

2018

**Bilancio
di esercizio**

Società soggetta a direzione e coordinamento di COMUNE DI VENEZIA

Sede in ISOLA NOVA DEL TRONCHETTO 33 - 30135 VENEZIA (VE)
Capitale sociale Euro 85.549.237,90 i.v.

Bilancio al 31/12/2018

Stato patrimoniale Attivo	31/12/2018	31/12/2017
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
 Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	 0	 0
B) Immobilizzazioni		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
1) costi di impianto e di ampliamento	20.490	27.320
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	913.232	683.028
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	22.125
7) altre	23.553.861	22.730.217
Totale immobilizzazioni immateriali	24.487.583	23.462.690
 <i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
1) terreni e fabbricati	167.780.584	171.997.406
2) impianti e macchinario	18.649.037	21.616.135
3) attrezzature industriali e commerciali	66.454.713	69.621.657
4) altri beni	1.478.561	1.229.728
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	2.031.099	3.044.194
Totale immobilizzazioni materiali	256.393.994	267.509.120

AVM SPA

III - Immobilizzazioni finanziarie

1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	51.079.722	51.079.722
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	139.038	139.038
d-bis) altre imprese	0	13.000
Totale partecipazioni	<u>51.218.760</u>	<u>51.231.760</u>
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.155.036	184.884
esigibili oltre l'esercizio successivo	19.058.924	181.711
Totale crediti verso imprese controllate	21.213.960	366.595
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	<u>0</u>	<u>0</u>
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle		
controllanti	0	0
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo		
delle controllanti	0	0
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	<u>0</u>	<u>0</u>
Totale crediti	<u>21.213.960</u>	<u>366.595</u>
3) altri titoli	0	0
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	<u>72.432.720</u>	<u>51.598.355</u>
Totale immobilizzazioni (B)	353.314.297	342.570.165

C) Attivo circolante

I - Rimanenze

1) materie prime, sussidiarie e di consumo	196.168	209.839
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	0	14.935.501
4) prodotti finiti e merci	44.923	30.400

AVM SPA

5) acconti	0	66
Totale rimanenze	241.091	15.175.806

II - Crediti

1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.655.827	8.685.072
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	520.000
Totale crediti verso clienti	8.655.827	9.205.072
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	26.835.511	42.995.634
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	26.835.511	42.995.634
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	19.724.775	23.097.208
esigibili oltre l'esercizio successivo	20.183.439	4.844.262
Totale crediti verso controllanti	39.908.214	27.941.470
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	174.186	359.909
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	174.186	359.909
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.663.746	553.867
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.554.030	2.025.296
Totale crediti tributari	10.217.776	2.579.163
5-ter) imposte anticipate		
	2.772.791	3.130.689
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.416.107	1.129.060
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	2.416.107	1.129.060
Totale crediti	90.980.412	87.340.997

AVM SPA

III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
4) altre partecipazioni	13.000	0
5) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
6) altri titoli	0	0
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	13.000	0

IV - Disponibilità liquide

1) depositi bancari e postali	2.603.631	14.010.997
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	7.364	18.533
Totale disponibilità liquide	2.610.995	14.029.530
Totale attivo circolante (C)	93.845.498	116.546.333

D) Ratei e risconti

221.841 215.558

TOTALE Attivo

447.381.636 459.332.056

AVM SPA

Passivo

31/12/2018 31/12/2017

A) Patrimonio netto

I - Capitale	85.549.238	85.549.238
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	457	457
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	251.430	184.764
V - Riserve statutarie	102.075	102.075
VI - Altre riserve, distintamente indicate	0	0
Riserva straordinaria	1.071.132	1.071.132
Riserva da deroghe ex art. 2423 codice civile	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0
Totale, varie altre riserve	1.468.893	1.468.894
Totale altre riserve	2.540.025	2.540.026
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-1.814.703	-3.467.283
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	4.031.160	2.764.508
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	529.910	1.333.317
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	91.189.592	89.007.102

