



**2017**

# **Bilancio di esercizio**

## VE.LA. S.P.A.

Società soggetta a direzione e coordinamento di A.V.M. SPA

Sede in ISOLA NOVA DEL TRONCHETTO 21 - 30135 VENEZIA (VE)  
Capitale sociale Euro 1.885.000,00 I.V.

### Bilancio al 31/12/2017

| Stato patrimoniale attivo  | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|------------|------------|
| <b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>                              |            |            |
| (di cui già richiamati )   |            |            |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>   |            |            |
| <i>I. Immateriali</i>  |            |            |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento  |            |            |
| 2) Costi di sviluppo   |            |            |
| 3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 184        | 276        |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili                                       | 57.898     | 92.506     |
| 5) Avviamento  |            |            |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti   |            | 132.951    |
| 7) Altre ...   | 911.696    | 568.557    |
|  | <hr/>      | <hr/>      |
|  | 969.778    | 794.290    |
| <i>II. Materiali</i>   |            |            |
| 1) Terreni e fabbricati  | 323.083    | 368.860    |
| 2) Impianti e macchinario  | 124.753    | 112.045    |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali  | 18.643     | 22.976     |
| 4) Altri beni  | 221.344    | 200.494    |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti   |            |            |
|  | <hr/>      | <hr/>      |
|  | 687.823    | 704.375    |
| <i>III. Finanziarie</i>  |            |            |
| 1) Partecipazioni in:  |            |            |
| a) imprese controllate   |            |            |
| b) imprese collegate   |            |            |
| c) imprese controllanti  |            |            |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                  | 83.178     | 83.178     |
| d bis) altre imprese   |            |            |
|  | <hr/>      | <hr/>      |
|  | 83.178     | 83.178     |
| 2) Crediti   |            |            |
| a) Verso imprese controllate   |            |            |
| - entro l'esercizio  |            |            |
| - oltre l'esercizio  |            |            |
|  | <hr/>      | <hr/>      |
| b) Verso imprese collegate   |            |            |
| - entro l'esercizio  |            |            |
| - oltre l'esercizio  |            |            |
|  | <hr/>      | <hr/>      |
| c) Verso controllanti  |            |            |
| - entro l'esercizio  |            |            |
| - oltre l'esercizio  |            |            |
|  | <hr/>      | <hr/>      |

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| d) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti |                  |                  |
| - entro l'esercizio   |                  |                  |
| - oltre l'esercizio   |                  |                  |
| d bis) Verso altri  |                  |                  |
| - entro l'esercizio   |                  |                  |
| - oltre l'esercizio   |                  |                  |
| 3) Altri titoli   |                  |                  |
| 4) Strumenti finanziari derivati attivi                     |                  |                  |
|   | 83.178           | 83.178           |
| <b>Totale immobilizzazioni</b>                              | <b>1.740.779</b> | <b>1.581.843</b> |

### C) Attivo circolante

#### I. Rimanenze

|  |  |         |         |
|--|--|---------|---------|
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo         |  | 623.575 | 788.176 |
| 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati |  |         |         |
| 3) Lavori in corso su ordinazione                  |  |         |         |
| 4) Prodotti finiti e merci                         |  |         |         |
| 5) Acconti   |  | 2.953   | 61.752  |
|  |  | 626.528 | 849.928 |

#### II. Crediti

|   |           |            |            |
|---|-----------|------------|------------|
| 1) Verso clienti  |           |            |            |
| - entro l'esercizio   | 2.487.553 |            | 2.122.255  |
| - oltre l'esercizio   |           |            |            |
|   |           | 2.487.553  | 2.122.255  |
| 2) Verso imprese controllate                                |           |            |            |
| - entro l'esercizio   |           |            |            |
| - oltre l'esercizio   |           |            |            |
| 3) Verso imprese collegate                                  |           |            |            |
| - entro l'esercizio   |           |            |            |
| - oltre l'esercizio   |           |            |            |
| 4) Verso controllanti                                       |           |            |            |
| - entro l'esercizio   | 4.830.095 |            | 17.593.518 |
| - oltre l'esercizio   |           |            |            |
|   |           | 4.830.095  | 17.593.518 |
| 5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti |           |            |            |
| - entro l'esercizio   | 506.764   |            | 928.353    |
| - oltre l'esercizio   |           |            |            |
|   |           | 506.764    | 928.353    |
| 5 bis) Per crediti tributari                                |           |            |            |
| - entro l'esercizio   | 13.903    |            | 53.117     |
| - oltre l'esercizio   | 45.658    |            |            |
|   |           | 59.561     | 53.117     |
| 5 ter) Per imposte anticipate                               |           |            |            |
| - entro l'esercizio   |           |            |            |
| - oltre l'esercizio   | 370.537   |            | 378.452    |
|   |           | 370.537    | 378.452    |
| 5 quater) Verso altri                                       |           |            |            |
| - entro l'esercizio   | 6.838.791 |            | 6.703.540  |
| - oltre l'esercizio   |           |            |            |
|   |           | 6.838.791  | 6.703.540  |
|   |           | 15.093.301 | 27.779.235 |

