498.705 | 12.498.752 | (47) |

| Descrizione | 31/12/2012 | 31/12/2013 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Depositi bancari e postali | 12.497.444 | 12.497.337 |
| Assegni | 0 | 0 |
| Denaro e altri valori in cassa | 1.308 | 1.368 |
| | 12.498.752 | 12.498.705 |

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

In particolare, la voce Depositi bancari e postali è composta, nel dettaglio, come segue:

| Categoria disponibilità | Importo |
|---|-------------------|
| Depositi bancari e postali | |
| C/c acceso presso BIM c/investimento tram | 5.536.931 |
| C/c acceso presso BIM c/gestione tram | 2.634.400 |
| C/c acceso presso BIM c/ordinario | 4.043.406 |
| C/c acceso presso BNL | 3.832 |
| C/c acceso presso BIM c/navigazione | 269.814 |
| C/c acceso presso Unicredit | 8.954 |
| Totale | 12.497.337 |

D) Ratei e risconti

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
| 232.920 | 53.604 | 179.316 |

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria c/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.

La voce è così composta:

| | |
|-----------------|----------------|
| Ratei attivi | 185.177 |
| Risconti attivi | 47.743 |
| Totale | 232.920 |

La voce Ratei attivi si riferisce, quanto a Euro 182.899, agli interessi attivi maturati sulle somme iscritte alla voce C.III. dello Stato Patrimoniale per Euro 12.500.000.

La voce Risconti attivi si riferisce interamente a risconti attivi per premi assicurativi pagati nel 2013, ma di competenza dell'esercizio 2014.

| |
|----------------|
| PASSIVO |
|----------------|

A) Patrimonio netto

(rif. art. 2427, primo comma, num. 4, 7 e 7-bis, cod. civ.)

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
| 40.359.912 | 38.958.840 | 1.401.072 |

La movimentazione delle voci di Patrimonio Netto intervenuta nell'esercizio è riassunta nella tabella che segue:

| Descrizione | 31/12/2012 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2013 |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Capitale | 38.705.330 | 1.106.004 | 0 | 39.811.334 |
| Riserva legale | 657.091 | 368.938 | 772.516 | 253.511 |
| Altre riserve: differenza da arrotondamento | (2) | 0 | 0 | 0 |
| Altre riserve: versamenti in c/futuro aumento c.s. | 0 | 18 | 0 | 18 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | (772.517) | 772.517 | 0 | 0 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 368.938 | 295.049 | 368.938 | 295.049 |
| Totale | 38.958.840 | 2.542.528 | 1.141.454 | 40.359.912 |

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti del patrimonio netto:

| | Capitale sociale | Riserva legale | Altre Riserve | Utili (perdite) a portati nuovo | Risultato d'esercizio | Totale |
|--|-------------------|----------------|---------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------|
| All'inizio dell'esercizio precedente | 38.135.456 | 637.346 | 0 | (772.517) | 19.744 | 38.020.029 |
| Aumenti di capitale | 569.874 | | | | | 569.874 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio | | | | | | |
| - a riserva legale | | 19.744 | | | (19.744) | 0 |
| Risultato dell'esercizio | | | | | 368.938 | 368.938 |
| Differenze da arrotondamento | | 1 | (2) | | | (1) |
| Alla chiusura dell'esercizio precedente | 38.705.330 | 657.091 | (2) | (772.517) | 368.938 | 38.958.840 |
| Aumenti di capitale | 1.106.004 | | | | | 1.106.004 |
| Versamento in c/futuro aum. c.s. | | | 18 | | | 18 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio | | | | | | |
| - a riserva legale | | 368.938 | | | (368.938) | 0 |
| Copertura perdite | | (772.517) | | 772.517 | | 0 |
| Risultato dell'esercizio corrente | | | | | 295.049 | 295.049 |
| Differenze da arrotondamento | | (1) | | | | 1 |
| Alla chiusura dell'esercizio corrente | 39.811.334 | 253.511 | 18 | 0 | 295.049 | 40.359.912 |

L'aumento di capitale, pari a complessivi Euro 1.106.004, è stato così sottoscritto e versato nel corso dell'esercizio:

- in data 29/01/2013 il socio Comune di Venezia ha provveduto alla sottoscrizione e versamento di Euro 570.022 a titolo di aumento di capitale sociale dando seguito alla delibera straordinaria dell'Assemblea degli Azionisti del 28 maggio 2010;

- in data 05/12/2013 il socio Provincia di Venezia, in ottemperanza alla delibera straordinaria dell'Assemblea degli Azionisti del 26/06/2013, ha sottoscritto e versato Euro 535.982 a titolo di aumento di capitale sociale e contestualmente ha altresì versato Euro 18 in conto futuro aumento di capitale sociale.

Con riferimento alla compagine sociale, si evidenzia in questa sede che in data 29/11/2013 il socio Comune di Venezia, proprietario di n. 365.916 azioni del valore nominale unitario di Euro 74, pari al 68,943% del capitale sociale della società, in qualità di unico azionista della società A.V.M. S.p.A., ha sottoscritto l'aumento di capitale a titolo oneroso di quest'ultima, impegnandosi a liberarlo come segue:

- mediante conferimento immediato in AVM S.p.A. di parte del proprio pacchetto azionario di PMV S.p.A. e precisamente n. 310.896 (pari al 57,788% del capitale sociale);
- mediante conferimento in AVM S.p.A. del restante pacchetto azionario di PMV S.p.A. (n. 55.020 azioni, pari al 10,227% del capitale sociale) entro un anno.

Alla luce dei suddetti aumenti di capitale sociale (Comune e Provincia di Venezia) e del conferimento da parte del Comune di Venezia di parte del proprio pacchetto azionario di PMV S.p.A. nella società A.V.M. S.p.A., il capitale sociale di PMV S.p.A., composto da n. 537.991 azioni ordinarie del valore nominale unitario di Euro 74, è così suddiviso tra i soci alla data di chiusura dell'esercizio (rif. art. 2427, primo comma, nn. 17 e 18, cod. civ.):

| SOCI | NUMERO AZIONI | QUOTA PERCENTUALE | VALORE PARTECIPAZIONE |
|-------------------------------|----------------|-------------------|-----------------------|
| PROVINCIA DI VENEZIA | 103.878 | 19,309% | 7.686.972 |
| COMUNE DI VENEZIA | 55.020 | 10,227% | 4.071.480 |
| COMUNE DI CAMPAGNA LUPA | 483 | 0,090% | 35.742 |
| COMUNE DI CAMPOLONGO MAGGIORE | 725 | 0,135% | 53.650 |
| COMUNE DI CAMPONOGARA | 794 | 0,148% | 58.756 |
| COMUNE DI CAVARZERE | 1.346 | 0,250% | 99.604 |
| COMUNE DI CHIOGGIA | 46.552 | 8,653% | 3.444.848 |
| COMUNE DI CONA | 276 | 0,051% | 20.424 |
| COMUNE DI DOLO | 1.122 | 0,209% | 83.028 |
| COMUNE DI FLESSO D'ARTICO | 466 | 0,087% | 34.484 |
| COMUNE DI FOSSO' | 432 | 0,080% | 31.968 |
| COMUNE DI MARCON | 863 | 0,160% | 63.862 |
| COMUNE DI MARTELLAGO | 1.502 | 0,279% | 111.148 |
| COMUNE DI MIRA | 2.969 | 0,552% | 219.706 |
| COMUNE DI MIRANO | 2.071 | 0,385% | 153.254 |
| COMUNE DI NOALE | 1.105 | 0,205% | 81.770 |
| COMUNE DI PLANIGA | 742 | 0,138% | 54.908 |
| COMUNE DI QUARTO D'ALTINO | 518 | 0,096% | 38.332 |
| COMUNE DI SALZANO | 880 | 0,164% | 65.120 |
| COMUNE DI SCORZIE' | 1.260 | 0,234% | 93.240 |
| COMUNE DI S. MARIA DI SALA | 915 | 0,170% | 67.710 |
| COMUNE DI SPINEA | 2.037 | 0,379% | 150.738 |
| COMUNE DI STRA' | 535 | 0,099% | 39.590 |
| COMUNE DI VIGONOVO | 604 | 0,112% | 44.696 |
| AVM SPA | 310.896 | 57,788% | 23.006.304 |
| TOTALI | 537.991 | 100,00% | 39.811.334 |

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 (rif. art. 2427, primo comma, n. 7-bis, cod. civ.):

| Descrizione | Importo | Possibilità utilizzo (*) | Quota disponibile | Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite | Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni |
|---------------------------------|------------|--------------------------|-------------------|--|--|
| Capitale sociale | 39.811.334 | B | - | - | - |
| Riserva legale | 253.511 | A, B | 253.511 | 772.517 | - |
| Altre riserve | 18 | A, B | 18 | - | - |
| Utili (perdite) postati a nuovo | 0 | - | - | - | - |
| Utile (perdita dell'esercizio) | 295.049 | - | - | - | - |
| Totale | 40.359.912 | - | 253.529 | - | - |

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

B) Fondi per rischi e oneri

(rif. art. 2427, primo comma, n. 4, cod. civ.)

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 988.701 | 380.806 | 607.895 |

| Descrizione | 31/12/2012 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2013 |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Accantonamento a seguito PVC anni imposta 2009-2010 | 100.000 | 0 | 0 | 100.000 |
| Per imposte differite | 280.806 | | 42.105 | 238.701 |
| Fondo rischi oneri di contenzioso | 0 | 650.000 | 0 | 650.000 |
| | 380.806 | 650.000 | 42.105 | 988.701 |

Accantonamento a seguito PVC anni imposta 2009-2010

Nel corso dell'esercizio 2012, a seguito della notifica di due P.V.C. da parte dell'Amministrazione Finanziaria sugli anni 2009 e 2010, l'organo amministrativo ha ritenuto opportuno stanziare la somma di Euro 100.000, iscrividola alla voce B.12-Accantonamento per rischi, del Conto Economico del bilancio 2012. Sono inoltre in corso due Accertamenti fiscali per gli anni 2007 e 2008, riguardanti l'applicazione dell'IVA sulle fatture emesse nei confronti di Actv per l'utilizzo degli approdi del settore navigazione. In proposito PMV non ritiene di procedere ad alcun accantonamento sia perché ritiene infondata la pretesa dell'Amministrazione Finanziaria, sia perché, in ogni caso, ogni eventuale onere sarebbe automaticamente trasferito in capo ad Actv.

Fondo per imposte differite

Al 31 dicembre 2012 risultavano iscritte passività per imposte differite, per Euro 280.806, così di seguito specificate:

| Descrizione | 31/12/12 |
|--|----------------|
| Fondo imposte differite IRES | 275.795 |
| <i>Di cui:</i> | |
| <i>da disallineamento</i> | <i>212.038</i> |
| <i>su plusvalenza 2009 (residuo 1 rata di 5 2013)</i> | <i>19.888</i> |
| <i>su plusvalenza 2012 (residuo 4 rate di 5 2013-2016)</i> | <i>-43.869</i> |
| Fondo imposte differite IRAP | 5.011 |
| <i>Di cui:</i> | |
| <i>da disallineamento (residuo 1 rata di 6 2013)</i> | <i>5.011</i> |
| Totale | 280.806 |

L'esistenza del Fondo Imposte Differite al 31 dicembre 2012 deriva:

1) quanto a Euro 217.049 (IRES Euro 212.038, Irap Euro 5.011), dall'applicazione di un diverso criterio di calcolo per gli ammortamenti fiscali effettuato negli esercizi precedenti, utilizzando aliquote differenziate e determinando ammortamenti anticipati. Il disallineamento tra ammortamenti civilistici e ammortamenti fiscali, pari a Euro 771.046, comportamento questo che sottintende l'esistenza di imposte differite, obbliga la società a evidenziare nella Nota Integrativa le informazioni relative agli accantonamenti operati esclusivamente in applicazione di norme tributarie. L'abolizione del quadro FC dell'Unico dal 2008 ha comportato il rientro progressivo delle deduzioni residue evidenziate in Unico 2008 mediante tassazione ai fini IRES e IRAP. Il recupero a tassazione delle deduzioni extracontabili, ai fini della determinazione del reddito d'impresa (IRES e IRAP), interviene:

- per quanto riguarda l'IRES, a seguito della prosecuzione del processo di ammortamento civilistico dopo la conclusione dell'ammortamento fiscale;
- per quanto riguarda l'IRAP, avverrà invece in sei esercizi (2008-2013) per quote costanti.

| Imposta | Residuo valore disallineamento al 31/12/2012 | Aliquota | Imposte differite al 31/12/2012 |
|---------------------------------------|---|----------|------------------------------------|
| IRES | 771.046 | 27,5% | 212.038 |
| IRAP (residue 1 rata annuali di 6) | 128.508 | 3,9% | 5.011 |
| Totale | | | 217.049 |

2) quanto a Euro 19.888, dallo stanziamento, effettuato nell'esercizio 2009, della fiscalità differita (IRES) relativa al differimento agli esercizi 2010-2013, ai sensi dell'art. 86, comma 4 del TUIR, della plusvalenza realizzata sulla cessione dell'area fabbricabile identificata come Area POS.