B) Fondi per rischi e oneri

1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	6.257.148	6.317.779
3) strumenti finanziari derivati passivi	2.387.768	4.562.215
4) altri	2.755.175	2.105.812
Totale fondi per rischi ed oneri	11.400.091	12.985.806

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

1.477.118 1.497.161

D) Debiti

1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.121.353	3.016.280
esigibili oltre l'esercizio successivo	21.159.427	24.280.780
Totale obbligazioni	24.280.780	27.297.060
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso soci per finanziamenti	0	0
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.215.031	6.954.818
esigibili oltre l'esercizio successivo	132.617.111	139.832.142
Totale debiti verso banche	139.832.142	146.786.960
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso altri finanziatori	0	0
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	193.613	194.475
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale acconti	193.613	194.475
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.179.231	5.960.931
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso fornitori	7.179.231	5.960.931
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	37.446.308	23.296.248
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.988.479	5.988.479
Totale debiti verso imprese controllate	43.434.787	29.284.727

AVM SPA

10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese collegate	0	0
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.815.479	19.889.827
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso controllanti	5.815.479	19.889.827
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	243.201	285.587
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	243.201	285.587
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.736.072	987.708
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari	1.736.072	987.708
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	514.794	489.333
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	514.794	489.333
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.526.941	1.431.522
esigibili oltre l'esercizio successivo	477.648	597.059
Totale altri debiti	2.004.589	2.028.581
Totale debiti	225.234.688	233.205.189
E) Ratei e risconti	118.080.147	122.636.798
TOTALE PASSIVO	447.381.636	459.332.056

Conto Economico

31/12/2018 31/12/2017

A) Valore della produzione:

1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	251.783.723	236.878.934
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-14.935.501	5.198.829
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	90.477	91.100
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	2.720	3.163
altri	18.267.984	12.371.146
Totale altri ricavi e proventi	18.270.704	12.374.309
Totale valore della produzione	255.209.403	254.543.172

B) Costi della produzione:

6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.290.427	1.549.340
7) per servizi	214.884.852	208.222.022
8) per godimento di beni di terzi	1.508.671	1.640.452
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	8.170.716	7.825.613
b) oneri sociali	2.567.001	2.477.405
c) trattamento di fine rapporto	562.893	556.779
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	988.745	925.993
Totale costi per il personale	12.289.355	11.785.790
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.891.119	1.885.478
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	12.638.692	12.535.637
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	35.397	7.500
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.030.483	257.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	15.595.691	14.685.615
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-853	18.087
12) accantonamenti per rischi	130.000	28.936
13) altri accantonamenti	45.000	45.000
14) oneri diversi di gestione	6.200.322	7.144.202
Totale costi della produzione	251.943.465	245.119.444
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	3.265.938	9.423.728

C) Proventi e oneri finanziari:

15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	42.652
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	42.652
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti	0	0
da imprese controllate	297.580	8.039
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	990.313	1.028.789
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	3.956.451	41.326
Totale proventi diversi dai precedenti	5.244.344	1.078.154
Totale altri proventi finanziari	5.244.344	1.078.154
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	70.119	70.119
verso imprese collegate	0	0
verso imprese controllanti	702.745	0
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	6.273.213	7.052.029
Totale interessi e altri oneri finanziari	7.046.077	7.122.148
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	-1.801.733	-6.001.342

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:

18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) svalutazioni:	0	0
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.464.205	3.422.386
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.103.060	2.958.934
imposte relative a esercizi precedenti	-1.733	179.735
imposte differite e anticipate	-167.032	-1.049.600
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	934.295	2.089.069
21) Utile (perdita) dell'esercizio	529.910	1.333.317