#### III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

- 1) Partecipazioni in imprese controllate
- 2) Partecipazioni in imprese collegate
- 3) Partecipazioni in imprese controllanti
- 3 bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- 4) Altre partecipazioni
- 5) Strumenti finanziari derivati attivi
- 6) Altri titoli
- 7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

*IV. Disponibilità liquide*

|                               |           |           |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| 1) Depositi bancari e postali | 7.051.469 | 1.442.923 |
| 2) Assegni                    |           |           |
| 3) Denaro e valori in cassa   | 1.800     | 19.931    |
|                               | 7.053.269 | 1.462.854 |

|                                 |                   |                   |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Totale attivo circolante</b> | <b>22.773.098</b> | <b>30.092.017</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|

|                            |                |               |
|----------------------------|----------------|---------------|
| <b>D) Ratei e risconti</b> | <b>193.615</b> | <b>84.698</b> |
|----------------------------|----------------|---------------|

|                      |                   |                   |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Totale attivo</b> | <b>24.707.492</b> | <b>31.758.558</b> |
|----------------------|-------------------|-------------------|

|                                   |                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Stato patrimoniale passivo</b> | <b>31/12/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|

**A) Patrimonio netto**

|  |           |           |
|--|-----------|-----------|
| I. Capitale  | 1.885.000 | 1.885.000 |
| II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni                                     |           |           |
| III. Riserve di rivalutazione  |           |           |
| IV. Riserva legale   | 181.103   | 178.791   |
| V. Riserve statutarie  |           |           |
| <i>VI. Altre riserve</i>   |           |           |
| Riserva straordinaria  | 219.534   | 175.601   |
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile                            |           |           |
| Riserva azioni (quote) della società controllante                            |           |           |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni                                |           |           |
| Versamenti in conto aumento di capitale                                      |           |           |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale                               |           |           |
| Versamenti in conto capitale   |           |           |
| Versamenti a copertura perdite   |           |           |
| Riserva da riduzione capitale sociale  |           |           |
| Riserva avanzo di fusione  | 7.217     | 7.217     |
| Riserva per utili su cambi non realizzati                                    |           |           |
| Riserva da conguaglio utili in corso   |           |           |
| Varie altre riserve  |           |           |
| Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.)                             |           |           |
| Fondi riserve in sospensione di imposta                                      |           |           |
| Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)                        |           |           |
| Fondi di accantonamento delle plusvalenze di cui all'art. 2 legge n.168/1992 |           |           |
| Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993                 |           |           |
| Riserva non distribuibile ex art. 2426                                       |           |           |