In dettaglio:

| | |
|---|---------------|
| Prezzo di cessione area fabbricabile | 1.200.000 |
| Costo storico | 838.402 |
| Plusvalenza civilistica realizzata | 361.598 |
| <i>IRES sulla plusvalenza (aliquota 27,5%)</i> | <i>99.439</i> |
| Quota di plusvalenza imponibile negli esercizi 2009-2012 | 289.279 |
| Quote di plusvalenza imponibile nell'esercizio 2013 | 72.319 |
| <i>IRES differita su quote di plusvalenza imponibile nell'esercizio 2013 (aliquota 27,5%)</i> | <i>19.888</i> |

3) quanto a Euro 43.869, allo stanziamento, effettuato nell'esercizio 2012, della fiscalità differita (IRES) relativa al differimento agli esercizi 2013-2016, ai sensi dell'art. 86, comma 4 del TUIR, della plusvalenza realizzata sulla cessione dell'area fabbricabile di Via Torino a Mestre.

In dettaglio:

| | |
|---|---------------|
| Prezzo di cessione area fabbricabile | 8.888.888 |
| Costo storico | 8.689.485 |
| Plusvalenza civilistica realizzata | 199.403 |
| <i>IREIS sulla plusvalenza (aliquota 27,5%)</i> | <i>54.836</i> |
| Quota di plusvalenza imponibile nell'esercizio 2012 | 39.881 |
| Quote di plusvalenza imponibili negli esercizi 2013-2016 | 159.522 |
| <i>IREIS corrente esercizio 2012 su plusvalenza (aliquota 27,5%)</i> | <i>10.967</i> |
| <i>IREIS differita su quote di plusvalenza imponibili esercizi 2013-2016 (aliquota 27,5%)</i> | <i>43.869</i> |

Il decremento del Fondo per Imposte Differite, avvenuto nel corso dell'esercizio, pari a Euro 42.105, è dovuto:

- quanto a Euro 5.011, allo scarico del fondo imposte differite IRAP per la quota corrispondente alla 6^a e ultima rata annuale (di sei) di maggiori ammortamenti fiscali recuperata a tassazione ai sensi di quanto disposto dalla Legge 24/2007 in materia;
- quanto a Euro 6.239, allo scarico del fondo imposte differite IRES per la quota di maggiori ammortamenti fiscali recuperata a tassazione ai sensi di quanto disposto dalla Legge 24/2007 in materia;
- quanto a Euro 19.888, allo scarico del fondo imposte differite IRES per la quota corrispondente alla 5^a e ultima rata annuale della plusvalenza di cui sopra realizzata nell'esercizio 2009;
- quanto a Euro 10.967, allo scarico del fondo imposte differite IRES per la quota corrispondente alla 2^a rata annuale (di cinque) della plusvalenza di cui sopra realizzata nell'esercizio 2012;
- quanto a Euro

Al 31 dicembre 2013 risultano quindi iscritte passività per imposte, anche differite, per Euro 238.701, così di seguito specificate:

| Descrizione | 31/12/13 |
|--|----------------|
| Fondo imposte differite IRES | 238.701 |
| <i>Di cui:</i> | |
| <i>da disallineamento</i> | <i>205.800</i> |
| <i>su plusvalenza 2012 (residuo 3 rate di 5 2014-2016)</i> | <i>32.901</i> |
| Fondo imposte differite IRAP | 0 |
| Totale | 238.701 |

Fondo per rischi oneri di conterminazione

Il fondo è interamente relativo all'accantonamento per rischi di oneri di conterminazione afferenti ad un terreno, non più di proprietà, sito nella zona di via Torino, per il quale risulta altamente probabile il verificarsi nei prossimi esercizi della necessità di provvedere ad un indennizzo per danni ambientali realisticamente stimabile, qualora dovesse verificarsi, in euro 650.000, in relazione all'ipotizzata transazione con il Ministero dell'Ambiente, attivata dal Comune di Venezia a nome di tutte le società da esso partecipate, per il medesimo obbligo.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (rif. art. 2427, primo comma, n. 4, cod. civ.)

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
| 280.641 | 284.837 | (4.196) |

La variazione è così costituita:

| Variazioni | 31/12/2012 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2013 |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| TFR, movimenti del periodo | 284.837 | 21.901 | 26.097 | 280.641 |

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31 dicembre 2013 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli eventuali anticipi corrisposti.

D) Debiti

(rif. art. 2427, primo comma, n. 4, cod. civ.)

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
| 125.682.582 | 110.033.430 | 15.649.152 |

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, cod. civ.).

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|--|------------------|------------------|-----------------|-------------|
| Debiti verso banche | 2.788.272 | 14.250.687 | 83.261.527 | 100.300.486 |
| Debiti verso fornitori | 20.249.297 | 0 | 0 | 20.249.297 |
| Debiti tributari | 327.599 | 0 | 0 | 327.599 |
| Debiti verso istituti di previdenza | 45.577 | 0 | 0 | 45.577 |
| Altri debiti | 4.759.623 | 0 | 0 | 4.759.623 |
| | 28.170.368 | 14.250.687 | 83.261.527 | 125.682.582 |

La quota totale esigibile oltre i 12 mesi è pari a Euro 97.512.214.

La voce D.4 "Debiti verso banche" è composta:

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|--|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Mutuo Unicredit | 572.440 | 2.442.266 | 0 | 3.014.706 |
| BEI - Mutui per realizzazione sistema tranviario | 816.103 | 3.643.398 | 52.648.858 | 57.108.359 |
| Mutuo BHS per sistema tranviario | 621.285 | 2.817.243 | 14.920.410 | 18.358.938 |
| BEI - Mutuo per investimenti settore navigazione | 327.609 | 1.456.171 | 4.034.286 | 5.818.066 |
| Mutuo Cassa Depositi e Prestiti per realizzazione sistema tranviario | 309.482 | 2.674.411 | 8.016.107 | 11.000.000 |
| Mutuo Cassa Depositi e Prestiti per investimenti settore navigazione | 140.936 | 1.217.198 | 3.641.866 | 5.000.000 |
| Debiti per utilizzo carte credito | 417 | 0 | 0 | 417 |
| Totale | 2.788.272 | 14.250.687 | 83.261.527 | 100.300.486 |

Il saldo del debito verso banche, pari a complessivi euro 100.300.486, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi e oneri accessori maturati ed esigibili esistente verso Istituti di Credito.

Nella voce D.7 i "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

In particolare, la voce, pari a Euro 20.249.297, comprende debiti verso fornitori per fatture già ricevute al 31 dicembre 2013 per l'importo di Euro 12.710.363, oltre a quelli per fatture da ricevere di competenza dell'esercizio in chiusura per Euro 7.538.934.

La voce D.12 "Debiti tributari", pari a Euro 327.599, accoglie solo le passività per imposte certe e determinate; le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, sono invece eventualmente iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti così dettagliati:

| | |
|---|----------------|
| Debiti tributari per saldo IRES | 233.619 |
| Debiti tributari per saldo IRAP | 44.077 |
| Erario c/ritenute redditi lav. Dipendente | 26.138 |
| Erario c/ritenute redditi lav. Pamsubord. | 8.348 |
| Erario c/ritenute redditi lav. Autonomo | 15.417 |
| Totale | 327.599 |

I "Debiti tributari per saldo IRES" sono esposti al netto degli acconti versati e dei crediti progressi spettanti:

| | |
|---|----------------|
| IRIS corrente di competenza anno 2013 | 609.130 |
| Acconto IRIS versato nel 2013 | (343.337) |
| Ritenute subite su interessi attivi bancari | (32.174) |
| Debiti tributari per saldo IRES | 233.619 |

I "Debiti tributari per saldo IRAP" sono esposti al netto degli acconti versati:

| | |
|--|---------------|
| IRAP corrente di competenza anno 2013 | 242.983 |
| Acconto IRAP versato nel 2013 | (198.906) |
| Debiti tributari per saldo IRAP | 44.077 |

La voce D.13 "Debiti verso Istituti di previdenza", pari a complessive Euro 45.557, è così composta:

| | |
|--------------------------|---------------|
| Debiti verso INPS | 29.163 |
| Previdenza complementare | 16.311 |
| Debiti v/INAIL | 103 |
| Totale | 45.577 |

La voce D.14 "Altri debiti", pari a Euro 4.759.623, comprende, tra gli altri, i seguenti debiti:

- debiti verso ACTV, pari a Euro 3.672.875, per anticipazione canoni tram, come previsto dall'accordo sottoscritto tra PMV S.p.A. ed Actv S.p.A. in data 26 luglio 2012;
- debiti verso PA'II, pari a Euro 522.592, si riferisce allo 0,5% degli stati avanzamento lavori pagati c/o maturati fino al termine dell'esercizio sugli appalti in essere. Il debito, riferito interamente alla realizzazione della linea tranviaria, sarà esigibile a conclusione dei lavori, anche relativi a stralci funzionali;
- debiti per depositi cauzionali ricevuti, pari a Euro 212.200, si riferiscono, principalmente, al deposito fruttifero, versato da Actv SpA, a titolo di cauzione e garanzia sia per la corretta esecuzione degli obblighi contrattuali nei confronti della società, sia per i beni concessi in uso. Nella stessa voce sono compresi gli altri depositi cauzionali, fruttiferi, versati dai conduttori di alcuni uffici concessi in locazione.

Come per i crediti, anche per i debiti non si è proceduto ad una suddivisione per aree geografiche, essendo residuali quelli non appartenenti all'area Italia (art. 2427, primo comma, n. 6, cod. civ.).

E) Ratei e risconti

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
| 105.670.212 | 82.350.811 | 23.319.401 |

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

In particolare, l'importo complessivo pari ad Euro 105.670.212 risulta così composto (articolo 2427, primo comma, n. 7, cod. civ.):

| | |
|------------------------------|--------------------|
| Risconti passivi pluriennali | 104.677.760 |
| Ratei passivi | 992.452 |
| Totale | 105.670.212 |

I "Risconti passivi pluriennali" sono rappresentati da contributi in c/impianti che saranno imputati a conto economico nei prossimi esercizi in proporzione alle quote di ammortamento dei cespiti cui si riferiscono.

In particolare:

- Euro 2.334.320 sono relativi a contributi su pontili, pontoni e approdi vari già entrati in funzione, al netto della quota di contributi riscontata di competenza dell'esercizio, pari a Euro 189.518;
- Euro 264.887 sono relativi ad un contributo della Regione Veneto per la realizzazione di un deposito nel Comune di Cavarzere (VE), al netto della quota di contributi riscontata di competenza dell'esercizio, pari a Euro 10.320.
- Euro 7.630.247 sono relativi a contributi erogati dal Comune di Venezia sugli investimenti nella navigazione, al netto della quota di contributi riscontata di competenza dell'esercizio, pari a Euro 525.824 e al netto della quota di competenza dello scorso esercizio, pari a Euro 107.670, contabilizzata tra le sopravvenienze attive ordinarie (A.5) del Conto Economico.
- Euro 94.448.306 sono relativi in parte (Euro 91.309.236) al contributo corrispondente agli stati avanzamento lavori maturati al 31.12.2013 sulla realizzazione della linea tranviaria ex legge 211/92, al netto della quota di contributi riscontata di competenza dell'esercizio, pari a Euro 1.312.621, riferita alla tratta della linea tranviaria entrata in esercizio il 16/12/2010 cd in parte (Euro 3.139.070) ad altri contributi ricevuti con riferimento alla linea tranviaria non ancora riscontati per assenza dei presupposti.

I "Ratei passivi", pari a complessivi Euro 992.452, sono interamente rappresentati per lo più dalle rate semestrali dei 3 muti BEI-tram, BIIS- tram e BEI navigazione (solo quota interessi di competenza 2013), rispettivamente di Euro 742.747, di Euro 147.287 e di Euro 102.418, che saranno addebitate nel 2014.

Conti d'ordine

(rif. art. 2427, primo comma, n. 9, cod. civ.)

I conti d'ordine inseriti in bilancio si riferiscono ai principali impegni contrattuali esistenti alla chiusura dell'esercizio e precisamente:

- costruendo sistema tranviario Euro 6.573.566,78

Informazioni aggiuntive sullo Stato patrimoniale

a. AMMONTARE DEI CREDITI E DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE A CINQUE ANNI E DEI DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI:

Non sono esposti crediti di durata residua superiore a cinque anni.