AVM SPA

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2018

NOTA INTEGRATIVA PARTE INIZIALE

Introduzione, nota integrativa

Il bilancio d'esercizio è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile così come modificata dal D. Lgs. 139/2015 (il "Decreto"), interpretata ed integrata dai principi contabili italiani emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") in vigore dai bilanci con esercizio avente inizio a partire dal primo gennaio 2016. Si è inoltre tenuto conto, in quanto applicabili, degli emendamenti agli OIC emanati in data 29 dicembre 2017 e applicabili ai bilanci con esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2017. Si sottolinea che il presente bilancio è redatto in formato XBRL previsto con D.P.C.M. 10 dicembre 2008 (G.U. n. 308 del 31 dicembre 2008) recependo la nuova tassonomia rilasciata in data 4 novembre 2018.

La società detiene partecipazioni di controllo ed ha pertanto redatto il bilancio consolidato di Gruppo. Tale bilancio, che sarà depositato ai sensi di legge, rappresenta un'integrazione del bilancio d'esercizio ai fini di un'adeguata informazione sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società e del Gruppo.

Attività svolta

L'oggetto sociale prevede, come stabilito dello Statuto:

- l'esercizio di tutte le attività riconducibili ai servizi di trasporto pubblico locale (TPL), con qualsiasi mezzo attuati e con qualunque forma affidati nonché le attività complementari inerenti alla mobilità;
- la gestione dei parcheggi in struttura, delle aree di sosta a pagamento, dei parcheggi scambiatori, del rilascio permessi per l'accesso alle zone a traffico limitato, dei servizi ausiliari alla ciclabilità quali il parcheggio biciclette, il *bike sharing*, la progettazione e la realizzazione di piste ciclabili, del *car sharing* (attività dismessa, su indicazione dell'Amministrazione Comunale di Venezia, nel corso del 2018), delle strutture accoglienza natanti, della rimozione natanti e del *People mover*. Dette attività sono svolte nell'ambito del territorio del Comune di Venezia;
- la progettazione e realizzazione, mediante apposite convenzioni con il Comune di Venezia, di opere pubbliche nel settore della mobilità.

Principi di redazione

Il Bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale (preparato in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis del Codice Civile), dal Conto Economico (preparato in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis del Codice Civile), dal Rendiconto Finanziario (il cui contenuto, conforme all'art. 2425-ter del Codice Civile, è presentato in conformità al principio contabile OIC 10) e dalla presente Nota Integrativa.

La Nota Integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi e in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dagli articoli 2427 e 2427-bis del Codice Civile, o da altre leggi.

Inoltre, sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

La Società, lo scorso esercizio, si è avvalsa invece della facoltà concessa dall'articolo 12 comma 2 del D. Lgs. 139/2015 di non applicare il costo ammortizzato alle voci legate ad operazioni intervenute antecedentemente al 1° gennaio 2016.

Il presente bilancio è stato altresì predisposto con l'accordo del Collegio Sindacale per i casi previsti dalla legge, osservando le disposizioni normative contenute nel Codice Civile integrate dai principi contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità (in seguito anche OIC).

La Nota Integrativa presenta le informazioni delle voci di Stato Patrimoniale e di Conto Economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Criteri di Valutazione Applicati

In aderenza al disposto dell'art. 2423 del Codice Civile, nella redazione del Bilancio si sono osservati i postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio.

Si sono inoltre osservati i principi statuiti dall'art. 2423-bis del Codice Civile come di seguito illustrato.

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Per ciascuna operazione o fatto, e comunque per ogni accadimento aziendale, è stata pertanto identificata la sostanza dello stesso qualunque sia la sua origine ed è stata valutata l'eventuale interdipendenza di più contratti facenti parte di operazioni complesse.

Gli utili indicati in Bilancio sono esclusivamente quelli realizzati alla data di chiusura dell'esercizio.

I proventi e gli oneri indicati sono quelli di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data di incasso o pagamento.

Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la data di chiusura dell'esercizio.

Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati ed iscritti separatamente.