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| Riserva per conversione EURO  |                  |                  |
| Riserva da condono  |                  |                  |
| Conto personalizzabile  |                  |                  |
| Conto personalizzabile  |                  |                  |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro                        | 1                | 2                |
| Altre ...   |                  |                  |
|   | 1                | 2                |
|   | 226.752          | 182.820          |
| VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi |                  |                  |
| VIII. Utili (perdite) portati a nuovo                                 |                  |                  |
| IX. Utile d'esercizio   | 26.535           | 46.245           |
| IX. Perdita d'esercizio   | ( )              | ( )              |
| Acconti su dividendi  | ( )              | ( )              |
| Perdita ripianata nell'esercizio                                      |                  |                  |
| X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                 |                  |                  |
| <b>Totale patrimonio netto</b>  | <b>2.319.390</b> | <b>2.292.856</b> |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                                    |                  |                  |
| 1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili               |                  |                  |
| 2) Fondi per imposte, anche differite                                 | 98.058           | 30.000           |
| 3) Strumenti finanziari derivati passivi                              |                  |                  |
| 4) Altri  | 498.552          | 569.195          |
| <b>Totale fondi per rischi e oneri</b>                                | <b>596.610</b>   | <b>599.195</b>   |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>          | <b>835.597</b>   | <b>856.907</b>   |
| <b>D) Debiti</b>  |                  |                  |
| 1) <i>Obbligazioni</i>  |                  |                  |
| - entro l'esercizio   |                  |                  |
| - oltre l'esercizio   |                  |                  |
|   |                  |                  |
| 2) <i>Obbligazioni convertibili</i>                                   |                  |                  |
| - entro l'esercizio   |                  |                  |
| - oltre l'esercizio   |                  |                  |
|   |                  |                  |
| 3) <i>Verso soci per finanziamenti</i>                                |                  |                  |
| - entro l'esercizio   | 184.884          | 181.686          |
| - oltre l'esercizio   | 181.711          | 366.859          |
|   |                  |                  |
|   | 366.595          | 548.545          |
| 4) <i>Verso banche</i>  |                  |                  |
| - entro l'esercizio   |                  |                  |
| - oltre l'esercizio   |                  |                  |
|   |                  |                  |
| 5) <i>Verso altri finanziatori</i>                                    |                  |                  |
| - entro l'esercizio   |                  |                  |
| - oltre l'esercizio   |                  |                  |
|   |                  |                  |

|  |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| 6) <i>Acconti</i>  |                   |                   |                   |
| - entro l'esercizio  |                   |                   | 12.200            |
| - oltre l'esercizio  |                   |                   |                   |
|  |                   |                   | 12.200            |
| 7) <i>Verso fornitori</i>  |                   |                   |                   |
| - entro l'esercizio  | 3.023.704         |                   | 2.773.764         |
| - oltre l'esercizio  | 40.911            |                   | 63.225            |
|  |                   | 3.064.615         | 2.836.989         |
| 8) <i>Rappresentati da titoli di credito</i>                           |                   |                   |                   |
| - entro l'esercizio  |                   |                   |                   |
| - oltre l'esercizio  |                   |                   |                   |
| 9) <i>Verso imprese controllate</i>                                    |                   |                   |                   |
| - entro l'esercizio  |                   |                   |                   |
| - oltre l'esercizio  |                   |                   |                   |
| 10) <i>Verso imprese collegate</i>                                     |                   |                   |                   |
| - entro l'esercizio  |                   |                   |                   |
| - oltre l'esercizio  |                   |                   |                   |
| 11) <i>Verso controllanti</i>  |                   |                   |                   |
| - entro l'esercizio  | 3.859.703         |                   | 7.631.538         |
| - oltre l'esercizio  |                   |                   |                   |
|  |                   | 3.859.703         | 7.631.538         |
| 11 bis <i>Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</i> |                   |                   |                   |
| - entro l'esercizio  | 9.843.613         |                   | 14.064.148        |
| - oltre l'esercizio  |                   |                   |                   |
|  |                   | 9.843.613         | 14.064.148        |
| 12) <i>Tributari</i>   |                   |                   |                   |
| - entro l'esercizio  | 367.628           |                   | 407.469           |
| - oltre l'esercizio  |                   |                   |                   |
|  |                   | 367.628           | 407.469           |
| 13) <i>Verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</i>         |                   |                   |                   |
| - entro l'esercizio  | 533.527           |                   | 496.101           |
| - oltre l'esercizio  |                   |                   |                   |
|  |                   | 533.527           | 496.101           |
| 14) <i>Altri debiti</i>  |                   |                   |                   |
| - entro l'esercizio  | 2.350.998         |                   | 1.845.562         |
| - oltre l'esercizio  |                   |                   |                   |
|  |                   | 2.350.998         | 1.845.562         |
| <b>Totale debiti</b>   | <b>20.386.679</b> |                   | <b>27.842.552</b> |
| <b>E) Ratei e risconti</b>   | <b>569.216</b>    |                   | <b>167.048</b>    |
| <b>Totale passivo</b>  | <b>24.707.492</b> |                   | <b>31.758.558</b> |
| <b>Conto economico</b>   |                   | <b>31/12/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
| <b>A) Valore della produzione</b>                                      |                   |                   |                   |