Nella seguente tabella si riepilogano i debiti con scadenza superiore a cinque anni:

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale | Scadenza |
|---|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------|
| Mutuo Unicredit | 572.440 | 2.442.266 | 0 | 3.014.706 | 31/12/2018 |
| BEI – Mutui per realizzazione sistema tranviario | 816.103 | 3.643.398 | 52.648.858 | 57.108.359 | 15/03/2046 |
| Mutuo BHS per sistema tranviario | 621.285 | 2.817.243 | 14.920.410 | 18.358.938 | 15/03/2032 |
| BEI – Mutuo per investimenti settore navigazione | 327.609 | 1.456.171 | 4.034.286 | 5.818.066 | 01/02/2027 |
| Mutuo Cassa Depositi e Prestiti per realizzazione sistema tranviario | 309.482 | 2.674.411 | 8.016.107 | 11.000.000 | 30/06/2028 |
| Mutuo Cassa Depositi e Prestiti per investimenti settore navigazione | 140.936 | 1.217.198 | 3.641.866 | 5.000.000 | 30/06/2028 |
| Totale | 2.787.855 | 14.250.687 | 83.261.527 | 100.300.069 | |

I debiti assistiti da garanzia reale sono i seguenti:

- mutuo UNICREDIT BANCA D'IMPRESA S.p.A. scadenza 31/12/2018. Tale debito è assistito da ipoteca di primo grado su immobile di via Martiri della Libertà per un valore di euro 16.000.000.

b. ONERI FINANZIARI IMPUTATI NELL'ESERCIZIO A VALORI ISCRITTI NELL'ATTIVO:

Nel corso dell'esercizio sono stati imputati a valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale i seguenti oneri finanziari, per complessivi Euro 1.341.185. Detti oneri sono stati imputati a Conto Economico nella voce A.4.

| Natura onere finanziario | Importo | Voce dell'attivo |
|--|------------------|----------------------------------|
| BEI – Mutuo per realizzazione sistema tranviario | 1.117.679 | Immobilizzazione in corso - tram |
| Mutuo BHS per sistema tranviario | 223.506 | Immobilizzazione in corso - tram |
| Totale | 1.341.185 | |

c. PROVENTI DA PARTECIPAZIONI, DI CUI ALL'ART. 2425 N. 15, DIVERSI DAI DIVIDENDI:

La Società non ha conseguito alcun provento in questione.

d. TITOLI O VALORI EMESSI DALLA SOCIETA':

La società non ha emesso titoli o valori simili ad azioni di godimento e obbligazioni convertibili.

e. STRUMENTI FINANZIARI (ART. 2427, co. 1, n. 19)

La società non ha emesso strumenti finanziari diversi dalle azioni.

f. FINANZIAMENTI EFFETTUATI DAI SOCI (ART. 2427, co. 1, n. 19-bis)

Non sussistono.

g. PATRIMONI E FINANZIAMENTI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE (ART. 2427, co. 1, n. 20)

Non sussistono né patrimoni né finanziamenti destinati ad uno specifico affare ai sensi dell'art. 2447-bis lettere a) e b) del Codice Civile.

h. OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA (ART. 2427, co. 1, n. 22)

Alla data di chiusura dell'esercizio non vi sono operazioni di locazione finanziaria in essere.

i. OPERAZIONI REALIZZATE CON LE PARTI CORRELATE (ART. 2427, co. 1, n. 22-bis)

In data 29/11/13 il controllo della società è passato dal Comune di Venezia alla società AVM S.p.A. (società posseduta interamente dal Comune di Venezia). Con riferimento al cambio di controllo e alle quote partecipative si rimanda al precedente punto della presente nota relativo al Patrimonio netto.

Durante tutto l'esercizio, la società ha intrattenuto con l'azionista controllante (sino al 29/11/13) Comune di Venezia rapporti di natura commerciale inerenti ad opere e consumi relativi alla tranvia.

Si rinvia alla descrizione della voce C.II. 1 – crediti verso clienti e C.II.4 – crediti verso controllanti.

Durante tutto l'esercizio, la società ha intrattenuto con l'azionista controllante (dal 29/11/13) AVM S.p.A. un rapporto di natura commerciale (contratto di affitto di un posto auto presso autorimessa comunale a P.le Roma). Alla data di chiusura dell'esercizio il debito della società nei confronti di AVM S.p.A. per fatture ricevute e non ancora pagate è pari a Euro 507. Da valutare se inserire il vecchio credito (2011 e 2012) di PMV v/AVM di euro 1.507 (attenzione che ad AVM risulta un debito di Euro 1.130).

l. ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE (ART. 2427, co. 1, n. 22-ter)

Non sussistono.

m. INFORMAZIONI RELATIVE AL FAIR VALUE (ART. 2427-bis)

Nel corso dell'esercizio 2007 la società ha sottoscritto con BNL un contratto derivato a copertura del rischio di tasso variabile sul mutuo contratto con Unicredit.

Il valore MtM alla data del 31/12/2013 è pari ad € 276.996,33.

Informazioni sul Conto Economico

A) Valore della produzione

| | Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---|---------------------|---------------------|------------|
| | 12.673.323 | 10.441.649 | 2.231.674 |
| Descrizione | 31/12/2013 | 31/12/2012 | Variazioni |
| Ricavi vendite e prestazioni | 8.470.129 | 8.481.571 | (11.442) |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 1.914.733 | 619.931 | 1.294.802 |
| Altri ricavi e proventi | 2.288.461 | 1.340.147 | 948.314 |
| | 12.673.323 | 10.441.649 | 2.231.674 |

Ricavi per categoria di attività e per area geografica (rif. art. 2427, primo comma, n. 10, cod. civ.):

I ricavi conseguiti, di cui alla voce A.1., pari a Euro 8.470.129, sono costituiti prevalentemente:

- dai canoni di concessione che la società addebita al gestore del trasporto pubblico veneziano Actv S.p.A., pari a Euro 7.933.645;
- dalle prestazioni di servizi relative all'arredo urbano in fregio alla tramvia rese nei confronti del Comune di Venezia pari a Euro 453.411, nonché dal riaddebito di alcune spese sostenute nei confronti dello stesso per la realizzazione della nuova viabilità di P.le Cialdini, connessa al sistema tranviario, pari ad Euro 59.073;
- dai canoni di locazione di un fabbricato commerciale, pari a Euro 24.000.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni, pari a Euro 1.914.733, sono così composti:

- quanto ad Euro 1.341.185, dalla capitalizzazione degli interessi passivi di cui alla precedente voce (oneri finanziari imputati all'attivo) della presente nota cui si rinvia.
- quanto a Euro 573.548, dal costo delle risorse umane impegnate nella realizzazione degli investimenti che competono alla società.

Quest'ultimi in dettaglio:

- quanto a Euro 44.984,00 relativi ad attrezzature commerciali e industriali;
- quanto a Euro 326.879,00 relativi ad immobilizzazioni in corso tram;
- quanto a Euro 143.221,00 relativi ad immobilizzazioni in corso pontili e approdi;
- quanto a Euro 7.426,00 relativi ad immobilizzazioni in corso deposito Dolo (VE);
- quanto a Euro 529,00 relativi ad immobilizzazioni in corso paline intelligenti;
- quanto a Euro 23.434,00 relativi ai Fabbricati;
- quanto a Euro 27.075,00 relativi ad immobilizzazioni in corso paline e pensiline

Gli altri ricavi, di cui alla voce A.5., pari a Euro 2.288.461, sono costituiti da tutti gli altri ricavi o componenti positivi di reddito non finanziari, di natura ordinaria e riguardanti le gestioni accessorie. Vi sono ricompresi, tra gli altri:

- la quota annua di contributi, pari a complessivi Euro 2.074.267, così dettagliati:
 - in c/tram, pari a Euro 1.312.621,
 - in c/impianti, pari a Euro 475.477,

- in c/esercizio, pari a Euro 286.169;
- le sopravvenienze attive di carattere ordinario, pari a Euro 107.670;
- gli altri ricavi derivanti dal riaddebito di costi, pari a Euro 90.397;
- i risarcimenti assicurativi ottenuti nell'esercizio di Euro 7.386.

B) Costi della produzione

B.6 Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 0 | 0 | 0 |

La voce non sussiste.

B.7 Costi per servizi

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.507.510 | 1.238.613 | 268.897 |

La voce complessiva "Costi per servizi", pari ad Euro 1.507.510,00 è rappresentata dalle seguenti voci di costo:

| | |
|--|---------|
| Trasporti/spedizioni | 269 |
| Quota parte spese arredo urbano da riaddebitare | 453.411 |
| Lavori da riaddebitare | 15.726 |
| Lavori da riaddebitare al Comune di Venezia P.le Ciadini | 59.073 |
| Costi da riaddebitare ad ACTV | 7.717 |
| Manutenzioni e riparazione | 2.861 |
| Consumi energia paline intelligenti | 3.883 |
| Costi navigazione da riaddebitare VELA | 11.520 |
| Costi tram da riaddebitare ad ATI | 15.000 |
| Manutenzioni immobili propri | 11.183 |
| Spese gestione sistema tranviario da riaddebitare ACTV | 46.105 |
| Manutenzioni attrezzature | 2.650 |
| Manutenzioni approdi e pontili | 750 |
| Manutenzione paline e pensiline | 21.847 |
| Manutenzioni stradali sistema tranviario | 36.581 |
| Rimborsi spese amministratori | 671 |
| Rimborsi spese collaboratori | 625 |
| Manutenzioni e riparazioni autovetture | 812 |
| Servizi di pulizia | 15.194 |
| Pubblicità | 160 |
| Spese terminal Lido SME da riaddebitare | 503 |
| Abbonamenti, libri e riviste | 1.688 |
| Spese di rappresentanza | 9.744 |
| Omaggi <euro 25 | 377 |
| Consumi energia prot. catodiche | 2.187 |
| Postali | 592 |
| Polizze fidejussorie | 10.374 |
| Canone utilizzo software | 870 |
| Corsi formazione professionale | 8.991 |
| Prestazioni servizi informatici | 260 |

| | |
|--|------------------|
| Servizio idrico integrato Ple Cialdini | 109 |
| Utenze energetiche capannone via Triestina | 85 |
| Compensi occasionali | 2.350 |
| Vitto e alloggio Commissione sicurezza | 1.731 |
| Servizi amministrativi | 3.577 |
| Consulenze tecniche | 11.176 |
| Consulenze legali e notai | 105.847 |
| Consulenze amm.ve e fiscali | 43.424 |
| Elaborazione dati | 44.258 |
| Elaborazione paghe | 12.102 |
| Compensi amministratori | 93.800 |
| Emolumenti Collegio Sindacale | 82.960 |
| Compenso lavoratori parasubordinati | 40.903 |
| Contributi Inps lavoratori parasub. | 5.375 |
| Assicurazioni autovetture | 4.138 |
| Assicurazioni automezzi (spazzatrice) | 229 |
| Carburanti e lubrificanti autovetture | 8.620 |
| Spese di gestione autovetture | 1.071 |
| Parcheggio autovetture | 3.331 |
| Pedaggi autostradali | 223 |
| Prestazioni mediche | 610 |
| Costi e servizi informatici | 2.820 |
| Utenze energetiche deposito Favaro | 929 |
| Spese telefoniche | 277 |
| Spese radiomobili | 600 |
| Utenze impianto semaforico tram | 8 |
| Utenze cantiere tram P.le Roma | 430 |
| Spese di comunicazione tram | 23.409 |
| Spese di comunicazione navigazione | 847 |
| Contributi previdenziali amministratori | 13.400 |
| Contributi previdenziali INPS sindaci | 2.263 |
| Assicurazione incendi e furti | 26.601 |
| Assicurazione RC Danni | 2.500 |
| Assicurazioni rc amministratori (D&O) | 11.566 |
| Assicurazioni infortuni (cumulativa) | 3.274 |
| Assicurazioni tutela legale | 1.320 |
| Assicurazioni f.do assistenza dirigenti | 4.591 |
| Assicurazioni per danni conducenti mezzi az.li | 3.800 |
| Assicurazione responsabilità professionale | 5.932 |
| Assicurazioni vita dirigenti | 6.567 |
| Viaggi e trasferte amministratori | 2.179 |
| Viaggi e trasferte collaboratori | 3.487 |
| Diritti agenzia spese viaggio | 321 |
| Service Amministr. ACTIV SPA | 40.380 |
| Service informatico ACTIV SPA | 75.252 |
| Servizi sostitutivi di mensa - buoni pasto | 27.412 |
| Oneri e commissioni bancarie | 464 |
| Costi rotatoria Cavarzere | 39.340 |
| | |
| Totale | 1.507.510 |

B.8 Costi per godimento beni di terzi

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
| 22.134 | 26.294 | (4.160) |

La voce complessiva "Costi per godimento beni di terzi", pari ad Euro 22.134,00, è

rappresentata interamente da “affitti e locazioni passive” di fabbricati.

B.9 Costi per il personale

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
| 870.415 | 852.207 | 18.208 |

La voce è determinata dai costi relativi al personale dipendente in forza alla società nel corso del 2013. Il costo del 2013 è in linea con quello del 2012.