Il Bilancio e tutti i valori di commento e dei prospetti della presente Nota Integrativa sono espressi in unità di Euro.

I criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono di seguito riportati:

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti ed eventuali svalutazioni effettuati nel corso degli esercizi per perdite durevoli ed imputati direttamente alle singole voci. Laddove previsto dall'art. 2426 quinto comma del Codice Civile, l'iscrizione nell'attivo è avvenuta con il consenso del Collegio Sindacale.

I coefficienti di ammortamento adottati sono i seguenti:

CATEGORIA	Aliquote applicate
Costi impianto e ampliamento	20,00%
Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	33,33%
Software di proprietà	33,33%
Licenze d'uso programmi e marchi di commercio	33,33%
Manutenzioni e migliorie di beni di terzi in concessione	10,00% - 33,33%
Manutenzione approdi non di proprietà	11,11% - 33,33%
Bici Park	12,50%
Sistema di trasporto funicolare terrestre c.d. "People Mover"	2,56%

I costi di impianto e ampliamento che non hanno subito variazioni rispetto all'anno precedente e che erano stati già allora iscritti con il consenso del Collegio Sindacale, sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi. Fino a che l'ammortamento non è completato possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate in base alla durata residua del contratto di locazione dei beni su cui sono state apportate o in base alla residua possibilità di utilizzo se minore.

Qualora alla data della chiusura dell'esercizio, il valore recuperabile tramite l'uso delle immobilizzazioni risulti durevolmente inferiore al costo iscritto, quest'ultimo viene rettificato attraverso un'apposita svalutazione.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, se del caso rivalutato a norma di legge, al netto di ammortamenti e svalutazioni.

A seguito delle modifiche normative introdotte dall'articolo 18 comma 2 del D.L. 262/2006 convertito in legge n. 286/2006, in materia di ammortamento dei terreni su cui insistono fabbricati, si precisa che per l'immobile sede direzionale di Venezia – Isola Nova del Tronchetto, si è proceduto ad effettuare lo scorporo e la relativa attribuzione alla voce “Terreni”, che risulta essere coerente con il valore di mercato dell'area su cui insistono detti immobili.

Nel valore d'iscrizione si è tenuto conto anche degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità d'utilizzazione.

Detto criterio è rappresentato dall'applicazione delle seguenti aliquote, ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

CATEGORIA DI CESPITE	Aliquote applicate
Fabbricati - Autorimessa comunale	2,57% - 2,59%
Fabbricati - Immobile Isola del Tronchetto Venezia e autorimessa Via Costa Mestre	3%
Fabbricati - Opere d'arte fisse sistema tramviario	2,23% - 2,59%
Costruzioni leggere - Pensiline sistema tramviario	2,23% - 15,15%
Impianti/Macchinari - Impianti generici	15,00%
Impianti/Macchinari - Impianti specifici automazione e sistema accessi	7,50% - 15,00%
Impianti/Macchinari - Parcometri	25,00%
Impianti/Macchinari - Impianti telecamere interne	20,00%
Impianti/Macchinari - Macchinari	15,00%
Impianti generici - Impianti e macchinari inerenti il sistema tramviario	7,14% - 15,15%
Attrezzature industriali e commerciali	15,00%
Altri beni - Attrezzature inerenti il sistema tramviario	11,11% - 21,98%
Attrezzatura industriale e commerciale - Approdi	3,71%
Attrezzatura industriale e commerciale - Pontoni	4,00%
Carrozze tram	4,17%
Macchine elettroniche - Registratori cassa e telefonia mobile	20,00%
Mobili e arredo	12,00%
Macchine generiche - Macchine elettroniche ufficio	20,00%
Altri beni - Mobili e macchine ordinarie ufficio	20,00%
Costruzioni leggere	10,00%
Mezzi ausiliari - Barca ausiliaria	6,67%
Autovetture	25,00%
Mezzi ausiliari - Automezzi ausiliari	20,00%

Macchine elettroniche - Telecamere per ZTL	15,5% - 20,00%
Sistema bike sharing	20,00%

Qualora alla data della chiusura dell'esercizio, il valore recuperabile tramite l'uso delle immobilizzazioni risulti durevolmente inferiore al costo iscritto, quest'ultimo viene rettificato attraverso un'apposita svalutazione.