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni   | 18.684.161        | 17.422.743        |
| 2) Variazione 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  |                   |                   |
| 5) <i>Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio</i> |                   |                   |
| a) Vari   | 5.800.332         | 5.375.787         |
| b) Contributi in conto esercizio  | 1.275.456         | 1.301.222         |
|   | 7.075.788         | 6.677.009         |
| <b>Totale valore della produzione</b>   | <b>25.759.949</b> | <b>24.099.752</b> |

## B) Costi della produzione

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                  | 1.397.693         | 1.196.966         |
| 7) Per servizi  | 9.350.304         | 8.175.553         |
| 8) Per godimento di beni di terzi   | 1.324.762         | 1.459.821         |
| 9) <i>Per il personale</i>  |                   |                   |
| a) Salari e stipendi  | 8.743.671         | 8.350.048         |
| b) Oneri sociali  | 2.501.429         | 2.375.604         |
| c) Trattamento di fine rapporto   | 601.298           | 563.624           |
| d) Trattamento di quiescenza e simili   |                   |                   |
| e) Altri costi  | 483.754           | 530.616           |
|   | 12.330.152        | 11.819.892        |
| 10) <i>Ammortamenti e svalutazioni</i>  |                   |                   |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 398.775           | 312.619           |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 128.006           | 115.288           |
| c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni  |                   |                   |
| d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 86.541            |                   |
|   | 613.322           | 427.907           |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          | 164.601           | 407.446           |
| 12) Accantonamento per rischi   | 35.000            | 10.000            |
| 13) Altri accantonamenti  |                   |                   |
| 14) Oneri diversi di gestione   | 302.192           | 348.405           |
| <b>Totale costi della produzione</b>  | <b>25.518.026</b> | <b>23.845.990</b> |
| <b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>                                  | <b>241.923</b>    | <b>253.762</b>    |

## C) Proventi e oneri finanziari

### 15) Proventi da partecipazioni

|   |  |       |
|---|--|-------|
| da imprese controllate                                |  |       |
| da imprese collegate                                  |  |       |
| da imprese controllanti                               |  |       |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti |  | 3.402 |
| altri   |  | 1.707 |
|   |  | 5.109 |

### 16) Altri proventi finanziari

|   |  |  |
|---|--|--|
| a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni |  |  |
| da imprese controllate                        |  |  |
| da imprese collegate                          |  |  |

|   |       |                |              |
|---|-------|----------------|--------------|
| da controllanti   |       |                |              |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti                             |       |                |              |
| altri ...   |       |                |              |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non 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 controllanti   |       |                |              |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti                             |       |                |              |
| altri   | 1.201 |                | 10.880       |
|   |       | 1.201          | 10.880       |
|   |       | 1.201          | 10.880       |
| <b>17) Interessi e altri oneri finanziari</b>                                     |       |                |              |
| verso imprese controllate   |       |                |              |
| verso imprese collegate   |       |                |              |
| verso imprese controllanti  | 8.039 |                | 11.669       |
| verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                          |       |                |              |
| altri   | 97    |                | 1.061        |
|   |       | 8.136          | 12.730       |
| 17 bis) Utili e perdite su cambi  |       |                |              |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari</b>   |       | <b>(6.935)</b> | <b>3.259</b> |

#### D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

##### 18) Rivalutazioni

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie (che non costituiscono partecipazioni)
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante (che non costituiscono partecipazioni)
- d) di strumenti finanziari derivati
- e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

##### 19) Svalutazioni

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante (che non costituiscono partecipazioni)
- d) di strumenti finanziari derivati
- e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

#### Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

|  |                |       |                |
|--|----------------|-------|----------------|
| <b>Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)</b>                           | <b>234.988</b> |       | <b>257.021</b> |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate |                |       |                |
| a) Imposte correnti  | 139.166        |       | 148.417        |
| b) Imposte di esercizi precedenti  | 61.372         |       | 30.000         |
| c) Imposte differite e anticipate  |                |       |                |
| imposte differite  |                |       |                |
| imposte anticipate   | 7.915          |       | 32.359         |
|  |                | 7.915 | 32.359         |



d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato  
fiscale / trasparenza fiscale

208.453 210.776

**21) Utile (Perdita) dell'esercizio 26.535 46.245**

Amministratore Unico  
Piero Rosa Salva