B.10 Ammortamenti e svalutazioni

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
| 5.515.913 | 4.611.366 | 904.547 |

La voce comprende, nel dettaglio, gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali, come meglio dettagliato qui di seguito:

| | 31/12/2013 | 31/12/2012 | VARIAZIONE |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Ammortamenti IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI B.10.a | 8.144 | 6.830 | 1.314 |
| Ammortamenti IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI B.10.b | 4.943.092 | 4.587.576 | 355.516 |
| Totale | 4.951.236 | 4.594.406 | 356.830 |

L'incremento degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali rispetto all'esercizio precedente, è dovuto parzialmente ai beni entrati in funzione nell'esercizio. Si rinvia al precedente punto della nota relativo alle immobilizzazioni.

Si rileva inoltre che, per il sistema tranviario, è stata applicata l'aliquota ordinaria, in luogo dell'aliquota pro rata temporis adottata nell'esercizio precedente, in funzione del periodo di interruzione dell'esercizio della linea tranviaria.

La voce B.10.d “svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide”, pari a Euro 564.677, comprende l'accantonamento dell'esercizio al fondo svalutazione crediti. Si evidenzia che l'accantonamento dell'esercizio è costituito, quanto ad Euro 544.988, dalla svalutazione del credito v/Sonora S.r.l. di nominali Euro 1.313.602, sorto a seguito della cessione dell'area fabbricabile sita in Venezia – Marghera – via Ghega, denominata “Area POS” nell'esercizio 2009 per complessivi Euro 1.440.000 (Iva compresa). Gli interessi maturati e non ancora incassati su detto credito ammontano a Euro 73.602. Il credito è garantito oltre che da ipoteca sul terreno, anche

da patto di riservato dominio sulla cessione. Per lo stanziamento dell'accantonamento a fondo svalutazione si è fatto pertanto prudenziale riferimento alla differenza tra il valore del credito al netto degli interessi e il valore di eventuale riscrittura del terreno in Stato Patrimoniale. Inoltre, considerando la delibera della società debitrice di procedere a domanda di concordato preventivo si è proceduto ad un'ulteriore svalutazione dei crediti relativi agli interessi maturati, nella percentuale del 60%. Attualmente per il recupero del credito è in corso una procedura di citazione.

B.12 Accantonamenti per rischi

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 650.000 | 100.000 | 550.000 |

La voce "Accantonamenti per rischi" pari a Euro 650.000, è interamente relativa all'accantonamento di oneri di conterminazione afferenti ad un terreno, non più di proprietà, sito nella zona di via Torino, per il quale risulta altamente probabile il verificarsi nei prossimi esercizi della necessità di provvedere ad un indennizzo per danni ambientali.

B.14 Oneri diversi di gestione

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 223.891 | 120.002 | 103.889 |

I costi di maggior rilievo inclusi nella voce "Oneri diversi di gestione", pari a complessivi Euro 223.891, sono:

- sopravvenienze passive ordinarie pari a Euro 100.683, derivanti dal valore contabile netto di un approdo dismesso;
- P.I.M.U., pari a Euro 79.387;
- liberalità, pari a Euro 9.750;
- cancelleria e stampati, pari a Euro 8.530;
- contributi consorzi di bonifica, pari a Euro 3.483;
- perdite su crediti, pari a Euro 3.300;
- contributi associativi, pari a Euro 2.496.

C) Proventi e oneri finanziari

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| (3.230.711) | (2.692.056) | (538.655) |

| Descrizione | 31/12/2013 | 31/12/2012 | Variazioni |
|--|-------------|-------------|------------|
| C.15 Proventi da partecipazioni | 0 | 0 | 0 |
| C.16 b Proventi da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni | 0 | 52.158 | (52.158) |
| C.16 d Proventi diversi dai precedenti | 270.453 | 353.631 | (83.178) |
| C.17 d (Interessi e altri oneri finanziari) | (3.501.164) | (3.097.845) | (403.319) |
| | (3.230.711) | (2.692.056) | (538.655) |

Gli importi relativi alla categoria C) iscritta per complessivi Euro – 3.230.711, si detagliano come segue (rif. art. 2427, primo comma, n. 12, cod. civ.):

- C.16 d Proventi diversi dai precedenti, si riferisce, quanto a Euro 160.871, agli interessi attivi bancari di c/c, quanto a Euro 69.507 a interessi attivi maturati ma non ancora corrisposti su parte dei contratti di time deposit, iscritti nella voce C.III. dello Stato Patrimoniale, e quanto a Euro 40.075 a interessi di natura commerciale maturati sul credito verso SONORA, per Euro 39.672 e sui depositi cauzionali attivi, pari a Euro 403.
- C.17 d (Interessi e altri oneri finanziari), pari a Euro 3.501.164, sono così composti:

| | |
|---|------------------|
| Interessi passivi mutuo Unicredit | 20.839 |
| Interessi passivi su anticipazioni canoni | 31.950 |
| Interessi passivi dilazione pagamento | 1.669 |
| Interessi di mora | 100 |
| Oneri finanziari per cessioni crediti | 16.627 |
| Oneri operazioni in derivati | 132.569 |
| Interessi passivi mutuo BEI navigazione | 250.185 |
| Interessi passivi mutuo BEI tram | 2.528.536 |
| Interessi passivi mutuo BIM | 10.049 |
| Interessi passivi mutuo BIIS | 505.640 |
| TOTALE | 3.501.164 |

Come già anticipato precedentemente nella parte relativa alla voce A4 “incrementi di immobilizzazioni per lavori interni” della presente Nota Integrativa, sono stati capitalizzati interessi passivi per complessivi Euro 1.341.185, con riferimento ai contratti di mutuo BEI e BIIS sottoscritti per la realizzazione della linea tranviaria.

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

D.18 Rivalutazioni

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 0 | 0 | 0 |

La voce D.18 non è movimentata.

D.19 Svalutazioni

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 0 | 0 | 0 |

Anche la voce D.19 non è movimentata.

E) Proventi e oneri straordinari

(rif. art. 2427, primo comma, n. 13, cod. civ.)

E.20 Proventi

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 152.540 | 284.969 | (132.429) |

La voce complessiva "Proventi", pari ad Euro 152.540, iscritta alla posta E.20, è rappresentata:

- quanto a Euro 81.665, al minor debito per imposte IRES risultante in sede di Unico 2013 rispetto a quanto stanziato a bilancio 2012;
- quanto a Euro 70.875, a rettifiche di poste contabili di anni precedenti.

E.21 Oneri

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 28.854 | 32.711 | (3.857) |

La voce complessiva "Oneri", pari ad Euro 28.854, iscritta alla posta E.21, è composta unicamente da sopravvenienze passive di diversa natura derivanti prevalentemente dalla contabilizzazione di costi di competenza dei precedenti esercizi e dal venir meno di poste stimate nel precedente esercizio.

Imposte sul reddito d'esercizio

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 481.386 | 684.431 | (203.045) |

| Imposte | Saldo al 31/12/2013 |
|--|---------------------|
| Imposte correnti: | |
| IRFIS | 609.130 |
| IRAP | 242.983 |
| Totale imposte correnti | 852.113 |
| Imposte differite/anticipate | |
| IRES anticipata | (328.622) |
| IRES differita | (37.093) |
| IRAP | (5.012) |
| Totale imposte differite/anticipate | (370.727) |
| Totale imposte dell'esercizio | 481.386 |

Di seguito, si espone la riconciliazione tra l'onere fiscale risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

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

| Descrizione | Valore | Imposte |
|--|------------------|----------------|
| Risultato prima delle imposte | 776.435 | |
| Onere fiscale teorico (27,5%) | 213.520 | |
| Variazioni fiscali in aumento | 1.596.845 | |
| Variazioni fiscali in diminuzione | (158.261) | |
| Reddito imponibile | 2.215.019 | |
| Imposte correnti sul reddito dell'esercizio | | 609.130 |

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

| Descrizione | Valore | Imposte |
|--|------------------|----------------|
| Componenti positivi | 12.673.323 | |
| Componenti negativi | (6.704.770) | |
| Onere fiscale teorico (3,9%) | 232.774 | |
| Variazioni in aumento della base imponibile | 527.186 | |
| Deduzioni spettanti di legge | (265.414) | |
| Reddito imponibile | 6.230.325 | |
| Imposte correnti sul reddito dell'esercizio | | 242.983 |

Ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 cod. civ., si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Per un approfondimento sulla fiscalità differita si rimanda alla parte della presente Nota Integrativa relativa ai Fondi per imposte.

Informazioni aggiuntive sul Conto Economico

1. AMMONTARE DEI COMPENSI SPETTANTI AGLI AMMINISTRATORI ED AI SINDACI

I compensi all'Organo amministrativo stanziati a bilancio per l'esercizio 2013 sono pari a complessivi Euro 93.800 oltre oneri previdenziali, mentre i compensi spettanti al Collegio Sindacale stanziati a bilancio ammontano a complessivi Euro 85.223 comprensivi degli oneri previdenziali (rif. articolo 2427, primo comma, n. 16, cod. civ.).

2. NUMERO MEDIO DI DIPENDENTI RIPARTITO PER CATEGORIE

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

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

| | |
|------------|------|
| Dirigenti: | n. 3 |
| Quadri: | n. 0 |
| Impiegati: | n. 8 |

Alla data del 31 dicembre 2013 il personale in forza era il seguente:

| | |
|------------|------|
| Dirigenti: | n. 3 |
| Quadri: | n. 0 |
| Impiegati: | n. 8 |

Il contratto nazionale di lavoro applicato ai Quadri e agli Impiegati è quello del settore Autoferrotranvieri e della Mobilità, mentre quello applicato ai Dirigenti è quello dei Dirigenti Confservizi.

3. ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Sino al 29/11/13, la società è stata soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Venezia. Successivamente, il controllo della società è passato alla AVM S.p.A., società detenuta interamente dal Comune di Venezia.

Ai sensi del 4 comma dell'art. 2497-bis C.C., vengono esposti di seguito sia i dati essenziali del Rendiconto della gestione per l'esercizio finanziario 2012 del Comune di Venezia, ultimo approvato con deliberazione del Consiglio Comunale n. 35 del 29/04/2013, sia i dati del bilancio 2012 di AVM S.p.A., ultimo approvato.

Rendiconto della gestione per l'esercizio finanziario 2012 del Comune di Venezia

STATO PATRIMONIALE

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|----------------------|-------------------------|
| <i>Immobilizzazioni</i> | | |
| - immateriali | 2.415.429 | 2.620.071,83 |
| - materiali | 2.927.957.387 | 2.876.898.783,56 |
| - finanziarie | 167.874.551 | 177.931.695,65 |
| Totale Immobilizzazioni | 3.098.247.367 | 3.057.450.551,04 |
| Rimanenze | 0 | 0,00 |
| Crediti | 451.701.334 | 517.105.552,30 |
| Altre Attività | 0 | 0,00 |
| Disponibilità liquide | 210.123.756 | 192.281.228,02 |
| Totale Attivo Circolante | 661.825.090 | 709.386.780,32 |
| Ratei e risconti | 46.854.013 | 57.447.098,14 |
| Totale attivo | 3.806.926.469 | 3.824.284.429,50 |
| <i>Patrimonio netto</i> | 738.598.063 | 757.951.829,15 |
| Conferimenti | 2.356.098.929 | 2.342.331.254,46 |
| Debiti di funzionamento | 95.544.399 | 85.778.507,95 |
| Altre passività | 503.955.479 | 582.247.264,52 |
| Ratei e risconti | 112.729.599 | 55.975.573,42 |
| Totale passivo | 3.806.926.469 | 3.824.284.429,50 |

CONTO ECONOMICO

| | 2012 | 2011 |
|--|--------------------|-----------------------|
| Proventi della gestione | 519.830.737 | 502.314.519,98 |
| Costi della gestione | 526.963.987 | 509.139.229,23 |
| Risultato della gestione | -7.133.250 | -6.824.709,25 |
| Proventi e oneri da aziende speciali e partecipate | -223.121 | -2.826.982,08 |
| Risultato della gestione operativa | -7.356.371 | -9.651.691,33 |
| Proventi e oneri finanziari | -23.022.815 | -25.058.004,54 |
| Proventi e oneri straordinari | 11.025.421 | 2.791.312,13 |
| Risultato economico dell'esercizio | -19.353.765 | -31.918.383,74 |

AVM S.p.A. (già A.S.M. S.p.A.) dati di Bilancio esercizio 2012

Situazione Patrimoniale (migliaia di Euro)

| | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|-------------------|------------|------------|
| ATTIVITA' | 174.624 | 121.893 |
| PASSIVITA' | 109.633 | 101.499 |
| PATRIMONIO NETTO | 64.934 | 20.379 |
| UTILE D'ESERCIZIO | 57 | 15 |

Conto Economico (migliaia di Euro)

| | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 26.413 | 33.820 |
| COSTI DELLA PRODUZIONE | 24.148 | 31.171 |
| DIFFERENZA (RISULTATO OPERATIVO) | 2.265 | 2.649 |
| RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA | (1.863) | (2.156) |
| SVALUTAZIONI DI ATTIVITA' FINANZIARIE | (183) | 0 |
| PROVENTI E ONERI STRAORDINARI | 317 | 39 |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE | 536 | 532 |
| IMPOSTE | 479 | 517 |
| UTILE D'ESERCIZIO | 57 | 15 |

Venezia, 27 marzo 2014

L'Amministratore Unico

Dott. Antonio Stiffanelli



CONSIDERAZIONI SUL BILANCIO

ANNO 2013

29 APRILE 2014

ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI

INDICE

| | |
|--|---------|
| Premessa | pag. 2 |
| Linee d'azione della società e principali iniziative | pag. 3 |
| 1. <i>Concessione dei beni</i> | pag. 3 |
| 2. <i>Sistema tranviario</i> | pag. 4 |
| 3. <i>Progetto Dolo</i> | pag. 7 |
| 4. <i>Iniziativa settore finanziario</i> | pag. 7 |
| 5. <i>Budget investimenti 2014</i> | pag. 8 |
| Situazione patrimoniale finanziaria ed economica della società – rendiconto finanziario | pag. 10 |
| Conto economico di esercizio | pag. 14 |
| <i>Ricavi</i> | pag. 14 |
| <i>Costi</i> | pag. 15 |
| Conclusioni | pag. 17 |

PREMESSA

L'anno 2013 è risultato essere un anno cruciale nella vita della Società, sia per le determinazioni assunte dai Soci, sia per l'ingente massa di interventi gestionali e strutturali effettuati e in corso di effettuazione da parte di PMV.