Le manutenzioni ordinarie, diverse dalle manutenzioni cicliche per le quali è costituito apposito fondo, sono imputate al Conto Economico. Quelle straordinarie, che allungano la vita del bene, sono capitalizzate e ammortizzate in base alla residua vita utile del bene.

Fondo manutenzioni programmata

Ai fini di ottenere, da parte dell'USTIF, le necessarie autorizzazioni per il funzionamento del sistema di trasporto pubblico di persone a mezzo funicolare terrestre denominato "*People Mover*" che collega a Venezia i siti di Piazzale Roma con l'Isola Nova del Tronchetto, il sistema in questione deve essere necessariamente sottoposto ad accurate ispezioni o revisioni sistematiche che non possono essere realizzate durante la sua normale operatività. Tali operazioni sono svolte ogni cinque anni. Gli interventi di manutenzione richiesti non modificano o migliorano i beni in questione; l'accantonamento annuale al fondo ha pertanto lo scopo di ripartire fra più esercizi (normalmente lungo il periodo che intercorre sino alla visita successiva) il costo riguardante la manutenzione da eseguirsi in occasione della visita ciclica. La stima dell'accantonamento è aggiornata annualmente sulla base delle variazioni attese nei costi delle materie prime/prestazioni di manodopera e dei costi d'intervento delle ditte esterne di manutenzione.

Il Fondo Manutenzione programmata per manutenzione del sistema tranviario, acquisito dalla ex controllata PMV, rappresenta gli accantonamenti a fronte delle previste manutenzioni programmate del sistema tranviario in questione effettuati fino al 31 dicembre 2016. A partire dall'esercizio 2017 gli accantonamenti al fondo manutenzione programmata del sistema tranviario sono effettuati dalla controllata ACTV in quanto quest'ultima viene remunerata dalla controllante AVM per le attività riconducibili ai servizi di trasporto pubblico locale, che comprendono anche la manutenzione sui mezzi di trasporto. Il fondo manutenzione programmata del sistema tranviario in AVM non viene pertanto più alimentato e lo scarico avverrà annualmente in base a quanto ACTV addebiterà ad AVM

con riferimento alla quota parte di manutenzione che inciderà sul fondo manutenzione programmata conferito ad AVM stessa con l'operazione di scissione, ossia la quota parte riferita agli esercizi fino al 2016 di ciascun intervento manutentivo programmato.

I contributi ricevuti a fronte degli investimenti effettuati concorrono alla determinazione del risultato d'esercizio nello stesso periodo in cui sono ammortizzati i cespiti a fronte dei quali i contributi sono stati ottenuti, con la rilevazione di risconti passivi.

Svalutazione per perdite durevoli di valore di immobilizzazioni materiali ed immateriali

Le svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali, vengono contabilizzate secondo quanto prescritto dal Principio Contabile OIC 9. Ad ogni data di riferimento del bilancio si valuta se esiste un indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore. Se tale indicatore dovesse sussistere, si procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione.

In particolare, se il valore recuperabile di un'immobilizzazione (ossia il maggiore tra il suo valore d'uso e il suo valore equo) è inferiore al suo valore contabile, l'immobilizzazione viene rilevata a tale minor valore. La differenza è imputata nel conto economico come perdita durevole di valore ed è rilevata nella voce B10c).