La Relazione sulla Gestione, di cui all'art.2428 del C.C., non è obbligatoria, essendo PMV una Società che può presentare il Bilancio in forma abbreviata, ai sensi della normativa vigente ed in particolare con riferimento al D. Lgs. 173/2008.

Tuttavia, l'Organo Amministrativo (Amministratore Unico) ha ritenuto di presentare comunque una Relazione illustrativa, al fine di dare contezza sull'operato della Società nel corso del 2013.

In tal senso non si può prescindere dal sintetico richiamo delle motivazioni che nel 2003, hanno determinato la costituzione di PMV, ed in particolare:

- a) adempimento di legge legato all'introduzione del vincolo obbligatorio di separare le reti e gli impianti dall'erogazione del Servizio;
- b) adeguamento progressivo alla normativa europea, a tutela del meccanismo della concorrenza e delle modalità di assegnazione del Servizio;
- c) garanzia di poter mantenere permanentemente in mano pubblica i beni indispensabili per il trasporto pubblico locale.

In questi dieci anni di operatività PMV, in relazione agli scopi istituzionali (investimenti e manutenzioni straordinarie nei settori "navigazione" e "automobilistico") e nella realizzazione del sistema tranviario, ha operato in condizioni economiche e finanziarie che ne hanno determinato una ridotta autonomia gestionale e che oggi possiamo considerare superate. Infatti possiamo anticipare sin d'ora, come verrà ampiamente precisato nel proseguito, che la situazione economico finanziaria della Società si è riequilibrata consentendo, ad oggi, di vedere il futuro di PMV, all'interno della Holding AVM, in modo più positivo rispetto agli anni vissuti in passato.

Questo è il primo Bilancio di PMV che viene presentato anche alla luce dell'art. 2497 del codice civile, tenendo conto dell'attività di direzione e coordinamento esercitato dalla capogruppo AVM S.p.A.

In relazione a ciò AVM S.p.A. produrrà, nei termini previsti dal proprio statuto, il Bilancio consolidato di gruppo.

LINEE D'AZIONE DELLA SOCIETA' E PRINCIPALI INIZIATIVE

1) CONCESSIONE DEI BENI

Com'è noto, i ricavi di PMV derivano essenzialmente dai canoni riconosciuti dal gestore dei beni oggetto di concessione; tali canoni sono riferiti ai comparti "tradizionali" del TPL (immobiliare, navigazione e automobilistico) e dal 16 dicembre 2010 anche al 1° lotto del sistema tranviario, relativo alla tratta Favaro – Stazione ferroviaria Mestre.

Il canone del sistema tranviario, per l'esercizio 2013, è stato pari a Euro 3.421.344, mentre si attesterà a Euro 5.035.701 per l'anno 2014, ed Euro 7.026.550 per il 2015, precisando che ad oggi l'attuale contratto di concessione d'uso del sistema tranviario ad Actv è in una situazione di prorogatio.

I canoni relativi ai settori tradizionali di TPL sono stati, per il 2013, i seguenti:

| | |
|-------------------|-------------|
| - immobiliare | € 1.852.064 |
| - navigazione | € 2.344.471 |
| - automobilistico | € 315.766 |

Infine, in termini generali, va segnalato che il meccanismo del canone concessorio risulta inevitabilmente legato agli aspetti civilistici e fiscali degli investimenti. In altri termini un aumento di capitale sociale da parte di un Socio, per la realizzazione di specifici investimenti, porta a dover ammortizzare per intero l'onere sommerso a tale operazione; cosa strutturalmente diversa si verrebbe a determinare nel caso in cui i "trasferimenti" da parte del Socio fossero effettuati come contributo in conto capitale e quindi a detrazione del valore dell'investimento, con riduzione corrispondente dell'ammortamento e quindi del canone da richiedere al gestore.

E' per tale motivazione che il Comune di Venezia ha deciso, nel corso del 2013, di trasformare l'attuale aumento periodico di capitale sociale, legato alla realizzazione dei terminal lagunari di Pietà, S. Marco Giardinetti, Lido SME, ecc., in corrispondente contributo in conto capitale, con vantaggio sia per PMV che per il soggetto utilizzatore delle strutture.

2) SISTEMA TRANVIARIO

Nel corso del 2013 sono stati fortemente accelerati i lavori per la costruzione del sistema tranviario, in particolare quelli per il completamento del sottopasso ferroviario, che aveva avuto un "fermo" importante. Com'è noto, nel mese di gennaio 2009 si determinò un grave inconveniente nel corso della realizzazione del sottopasso ferroviario alla stazione di Mestre, che portò alla sospensione di fatto dei lavori, in considerazione delle problematiche sorte in prossimità ad un grosso condominio, a ridosso del cantiere del sottopasso. PMV, ritenendo che l'accaduto fosse imputabile a carenze di progettazione e di realizzazione, presentò al Tribunale di Venezia un Accertamento Tecnico Preventivo, mirante a definire le cause dell'incidente. PMV non è stata considerata responsabile dell'accaduto e nessun onere è stato imputato alla Società.

Va sottolineato che nel gennaio 2013, durante l'esecuzione degli scavi, sono stati rinvenuti alcuni ordigni bellici che hanno reso necessaria una temporanea sospensione dei lavori e la messa in sicurezza della zona; superato tale inaspettato inconveniente le lavorazioni sono proseguite, potendo prevedere l'inizio dell'esercizio a maggio 2014, con l'arrivo del tram al capolinea di Marghera.

A settembre 2013 è stato completato il "nodo Cialdini", che rappresenterà il punto di interscambio autobus – tram per Venezia.

Nel frattempo, a seguito della sottoscrizione dell'Accordo di Programma del 23 novembre 2011 tra Regione Veneto – Veneto Strade, Comune di Venezia e PMV, sono iniziati e proseguono tutt'ora i lavori di competenza PMV per l'arrivo a Venezia nel tratto Viale S. Marco – S. Giuliano – Ponte della Libertà, la cui conclusione è prevista per il mese di ottobre 2014.

Al 31 dicembre 2013 risultano realizzati lavori per Euro 20.424.150 milioni, di cui Euro 3.275.820 milioni di opere entrate in esercizio (anello Cialdini), e km di piattaforma come di seguito precisato (per ogni senso di marcia):

- tratta Favaro – P.le Cialdini km 4,7
- tratta P.le Cialdini – Sernaglia km 2,1
- tratta P.le Cialdini – P.le Roma km 8,0
- tratta Sernaglia – Panorama km 3,9

Risulta completato sia per la parte civile che per la parte impiantistica il Deposito / Officina di Favaro.

Sono inoltre state completate 5 sottostazioni (Favaro, Monte Pelmo, Viale S. Marco, Sottopasso ferroviario,

Rinascita); per la parte elettrificazione sono già stati posati km 10,7 di linea.

La flotta veicoli (20 vetture) è stata completata. Tutti i veicoli sono stati immessi in servizio da USTIF e pertanto sono abilitati a svolgere servizio di trasporto pubblico.

In data 11 giugno 2012 sono invece iniziati i lavori per le opere civili sul ponte della Libertà, che si sono conclusi nel mese di gennaio 2013; a breve inizieranno i lavori di contenuto impiantistico.

Nel mese di maggio 2013 sono stati avviati quelli, molto delicati, per l'arrivo del tram in piazzale Roma, che, come detto, si concluderanno nel mese di ottobre 2014 e segneranno la data di termine lavori del sistema tranviario, iniziati nel 2004.

Va segnalato infine, il grave inconveniente determinatosi in data 2 ottobre 2012 in piazza Barche, con la rottura improvvisa di un giunto di sostegno della linea aerea di contatto del tram. Ciò ha comportato il fermo dell'esercizio fino al 17 febbraio 2013, con grave danno all'immagine di PMV e Actv e con inevitabili oneri a carico delle due Società. In conseguenza di ciò si è reso indispensabile formalizzare un atto di diffida e il successivo inizio di una vertenza giudiziale, con richiesta di risarcimento nei confronti di ATI Gemmo per € 3.417.083 per tutti i danni diretti e indiretti provocati. La prima udienza si è svolta il 18.03.2014, con l'immediato rinvio al 18.07.2014 richiesto dalla società costruttrice dei giunti in questione.

QUADRO ECONOMICO DI SPESA E COPERTURA FINANZIARIA DEL SISTEMA TRANVIARIO

Al 31 dicembre 2013 il quadro economico di spesa si configurava nel modo seguente:

Quadro economico di Progetto soggetto a contribuzione statale (L. 211)
 Approvato dal Ministero il 08/08/2013

| ATTIVITA' | IMPORTI in € |
|---|--------------------|
| A. Lavori da affidare in appalto | |
| 1 - Opere Civili | 49.569.305 |
| 2 - Impianti - varianti - rotabile | 115.140.736 |
| Totale lavori in appalto - A | 164.710.041 |
| J. Lavori esclusi dall'appalto | |
| 3.2 Protezione catodica | 275.000 |
| 3.3 Adeguamento fermate tram | 275.000 |
| 3.4 Adeguamento fermate tram FE | 12.271 |
| 3.5 Validatrici tram | 100.000 |
| 3.6 Acquisti spazzatrice | 125.000 |
| 3.7 Ponte sollevatore ampliamento officina | 170.000 |
| 3.8 Lavori in economia | 274.370 |
| Totale lavori esclusi dall'appalto - J | 1.231.641 |
| K. Lavori aggiuntivi | |
| 4. Lavori aggiuntivi | 1.790.122 |
| TOTALE A - LAVORI | 167.721.805 |
| B. Somme a disposizione dell'Amministrazione | |
| B.1 Sottoservizi | 390.391 |
| B.2 Soggezioni FS | 200.000 |
| B.3 Allacciamenti MT/BT | 950.444 |
| B.4 Espropri, acquisizione area | 490.869 |
| B.5 Arredo urbano | 100.000 |
| B.6 Spese tecniche (prog., cofaudi, D.L.) | 4.264.604 |
| B.7 Imprevisti | 7.660 |
| B.8 Altri oneri: | 220.509 |
| Riferimenti accertamenti, indagini geognostiche, sondaggi ricognitivi | 100.000 |
| Oneri di natura archeologica | 50.000 |
| Spese per accertamenti di laboratorio e verifiche tecniche del CSA | 70.509 |
| Totale B | 7.032.267 |
| TOTALE A + B | 174.754.071 |
| Somme non ammesse a finanziamento ministeriale (comprese nel OE) | |
| 2.4 Sottoservizi sottopasso - Accordo Negoziale PMV ATI del 30/02/2011 | 503.336 |
| 2.6 Quota Progettazione eccedente il 4,5% | 785.470 |
| 1.4 Rinnovo reti acquedotto integralmente finanziati da CoiVe | 2.000.000 |
| TOTALE A + B AMMESSO A FINANZIAMENTO MINISTERIALE | 177.285.265 |
| Integrazione Quadro Economico non soggetto a contribuzione statale (L. 211) | |
| Somme indicate nella delibera CC n. 148 del 21/12/2011 | |
| C.1 Ristoro spese gen.à per prosecuz cantiere fino a dicembre 2009 | 5.000.000 |
| C.2 Lavori extra contratto al 31.12.2010 (visibilità alternative, segnaletica, pubblica illuminazione, ...), non compresi nei lavori aggiuntivi rendicontati al Ministero | 804.042 |
| C.3 Oneri ganci | 450.000 |
| C.4 Raimpanti verde | 350.000 |
| C.5 Spese tecniche eccedenti la quota riconosciuta dal Ministero | 3.497.060 |
| C.6 Richieste ATI per lavori aggiuntivi (2,3 ML) | 875.732 |
| C.7 Oneri RFI - adeguamento convenzione | 400.000 |
| C.8 Oneri RFI - mancato utile box ATVD | 60.000 |
| C.9 Oneri RFI - ricostruzione biglietteria | 200.000 |
| C.10 Commissione sicurezza (trasferte) | 60.000 |
| C.11 Oneri commissione cofaudo | 500.000 |
| C.12 Comunicazione | 470.000 |
| C.13 Spese legali | 450.000 |
| C.14 Imprevisti | 18.308 |
| TOTALE C | 13.228.139 |
| Somme indicate nella delibera GC n. 575 del 7/12/2012 | |
| D.1 Adeguamento San Giuliano (progettazione e lavori) | 752.000 |
| D.2 Adeguamento P.le Roma | 1.450.000 |
| D.3 Predisposizione intersezioni con nuove linee tram Palsis Lumiere | 30.000 |
| D.4 Pista ciclabile Ponte Libertà | 160.000 |
| D.5 Oneri allungamento cantiere | 3.800.000 |
| D.6 Cantierizzazione Ponte Libertà (progettazione e lavori) | 1.220.000 |
| D.7 Variante spastraffico Ponte Libertà | 668.000 |
| TOTALE D | 8.100.000 |
| Adeguamento prezzi | |
| E Adeguamento prezzi materiali di costruzione (Decr. Min. Infrastr. e trasp. 30/03/2010) | 1.642.907 |
| Totale A + B - lavori acquedotto + C + D + E | 195.722.117 |
| Oneri finanziari per il rimborso dell'IVA | 388.574 |
| Int. pre-ammortamento su finanziamenti capitalizzati | 11.918.226 |
| Totale Oneri | 12.306.800 |
| TOTALE INVESTIMENTO | 208.028.917 |

Di seguito si riporta il dettaglio della copertura finanziaria dell'opera.

| DETTAGLIO VOCI | FABBISOGNO (in €) | COPERTURA (in €) |
|---|----------------------|---------------------|
| Investimento | 208.386.010 | |
| Contributo Legge 211/82 | | 100.433.020 |
| Contributo adeguamento prezzi | 1.642.907 | 1.642.907 |
| Mezzi Propri | | 2.484.090 |
| Contrib. regionale ex l. 194/88 – rifinanziam. 2001 | | 2.633.900 |
| Contrib. In c/capitale da Comune di Venezia | | 3.500.000 |
| Contrib. In c/cap. da Co. di Venezia (2012-2014) | | 8.100.000 |
| Mutuo PMV v/s BEI | | 59.000.000 |
| Mutuo PMV v/s BISS | | 19.235.000 |
| Mutuo PMV v/s Cassa DD.PP. | | 11.000.000 |
| TOTALE | 208.028.917 | 208.028.917 |

3) PROGETTO DOLO

Da tempo sono in corso consultazioni con l'Amministrazione Comunale di Dolo per valutare, congiuntamente ad Actv, l'esigenza di trasferire in altra sede l'attuale stazione autobus posta sulla riviera del Brenta. La questione si presenta di non facile soluzione in quanto un nuovo deposito avrebbe un costo di circa Euro 3,5 milioni, onere che PMV non è assolutamente in grado di sostenere, a meno che non sia possibile cedere sul mercato l'attuale deposito, di proprietà di PMV ed utilizzare il ricavato, congiuntamente ad un ipotizzato contributo in conto capitale da parte della Regione Veneto, per realizzare la nuova opera. Ai fini delle valutazioni tecniche, sono state individuate nel tempo alcune localizzazioni, ma PMV ritiene che la scelta debba essere giustamente effettuata da parte dell'Amministrazione Comunale di Dolo, nell'ambito dei propri strumenti urbanistici, cui spetta anche definire la nuova destinazione urbanistica.

4) INIZIATIVE NEL SETTORE FINANZIARIO

Nel corso degli anni, come ripetutamente segnalato, nella varie relazioni di accompagnamento, ai Bilanci PMV 2005 - 2011, la situazione finanziaria della Società era andata aggravandosi, pervenendo ad uno squilibrio finanziario rilevante. Ciò è stato, sinteticamente, determinato da due fattori essenziali:

- 1) eccesso di investimenti, rispetto alle disponibilità finanziarie, negli anni 2004 -2005, e mancata revisione dei canoni di concessione dei beni;
- 2) ritardo nella vendita dell'area di via Torino, a causa dell'acquisizione di un bene immobiliare totalmente inquinato, conferito a PMV con l'atto di scissione del 2003, di cui PMV si è dovuta far carico, per il quale dovrà sostenere gli oneri di conterminazione, rimasti a suo carico. In proposito va segnalato che il Comune di Venezia ha assunto l'iniziativa di "transare" con il Ministero dell'Ambiente tutte le situazioni analoghe a quella di PMV, a nome delle società partecipate comunali. Ciò potrà determinare un positivo alleggerimento dell'onere previsto, che si stima possa attestarsi al 50% di quanto inizialmente dovuto.

Si ricorda che il ricavato della vendita del bene era destinato al finanziamento pro-quota del sistema tranviario.

Per far fronte a queste delicate situazioni, che avrebbero potuto compromettere in via definitiva l'operatività di PMV, la Società si è fortemente impegnata per attivare sul mercato finanziario iniziative ad evidenza pubblica per acquisire idonei finanziamenti. A tal fine, dopo ripetute azioni, si è addivenuti alla sottoscrizione di due mutui con la Cassa Depositi e Prestiti per un totale di € 16 milioni così destinati:

- a) € 5 milioni per la sostituzione di strutture obsolete nel settore " navigazione". Tali interventi, dettagliati nel Piano investimenti 2013 che segue, sono stati assentiti dal Consiglio Comunale di Venezia con delibera n. 141 del 21 dicembre 2011, con la quale è stata concessa idonea fidejussione a favore della Cassa DD.PP.
- b) € 11 milioni per tutti gli interventi a completamento del sistema tranviario, a seguito delle variazioni subite dal progetto nel corso del tempo. Gli interventi, dettagliati nella revisione del Piano Finanziario Tram, sono stati assentiti dal Consiglio Comunale di Venezia con delibera n. 148 del 21 dicembre 2011, con la quale è stata concessa idonea fidejussione a favore della Cassa DD.PP.

Alla luce di quanto sopra si può affermare che risulta riequilibrata la situazione finanziaria della Società e aggiornato compiutamente il Quadro Economico di spesa per la realizzazione del sistema tranviario.

5) BUDGET INVESTIMENTI 2014

Il budget degli investimenti per il 2014, approvato anche dalla Holding AVM, è precisato nello schema seguente:

PIANO INVESTIMENTI 2014

| | DESCRIZIONE | BUDGET 2014 | COPERTURA FINANZIARIA |
|---------------------------------------|--|-------------------|----------------------------------|
| INTERVENTI SU APPRODI | | | |
| RIFACIMENTO APPRODI | | | |
| 1 | Approdo P.le Roma S.Chlara | 379.600 | Mutuo CDP 5 ML |
| 2 | Approdo Rialto linea 2 | 390.000 | Mutuo CDP 5 ML |
| 3 | Approdi Ferrovia Scalzi | 630.270 | Mutuo CDP 5 ML |
| 4 | Approdo San Marcuola | 289.100 | Mutuo CDP 5 ML |
| 5 | Approdo Alberoni MN | 131.000 | Mutuo CDP 5 ML |
| 6 | Realizzazione nuovo approdo MN a Santa Maria del Mare | 300.000 | Mutuo CDP 5 ML |
| 7 | Raddoppio Approdo Ca' d'Oro | 170.000 | Mutuo CDP 5 ML |
| 8 | Raddoppio Approdo San Stae | 250.000 | Mutuo CDP 5 ML |
| 9 | Raddoppio Approdo Rialto Mercato | 250.000 | Mutuo CDP 5 ML |
| 10 | Raddoppio Approdo Guglie | 250.000 | Mutuo CDP 5 ML |
| 11 | Ogile sussidiario e aeroporto | 80.000 | Mutuo CDP 5 ML |
| 12 | Rialto sussidiario e aeroporto | 80.000 | Mutuo CDP 5 ML |
| | Totale Pontili | 3.207.970 | |
| RISTRUTTURAZIONI | | | |
| 1 | Bacini | 40.450 | Fonti interne |
| 2 | Burano | 40.400 | Fonti interne |
| 3 | Calesia - gruppi ormeggio | 15.300 | Fonti interne |
| 4 | Ferrovia Scalzi | 30.400 | Fonti interne |
| 5 | Giudecca Tragheto | 22.300 | Fonti interne |
| 6 | Ospedale | 5.300 | Fonti interne |
| 7 | Redentore sussidiario | 15.400 | Fonti interne |
| 8 | S. Basilio | 97.500 | Fonti interne |
| 9 | S. Elena - piano calpestio | 40.500 | Fonti interne |
| 10 | S. Marcuola dx - piano calpestio | 15.400 | Fonti interne |
| 11 | S. Maria del Giglio | 24.400 | Fonti interne |
| 12 | S. Zaccaria Daniell | 46.000 | Fonti interne |
| 13 | S. Zaccaria Jolanda | 40.400 | Fonti interne |
| 14 | Treporti | 27.500 | Fonti interne |
| 16 | Movimentazione pontoni | 53.000 | Fonti interne |
| 17 | Sostituzione gruppi pali | 105.000 | Fonti interne |
| 18 | Cavane Bragora | 30.000 | Fonti interne |
| 19 | Cavane F.le Nuova | 60.000 | Fonti interne |
| | Totale Ristrutturazioni | 709.250 | |
| COSTRUZIONE PONTONI | | | |
| Pontoni - cabine | | | |
| 1 | Nuovo pontone scoperto 15,30 x 5,50 - CODA 2013 | 27.000 | Mutuo CDP 5 ML |
| 2 | Nuovo pontone coperto 13,50 x 5,50 - CODA 2013 | 37.700 | Mutuo CDP 5 ML |
| 3 | Costruzione 4 cabine per pontoni 11,50 (€ 320.000), 5 cabine per pontoni 13,50 (€ 437.000) ed 1 cabina per pontone da 15,30 (€ 95.000) - CODA 2013 | 163.200 | Mutuo CDP 5 ML |
| 1 | 3 pontoni coperti 11,50 x 5,50 x Ca' d'Oro, San Stae e Rialto Mercato | 270.000 | Mutuo CDP 5 ML |
| | Totale Pontoni | 497.900 | |
| Pontone Intermedio (Linkspan) | | | |
| | Costruzione e fornitura pontone intermedio per imbarco-sbarco dai ferry-boat a Venezia - Tronchetto (Linkspan) | 305.700 | Mutuo CDP 5 ML |
| | Totale Pontone intermedio | 305.700 | |
| | Totale Pontoni | 803.600 | |
| INTERV. IMP. TPL IN TERRAFERMA | | | |
| 1 | Posa di pensiline e paline di tipo urbano ed extra-urbano | 100.000 | Fonti interne |
| 2 | Riposizionamento di paline "intelligenti" | - | |
| | Totale Paline/pensiline | 100.000 | |
| INTERVENTI SU IMMOBILI | | | |
| 1 | Interventi su fognature deposito di Dolo - CODA 2013 | 60.000 | Fonti interne |
| 2 | Interventi deposito via Martin della Libertà Mestre | 410.000 | Fonti interne |
| | Totale Int. Su Immobili | 470.000 | |
| | SISTEMA TRANVIARIO | 18.000.000 | Ministero Trasp. + mutui + CodVv |
| | BENI PRONTI PER L'USO | 10.000 | Fonti interne |
| | Totale Piano Investimenti | 23.300.820 | |
| | Totale Fonti interne | 1.289.250 | * |
| | Totale con mutuo da 5 ML | 4.011.570 | * |
| | Totale Ministero Trasp. + Mutui + Co.di.Vv. | 18.000.000 | |
| | | 23.300.820 | |

PMV è impegnata, con l'approvazione del budget, nel corso del 2014, a proseguire i lavori riguardanti il sistema tranviario per Euro 18 milioni, coperti al 58,37% da contributi in c/capitale dal Ministero delle Infrastrutture e Trasporti e al 41,63% da risorse proprie da PMV (finanziamenti bancari e autofinanziamento).

I restanti € 4.720.820 riguardano interventi strutturali nel settore "navigazione" per € 3.705.870, coperti con parte del mutuo Cassa DD.PP., interventi di manutenzione straordinaria di vari approdi per € 709.250, e altri interventi nel settore automobilistico ed immobiliare per € 580.000, finanziati con risorse proprie (autofinanziamento).

SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA DELLA SOCIETA' – RENDICONTO FINANZIARIO

| STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO | | | |
|---------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| <i>Attivo</i> | <i>Importo in unità di €</i> | <i>Passivo</i> | <i>Importo in unità di €</i> |
| ATTIVO FISSO | € 245.789.532 | MEZZI PROPRI | € 40.359.910 |
| Immobilizzazioni immateriali | € 47.656 | Capitale sociale | € 39.811.352 |
| Immobilizzazioni materiali | € 233.241.876 | Perdite portate a nuovo | € 0 |
| Immobilizzazioni finanziarie | € 12.500.000 | Riserva legale | € 253.511 |
| | | Risultato d'esercizio | € 295.049 |
| ATTIVO CIRCOLANTE (AC) | € 27.192.514 | PASSIVITA' CONSOLIDATE | € 100.581.127 |
| Risconti Attivi | € 232.920 | | |
| Liquidità differite | € 14.460.889 | PASSIVITA' CORRENTI | € 132.041.009 |
| Liquidità immediate | € 12.498.705 | | |
| CAPITALE INVESTITO (CI) | € 272.982.046 | CAPITALE DI FINANZIAMENTO | € 272.982.046 |

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO | |
|---|------------------------------|
| | <i>Importo in unità di €</i> |
| Ricavi delle vendite | € 8.470.129 |
| Produzione interna | € 1.914.733 |
| VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA | € 10.384.862 |
| Costi esterni operativi | € 1.529.643 |
| Valore aggiunto | € 8.855.219 |
| Costi del personale | € 870.415 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | € 7.984.803 |
| Ammortamenti e accantonamenti | € 6.165.913 |
| RISULTATO OPERATIVO | € 1.818.890 |
| Risultato dell'area accessoria | € 2.064.570 |
| Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari) | € 270.453 |
| EBIT NORMALIZZATO | € 4.153.913 |
| Risultato dell'area straordinaria | € 123.687 |
| EBIT INTEGRALE | € 4.277.600 |
| Oneri finanziari | € 3.501.164 |
| RISULTATO LORDO | € 776.435 |
| Imposte sul reddito | € 481.386 |
| RISULTATO NETTO | € 295.049 |

| INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI | | | |
|---|--|----------------|----------------|
| | | 2013 | 2012 |
| Margine primario di struttura | <i>Mezzi propri - Attivo fisso</i> | -€ 205.429.622 | -€ 175.785.246 |
| Quoziente primario di struttura | <i>Mezzi propri / Attivo fisso</i> | 0,16 | 0,18 |
| Margine secondario di struttura | <i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i> | -€ 104.848.495 | -€ 87.954.957 |
| Quoziente secondario di struttura | <i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i> | 0,57 | 0,59 |

| INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI | | | |
|--|---|------|------|
| | | 2013 | 2012 |
| Quoziente di indebitamento complessivo | $(Pml + Pc) / Mezzi Propri$ | 6 | 5 |
| Quoziente di indebitamento finanziario | $Passività di finanziamento / Mezzi Propri$ | 2,49 | 2,25 |

| INDICI DI REDDITIVITA' | | | |
|------------------------|---|--------|--------|
| | | 2013 | 2012 |
| ROE netto | $Risultato netto / Mezzi propri medi$ | 0,731% | 0,947% |
| ROE lordo | $Risultato lordo / Mezzi propri medi$ | 1,92% | 2,70% |
| ROI | $Risultato operativo / (CIO medio - Passività operative medie)$ | 0,74% | 1,09% |
| ROS | $Risultato operativo / Ricavi di vendite$ | 21,47% | 26,80% |

| INDICATORI DI SOLVIBILITA' | | | |
|----------------------------|--|----------------|---------------|
| | | 2013 | 2012 |
| Margine di disponibilità | $Attivo circolante - Passività correnti$ | -€ 104.848.495 | -€ 87.954.957 |
| Quoziente di disponibilità | $Attivo circolante / Passività correnti$ | 0,21 | 0,16 |
| Margine di tesoreria | $(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti$ | -€ 105.081.415 | -€ 88.008.561 |
| Quoziente di tesoreria | $(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti$ | 0,20 | 0,16 |

| INDICATORI DI SOLVIBILITA' | | | |
|----------------------------|--|----------------|---------------|
| | | 2013 | 2012 |
| Margine di disponibilità | $Attivo circolante - Passività correnti$ | -€ 104.863.340 | -€ 87.954.957 |
| Quoziente di disponibilità | $Attivo circolante / Passività correnti$ | 0,21 | 0,16 |
| Margine di tesoreria | $(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti$ | -€ 105.096.260 | -€ 88.008.561 |
| Quoziente di tesoreria | $(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti$ | 0,21 | 0,16 |

RENDICONTO FINANZIARIO

FLUSSO DI CASSA (CASH FLOW) OPERATIVO

FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) GENERATO DALLA GESTIONE CORRENTE:

| | |
|---|--------------------|
| Risultato netto dell'esercizio | + 295.049 |
| Rettifiche voci che non hanno avuto effetto sulla liquidità: | |
| Ammortamenti e svalutazioni | + 5.515.913 |
| - ammortamento immobilizzazioni immateriali | + 8.144 |
| - ammortamento immobilizzazioni materiali | + 4.943.092 |
| - svalutazioni | + 564.677 |
| Variazione netta dei fondi rischi e oneri: | + 607.895 |
| Variazione netta del TFR | - 4.196 |
| Totale flusso monetario generato dalla gestione corrente | + 6.414.661 |

FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) GENERATO DALLE VARIAZIONI DEL CAPITALE CIRCOLANTE:

| | |
|--|--------------------|
| Variazione delle rimanenze | - |
| (Incremento) dei crediti | - 10.313.286 |
| Incremento dei debiti verso fornitori | + 918.174 |
| (Incremento) ratei e risconti attivi | - 179.316 |
| Incremento ratei e risconti passivi | + 23.319.401 |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | - 10.524.057 |
| Totale flusso monetario (cash flow) generato dalle variazioni del capitale circolante | + 3.220.916 |
| (A) FLUSSO DI CASSA (CASH FLOW) OPERATIVO | + 9.635.578 |

INVESTIMENTI/DISINVESTIMENTI IN IMMOBILIZZAZIONI:

| | |
|---|---------------------|
| Immobilizzazioni immateriali | |
| Investimenti in immobilizzazioni immateriali | - 15.480 |
| Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali | + 0 |
| Immobilizzazioni materiali | |
| Investimenti in immobilizzazioni materiali | - 23.481.202 |
| Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali | + 0 |
| Immobilizzazioni finanziarie | |
| Investimenti in immobilizzazioni finanziarie | + 0 |
| Disinvestimenti in immobilizzazioni finanziarie | + 0 |
| B) FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | - 23.496.683 |

ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO:

| | |
|--|---------------------|
| Aumento di capitale | + 1.106.023 |
| Accensione di finanziamenti a medio-lungo termine | + 14.999.855 |
| Rimborso di finanziamenti a medio-lungo termine | - 2.244.821 |
| Variazione netta dei finanziamenti a medio-lungo termine | + 12.755.034 |
| C) FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO | + 13.861.057 |

| | |
|--|---------------------|
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | - 47 |
| Disponibilità liquide al 1 gennaio 2013 | + 12.498.752 |
| Disponibilità liquide al 31 dicembre 2013 | + 12.498.705 |

Nota: il segno + indica le entrate; il segno - le Uscite

Nell'esercizio 2013 le attività di investimento hanno "stressato" l'equilibrio finanziario creando un fabbisogno pari ad euro 23.496.683; è stato possibile far fronte a tale fabbisogno finanziario mediante

accensione di finanziamenti a medio - lungo termine per euro 15 ml e, per la rimanente parte, grazie ai flussi di cassa operativi.

CONTO ECONOMICO E RISULTATO DI ESERCIZIO

L'esercizio 2013 è stato un anno molto impegnativo per la Società, sia per quanto riguarda i risultati attesi, che sono stati raggiunti, sia per quanto concerne la risoluzione di problematiche che si sono accumulate negli anni, di cui, di seguito, si troverà riferimento, auspicando che le soluzioni individuate siano definitive.

Nel complesso l'esercizio 2013 si è chiuso in utile per Euro 295.049, che si propone venga destinato a Riserva Legale.

L'equilibrio economico si è mantenuto costantemente positivo dal 2005 in avanti, pur in presenza di un canone di concessione dei beni riconosciuto dal gestore del TPL che non consente il mantenimento di adeguati livelli finanziari in grado di coprire eventuali nuovi investimenti, ma soprattutto le imprescindibili manutenzioni straordinarie agli impianti e alle strutture di proprietà. Il valore del canone viene annualmente aggiornato in relazione agli investimenti realizzati da parte di PMV e messi a disposizione del gestore.

RICAVI

I ricavi per vendite e prestazioni, pari a Euro 8.470.129, sono costituiti prevalentemente:

- dai canoni di concessione che la società addebita al gestore del trasporto pubblico veneziano Actv S.p.A., pari a Euro 4.512.301 per i beni destinati al TPL tradizionale, ed Euro 3.421.344 per il sistema tranviario;
- dal riaddebito al Comune di Venezia degli interventi realizzati per suo conto relativi all'arredo urbano in fregio alla tramvia per Euro 453.411, nonché per la nuova viabilità di P.le Cialdini per Euro 59.073;
- dai canoni di locazione di un fabbricato commerciale, pari a Euro 24.000.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni, pari a Euro 1.914.733, come accennato sopra, oltre a comprendere la capitalizzazione del costo delle risorse umane impegnate nella realizzazione degli investimenti che competono alla società, per euro 573.548, accoglie l'importo degli interessi sostenuti e maturati nell'esercizio con riferimento agli investimenti in costruzione per euro 1.341.185.

Gli altri ricavi e proventi, pari a Euro 2.288.461, sono costituiti principalmente da:

- la quota annua di contributi in c/impianti per Euro 475.477 e in c/tram per euro 1.312.621;

- i contributi c/esercizio Comune di Venezia, pari a Euro 250.185;
- sopravvenienze attive ordinarie per euro 107.671;
- ricavi per riaddebito costi per euro 90.397;
- i contributi in c/esercizio (rinnovo CCNL), pari a Euro 35.984;
- i risarcimenti assicurativi ottenuti nell'esercizio di Euro 7.386.

COSTI

I costi della gestione caratteristica (costi della produzione) si attestano in complessivi Euro 8.789.863 e sono costituiti, principalmente, da costi per servizi e oneri diversi di gestione (Euro 1.731.400), da costi per il personale (Euro 870.415) e dagli ammortamenti delle immobilizzazioni (Euro 4.951.236), sia materiali che immateriali.

In particolare va precisato che l'ammortamento del sistema tranviario è stato calcolato nel rispetto del Principio contabile n. 16. Nel frattempo, il socio Comune di Venezia, con provvedimento di Giunta n. 562 del 25 ottobre 2013 ha deciso che la durata della concessione del sistema tranviario è determinata in anni 40 a decorrere dall'avvio all'esercizio del sistema nella sua totalità (data prevista ottobre 2014), per renderla il più possibile congruente con la durata utile e l'effettivo uso del sistema stesso. Ciò ha reso necessario procedere conseguentemente ad un adeguamento delle aliquote.

I costi per servizi sono costituiti essenzialmente dai costi relativi alla realizzazione delle opere connesse al sistema tranviario (arredo urbano) da riaddebitare al Comune di Venezia (Euro 512.484), alle spese relative alla gestione del sistema tranviario, da riaddebitare ad Actv SpA, ai costi dei servizi acquisiti da Actv (informatici, telefonici e servizi generali), a quelli relativi alla tenuta della contabilità (paghe e generale), alle coperture assicurative, agli emolumenti dell'Amministratore Unico e del Collegio Sindacale, ai supporti consulenziali esterni di tipo legale e finalizzati all'indizione di gare per l'aggiudicazione di appalti per la realizzazione degli investimenti.

Il costo del personale è in linea con l'esercizio 2012.

Con Actv SpA è inoltre in essere un contratto per la manutenzione straordinaria sui beni della navigazione, i quali costi sono per la maggior parte capitalizzati in quanto incrementativi della vita utile dei beni.

I componenti negativi di reddito del Conto Economico per l'esercizio 2013, per la parte ordinaria (Costi di Produzione) sono aumentati rispetto all'anno precedente principalmente a causa dell'effetto congiunto

dei maggiori ammortamenti e degli accantonamenti. In fase di redazione del bilancio si è infatti ritenuto opportuno un accantonamento a fondo svalutazione crediti per euro 564.677 e un accantonamento a fondo rischi per euro 650.000.