Il ripristino di valore avviene nel caso in cui vengono meno i motivi che avevano generato la svalutazione per perdite durevoli di valore e si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e altre, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate secondo il metodo del costo eventualmente ridotto per perdite durevoli di valore. Il valore originario è ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

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

Rimanenze magazzino

Le rimanenze costituite da pezzi di ricambio sono iscritte al minore tra il costo di acquisto e il valore di sostituzione desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo medio ponderato, ritenuto il più adeguato alla determinazione del valore delle scorte.

I materiali di consumo e impiegati per la normale attività di manutenzione sono stati valutati con il criterio del costo specifico di acquisto o al valore di mercato se minore.

I prodotti finiti e merci, valutati al costo d'acquisto, comprendono i tagliandi per i parcheggi c.d. "Gratta e Parcheggia" e le tessere scalari e supporti elettronici (TSC) per parcheggi.

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

Crediti

I crediti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. Detto criterio non è tuttavia applicato quando gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La Società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei crediti è entro i 12 mesi. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali e di settore.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, alla chiusura dell'esercizio, sono espresse in moneta di conto nazionale e valutate al valore nominale.

Ratei e risconti

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

Si riferiscono a quote di componenti di reddito comuni a più esercizi.

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.

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.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere. Nel caso la passività sia ritenuta "possibile" o "probabile ma di ammontare non determinabile" se ne fornisce indicazione della Nota Integrativa. Non sono menzionate le passività valutate di natura remota.

Per quanto concerne la classificazione, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di costo di conto economico delle pertinenti classi (B, C o D) secondo la loro natura. Nei casi in cui non sia immediatamente attuabile la correlazione tra la natura dell'accantonamento ed una delle voci alle suddette classi, gli accantonamenti per rischi e oneri sono iscritti alle voci B12 e B13 del Conto Economico.

Trattamento di Fine Rapporto

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 del precedente esercizio, al netto degli acconti erogati e dei conferimenti a fondi di previdenza complementare ed al Fondo Tesoreria Inps, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Debiti

I debiti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato tenendo conto del fattore temporale.

Il tasso utilizzato per attualizzare i flussi futuri è il tasso di mercato.

Il criterio del costo ammortizzato non è tuttavia applicato quando gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La Società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei debiti è entro i 12 mesi. In tale caso viene omessa l'attualizzazione e gli interessi sono computati al nominale ed i costi di transazione sono iscritti tra i risconti ed ammortizzati a quote costanti lungo la durata del debito a rettifica degli interessi passivi nominali.

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 secondo le aliquote e le norme vigenti.

Si è tenuto conto di quanto statuito nel documento n. 25 dell'O.I.C. in materia di imposte differite e anticipate. In particolare le imposte anticipate sono stanziare solo se c'è la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad utilizzare. Le imposte anticipate hanno come contropartita i "Crediti per imposte anticipate".

Le imposte differite, invece, sono iscritte su tutte le differenze temporanee imponibili. Esse hanno come contropartita il "Fondo imposte differite".

Nella determinazione delle imposte anticipate/differite si è fatto riferimento all'aliquota IRES e, ove applicabile, all'aliquota IRAP vigenti al momento in cui si stima si riverseranno le differenze temporanee.

La Società a partire dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 ha aderito al regime del c.d. "Consolidato Fiscale" di cui agli articoli da 117 a 129 del T.U.I.R. così come modificato dal D. Lgs. n. 344/2003 con le controllate ACTV S.p.A. e VE.LA. S.p.A. Inoltre la società ha aderito alla particolare procedura di compensazione dell'Iva prevista dal decreto ministeriale 13 dicembre 1979 meglio conosciuta come "Regime dell'IVA di Gruppo".

Riconoscimento ricavi

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

I ricavi per i titoli di viaggio sono riconosciuti al momento della loro cessione alla clientela, mentre i ricavi derivanti da prestazioni di servizi e quelli aventi natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Relativamente ai ricavi per contratti di servizio si sottolinea che il 95% del corrispettivo contrattuale è fatturato e successivamente liquidato dai Comuni di Venezia, Chioggia e dalla Città Metropolitana di Venezia in rate mensili posticipate in relazione alla percorrenza preventivata. Il residuo 5% invece è fatturato entro 90 giorni dalla presentazione della rendicontazione annuale. Quest'ultima è da presentarsi entro il 30 giugno dell'anno successivo.

A seguito della rendicontazione, il saldo in oggetto è rideterminato, in relazione ad eventuali riduzioni della percorrenza od eventuali penalizzazioni per il mancato rispetto di parametri previsti dal contratto di servizio.

In sintesi la Società stanziava il 5% del corrispettivo annuo a fatture da emettere e corrispondentemente accantona a fondo svalutazione crediti il valore delle decurtazioni che stima di dover sostenere per eventuali minori percorrenze e/o penalità.

Riconoscimento dei costi

I costi e le spese sono contabilizzati in base al principio della competenza.

Contributi in conto investimenti

I contributi in conto investimenti, commisurati al costo delle immobilizzazioni immateriali e materiali, sono iscritti per competenza nel momento in cui esiste una ragionevole certezza che le condizioni previste per il loro riconoscimento siano soddisfatte e che gli stessi contributi siano poi in seguito erogati.

Sono accreditati al conto economico in proporzione alla vita utile del cespite cui si riferiscono.

Il valore complessivo dei contributi è iscritto nell'attivo tra i crediti con contropartita risconti passivi.

Questi ultimi sono successivamente accreditati nel conto economico alla voce "Altri ricavi e proventi" in proporzione all'ammortamento dei cespiti di riferimento.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono attività e passività finanziarie rilevate al fair value e sono iscritti al valore di mercato, ove esistente, o al valore risultante da modelli e tecniche di valutazione tali da

assicurare una ragionevole approssimazione al valore di mercato. Gli strumenti finanziari per i quali non sia stato possibile utilizzare tali metodi sono valutati in base al prezzo d'acquisto. I derivati sono classificati come strumenti di copertura solo quando, all'inizio della copertura, esiste una stretta e documentata correlazione tra le caratteristiche dell'elemento coperto e quelle dello strumento di copertura e tale relazione di copertura è formalmente documentata e l'efficacia della copertura, verificata periodicamente, è elevata. Quando i derivati coprono il rischio di variazione dei flussi di cassa futuri degli strumenti oggetto di copertura (cash flow hedge), la porzione efficace degli utili o delle perdite sullo strumento finanziario derivato è sospesa nel patrimonio netto. Gli utili e le perdite associate a una copertura per la quota di inefficacia sono iscritti a conto economico. Gli utili e le perdite cumulati e iscritti nel patrimonio netto, sono rilevati a conto economico nel momento in cui la relativa operazione si realizza (a rettifica o integrazione delle voci di conto economico impattate dai flussi finanziari coperti).

Si segnala che la Società adotta unicamente tipologie di operazioni di copertura di flussi finanziari. La verifica della sussistenza dei criteri di ammissibilità è fatta in via continuativa e ad ogni data di chiusura del bilancio la società valuta se la relazione di copertura soddisfi ancora i requisiti di efficacia.

Pertanto le variazioni del relativo fair value di strumenti finanziari derivati di copertura per cash flow hedge come quelli utilizzati dalla Società sono imputate in un'apposita riserva di patrimonio netto (nella voce AVII "Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi").

Deroghe

Si precisa che i criteri di valutazione adottati per la formazione del presente bilancio sono conformi a quanto disposto dall'articolo 2426 del codice Civile.

NOTA INTEGRATIVA ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali e gli oneri pluriennali capitalizzati sono ammortizzati direttamente in misura costante nei cinque esercizi o in relazione al periodo di prevista utilità futura

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Il sottostante prospetto evidenzia la movimentazione e la variazione che le immobilizzazioni immateriali hanno subito nel corso dell'esercizio.