L'accantonamento al fondo svalutazione crediti è relativo al credito derivante dalla cessione dell'area ex-POS, già menzionata nella relazione sulla gestione dell'anno precedente, effettuata con atto notarile nel 2011. L'importo del credito ammonta ad euro € 1,350 milioni garantiti da ipoteca di 1° grado sul terreno oggetto di cessione, più i relativi interessi di dilazione. Posta la delibera della società debitrice di procedere a domanda di concordato preventivo, vista la situazione patrimoniale della stessa, che appare tale da non consentire ulteriori risarcimenti oltre alla retrocessione del terreno, si è proceduto alla svalutazione del credito per la parte che residua tra il valore del credito stesso ed il costo d'acquisto del terreno, valore al quale il bene verrebbe iscritto a bilancio in caso di retrocessione, anticipandone così gli effetti economici negativi. La svalutazione comprende anche una quota relativa agli interessi maturati.

L'accantonamento al fondo rischi riguarda invece gli oneri di conterminazione su l'area ex-deposito autobus di via Torino, ceduta a terzi in anni precedenti, ma sulla quale PMV si è impegnata a sostenere detti oneri, per i quali risulta altamente probabile l'onere di provvedere ad un indennizzo per danni ambientali per un importo realisticamente stimabile in euro 650.000, in relazione all'ipotizzata transazione con il Ministero dell'Ambiente, attivata dal Comune di Venezia a nome di tutte le società da esso partecipate, per il medesimo obbligo.

L'ammontare degli oneri finanziari non ha subito sensibili variazioni rispetto all'anno precedente. Si segnala in proposito, come già evidenziato nella nota integrativa, che l'importo degli oneri finanziari relativi all'esercizio 2012 è stato diversamente esposto nel bilancio 2013, in quanto si è ritenuto adottare il metodo indiretto per la capitalizzazione degli oneri finanziari, giudicato più trasparente, in luogo di quello diretto adottato negli anni precedenti. Questo cambiamento di principio ha comportato pertanto il contemporaneo incremento delle voci A 4 e C 17 del conto economico, voci che sono state diversamente riclassificate anche nel prospetto di confronto 2012 in modo da garantire l'omogeneità nell'esposizione necessaria ad una corretta valutazione delle variazioni intervenute tra i due esercizi.

Gli oneri finanziari ammontano complessivamente ad Euro 3.501.164 e, per euro 3.315.250 sono determinati prevalentemente dall'ammortamento dei mutui in essere, di cui, di seguito, si riporta una sintesi:

- BEI: finanziamento sistema tranviario per € 59 milioni (inizio ammortamento del prestito a marzo 2011), interessi di competenza per euro 2.528.536;
- BEI: finanziamento investimenti nel settore navigazione per € 7 milioni (inizio ammortamento del prestito a settembre 2009), interessi di competenza per euro 250.185 ;

- BUIS: finanziamento sistema tranviario per € 19,235 milioni (inizio ammortamento del prestito a marzo 2012), interessi di competenza per euro 505.640 ;
- BIM: interessi di competenza per euro 10.049;
- UNICREDIT: finanziamento di € 8 milioni ceduto a PMV da Actv in sede di scissione, interessi di competenza per euro 20.839 .

Si evidenzia inoltre l'onere a carico dell'esercizio 2013, pari a Euro 132.569, per un'operazione stipulata nel 2007 con BNL per la copertura del "rischio oscillazione tassi" relativi al mutuo sottoscritto con Unicredit, quando nulla faceva presagire la grave crisi economica a tutti nota. In proposito si segnala che il Consiglio di Amministrazione di PMV ha dato mandato a società specializzata per rescindere il contratto in essere, richiedendo anche la restituzione delle somme pagate in passato, ritenendo che esistano "vizi di forma e reticenze informative" nel contratto di cui sopra.

Altri dettagli sul Conto economico e sullo Stato patrimoniale, possono essere rinvenuti nella Nota Integrativa.

CONCLUSIONI

Giunto al termine dell'esercizio 2013 l'Amministratore Unico, anche a nome del Consiglio di Amministrazione cui è succeduto il 1^a luglio 2013, ritiene opportuno evidenziare le principali azioni svolte nel corso degli anni e in particolare nell'ultimo quadriennio.

- 1) Il sistema tranviario, almeno per il primo lotto Favaro – Stazione Mestre è entrato in esercizio, con notevole successo di utenza (circa 17.000 persone/giorno);
- 2) sono stati riaffidati i lavori per l'arrivo a Venezia (termine previsto entro il 2014) e si stanno concludendo quelli per l'arrivo al capolinea di Marghera (termine previsto entro maggio 2014);
- 3) dopo anni di traversie, si è conclusa la cessione dell'area ex – deposito autobus di via Torino, il cui ricavato finanzia quota parte del sistema tranviario;
- 4) sono stati realizzati nuovi terminal nel settore navigazione (Lido SME e S. Nicolò, Pietà, S. Marco Giardinetti), impegnative azioni di manutenzioni straordinarie su moltissimi approdi e l'inizio del rinnovo degli approdi in Canal Grande e nel Rio di Cannaregio, con l'inaugurazione del nuovo pontile di piazzale Roma – S. Chiara;
- 5) sono stati realizzati 997 impianti di fermata del settore automobilistico, tra nuove installazioni e sostituzioni di impianti di vecchia generazione;
- 6) e' stato realizzato il nuovo deposito autobus di Cavarzere;

- 7) in complesso sono stati realizzati, solo nell'ultimo quadriennio, investimenti per circa € 82 milioni, cifra che a mio avviso appare di grande rilievo, in relazione al numero di dipendenti operativi di questa società, che ricordo essere pari a 11;
- 8) la situazione finanziaria è stata definitivamente ristrutturata e ha determinato il raggiungimento di equilibrio economico della Società.

L'orizzonte di PMV appare quindi sereno e probabilmente lo potrà esser ancor di più se, con l'ingresso nella holding della mobilità, sarà salvaguardata la specificità di PMV.

Obiettivo delle proprietà, a nostro avviso, dovrebbe essere quello di mantenere permanentemente in mano pubblica la proprietà dei beni, lasciando che il mercato, attraverso i meccanismi concorrenziali, definisca il soggetto migliore da destinare alla gestione, così come impone la normativa europea.

E' con questi auspici e considerazioni che l'Amministratore Unico sottopone all'Assemblea dei Soci l'approvazione del Bilancio 2013, cogliendo l'occasione per ringraziare il Collegio Sindacale per la collaborazione prestata e il personale tutto per il forte impegno e senso di responsabilità che ha dimostrato nelle vicende, spesso dure e defatiganti, che hanno contraddistinto l'operatività di PMV, ringraziando i Soci per la fiducia accordata alla Società nell'espletamento del mandato.

Mestre 29 aprile 2014

p. l'Organo Amministrativo

l'Amministratore Unico

Antonio Stifanelli

SOCIETA'
DEL PATRIMONIO PER LA MOBILITA' VENEZIANA S.P.A.
PMV S.P.A.

Soggetta a direzione e coordinamento da parte di AVM S.p.A. società detenuta
interamente dal Comune di Venezia

Sede legale: Venezia Mestre, via Martiri della Libertà n. 396

Capitale Sociale Euro 39.811.334 i.v.

Iscritta al Registro Imprese di Venezia al n. 03493940278

R.E.A. n. VE 312980; Codice fiscale e Partita IVA: 03493940278

Relazione del Collegio Sindacale esercente attività di revisione legale dei
conti al bilancio chiuso al 31 dicembre 2013

Agli Azionisti,

di PMV S.P.A. - SOCIETA' DEL PATRIMONIO PER LA MOBILITA' VENEZIANA S.P.A.-

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, che l'organo Amministrativo sottopone alla Vostra approvazione nei termini di legge, è stato redatto secondo le disposizioni dei decreti legislativi n. 127/91 e 6/2003 e successive modifiche; pertanto, il suddetto documento risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa ed i risultati dell'esercizio sociale 2013, in estrema sintesi, possono riassumersi come segue:

per lo stato patrimoniale

| STATO PATRIMONIALE | | | |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| ATTIVO | 2013 | 2012 | Differenza 13-12 |
| B) Immobilizzazioni | 233.289.532 | 214.744.086 | 18.454.446 |
| C) Attivo circolante | 39.459.596 | 17.211.034 | 22.248.562 |
| D) Ratei e risconti attivi | 232.920 | 53.604 | 179.316 |
| Totale Attivo | 272.982.048 | 232.008.724 | 40.973.324 |
| PASSIVO E NETTO | 2013 | 2012 | Differenza 13-12 |
| A) Patrimonio netto | 40.359.912 | 38.958.840 | 1.401.072 |
| B) Fondi per rischi ed oneri | 988.701 | 380.806 | 227.089 |
| C) Trattamento di fine rapporto | 280.641 | 284.837 | -4.196 |
| D) Debiti | 125.682.582 | 110.033.430 | 15.649.152 |
| E) Ratei e risconti passivi | 105.670.212 | 82.350.811 | 23.319.401 |
| Totale Passivo e Netto | 272.982.048 | 232.008.724 | 40.973.324 |

| | | | |
|----------------|-----------|------------|--------------|
| Conti d'ordine | 6.573.567 | 18.652.371 | - 12.078.804 |
|----------------|-----------|------------|--------------|

per il conto economico

| CONTO ECONOMICO | 2013 | 2012 | Differenza 13-12 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Valore della produzione | 12.673.323 | 10.441.649 | 2.231.674 |
| Costi della produzione | 8.789.863 | 6.948.482 | 1.841.381 |
| Differenza | 3.883.460 | 3.493.167 | 390.293 |
| Proventi e oneri finanziari | -3.230.711 | -2.692.056 | 538.655 |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | 0 | 0 | 0 |
| Proventi e oneri straordinari | 123.686 | 252.258 | -128.572 |
| Risultato prima delle imposte | 776.435 | 1.053.369 | -276.934 |
| Imposte sul reddito | 481.386 | 684.431 | -203.045 |
| Utile (Perdita) dell'esercizio | 295.049 | 368.938 | -73.889 |

Parte prima

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

1. Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio PMV S.P.A. - SOCIETA' DEL PATRIMONIO PER LA MOBILITA' VENEZIANA S.P.A - chiuso al 31.12.2013.

La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete all'organo amministrativo della società PMV S.P.A. - SOCIETA' DEL PATRIMONIO PER LA MOBILITA' VENEZIANA S.P.A.

E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sulla revisione.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la nostra attività è stata finalizzata alla conoscenza dell'attività della società al fine di identificare i rischi ed i problemi di controllo e pianificare, quindi, l'attività di revisione per accertare la correttezza dei saldi delle voci di bilancio.

Il procedimento di revisione è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dall'Amministratore Unico. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione precedente emessa in data 8 aprile 2013 dal Collegio sindacale.

3. Il Collegio Sindacale, esaminata la situazione contabile in ordine alla progressiva sostituzione di paline e pensiline del settore automobilistico (circa 1.200 unità) e dei pali del

settore navigazione (circa 16.000) ritiene opportuno l'avviamento di una procedura per rilevare sistematicamente tali interventi, consentendo la dismissione dal libro cespiti dei beni sostituiti, pur nella consapevolezza del fatto che, in fase di scissione, molti impianti di fermate del settore automobilistico sono stati conferiti a PMV in modo massivo con valore unico complessivo, non distinto per singolo impianto.

4. A titolo di richiamo di informativa si evidenzia quanto segue:

il Collegio Sindacale ha preso atto che la Società ha dichiarato di non stanziare il credito per interessi di mora riguardanti i rapporti contrattuali con gli Enti Locali Soci, per prestazioni ad essi effettuate, pur in presenza del Decreto Legislativo n.192/2012.

5. A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società PMV SPA - SOCIETA' DEL PATRIMONIO PER LA MOBILITA' VENEZIANA S.P.A - per l'esercizio chiuso al 31.12.2013.

Parte seconda

Relazione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2013 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

2. In particolare:

- Abbiamo partecipato alle riunioni con l'Amministratore Unico, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state manifestamente imprudenti, azzardate, in conflitto di interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- Abbiamo ottenuto dall'amministratore informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche effettuate dalla società e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere, sono conformi alla legge ed allo statuto sociale.
- Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni. A tale riguardo Vi evidenziamo che non abbiamo particolari indicazioni da formulare.
- Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali. A tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- Non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile.
- Relativamente al bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2013, in aggiunta a quanto precede, Vi informiamo di aver vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua

generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

- Per quanto a nostra conoscenza, l'Amministratore Unico, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle disposizioni di legge ai sensi dell'art. 2423, 4° comma, del Codice Civile.

- Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni a riguardo. L'organo amministrativo ci ha assicurato che il bilancio riflette la totalità degli accadimenti aziendali e contiene le informazioni relative alle vicende della controllante che potrebbero riflettersi sulle dinamiche societarie della società.

3. Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2013, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dall'Amministratore Unico per la destinazione del risultato dell'esercizio.

Venezia Mestre , 11 Aprile 2014

Il Collegio Sindacale

Presidente Collegio Sindacale

Dott. Lorena Mognato

Sindaco effettivo

Dott. Mirco Trevisan

Sindaco effettivo

Rag. Giampietro Saccon