Tabella: **Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali**

Descrizione	Impianto e ampliamento	Concessione, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni in corso e acconti	Altre	Totale
Costo storico	674.325	3.399.328	22.125	31.123.962	35.219.740
Rivalutazioni	0	0	0	0	0
Fondo amm.to	647.005	2.716.300	0	8.326.029	11.689.334
Svalutazioni esercizi precedenti	0	0	0	67.716	67.716
31/12/2017	27.320	683.028	22.125	22.730.217	23.462.690
Incrementi	0	839.970		709.730	1.549.700
Riclassifiche	0	0	- 22.125	1.394.317	1.372.192
Decrementi	0	0	0	0	0
Rivalutazioni	0	0	0	0	0
Ammortamenti	6.830	603.886	0	1.280.403	1.891.119
Svalutazione	0	5.880	0	0	5.880
Variazione fondi ammortamento	0	0	0	0	0
Variazioni fondi svalutazione	0	0	0	0	0
31/12/2018	20.490	913.232	0	23.553.861	24.487.583
Costo storico	674.325	4.239.298	0	33.228.009	38.141.632
Rivalutazioni	0	0	0	0	0
Fondo amm.to	653.835	3.320.186	0	9.606.432	13.580.453
Fondo Svalutazione	0	5.880	0	67.716	73.596
31/12/2018	20.490	913.232	0	23.553.861	24.487.583

Costi d'impianto e ampliamento

La voce in esame comprende i costi relativi all'aumento del capitale sociale conseguente al conferimento della partecipazione di ACTV S.p.A., i costi professionali sostenuti negli scorsi esercizi per le consulenze relative all'ampliamento dell'attività aziendale con conseguente modifica della denominazione sociale ed estensione dell'oggetto sociale all'attività di detenzione di partecipazioni e coordinamento operativo delle società controllate e gli onorari per la redazione della relazione sulla congruità dei rapporti di cambio delle azioni della ex controllata PMV oggetto di scissione totale non proporzionale nel 2017.

Concessione, licenze, marchi e diritti

La voce è composta dalle licenze d'uso software, dal software per il sistema accessi della funicolare terrestre denominata "*People Mover*" e dal software relativo principalmente al nuovo sistema ERP aziendale.

Gli incrementi avvenuti nel corso dell'esercizio hanno riguardato principalmente acquisizione di nuovi software ed estensioni di nuove licenze software.

Altre immobilizzazioni immateriali

La voce in esame è formata dalle migliori su beni di terzi e da oneri pluriennali.

Le migliori su beni di terzi (valore netto contabile euro 2.004.199) sono relative ad alcune aree sosta e parcheggio situate nell'ambito del Comune di Venezia e ad alcune darsene presso il centro storico della Città di Venezia, mentre gli oneri pluriennali (valore netto contabile euro 21.549.662) comprendono le concessioni relative al sistema di funicolare terrestre denominato "*People Mover*" e, in misura minore, l'attività di consulenza connesse al cambiamento dell'assetto aziendale in relazione e conseguenza dell'adozione del nuovo sistema di ERP aziendale e altre spese riferite al sistema tramviario (software di aggiornamento della centrale di controllo del sistema tramviario).

Gli incrementi avvenuti nel corso dell'esercizio sono dovuti ai costi sostenuti per la manutenzione straordinaria su beni di proprietà di terzi, in particolare per il sistema di funicolare terrestre c.d. "*People Mover*" e su alcune darsene e approdi. I giroconti per trasferimenti si riferiscono invece alla riclassifica dalla voce "Immobilizzazioni materiali in corso" di lavori manutentivi straordinari, conclusi nel 2018, effettuati principalmente sulle darsene e in misura minore su alcune aree sosta e parcheggio.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALITabella: **Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali**

Descrizione	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre	In corso e acconti	Totale
Costo storico	203.752.127	37.043.563	101.962.917	4.215.596	3.044.194	350.018.397
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Fondo Amm.to	31.754.721	15.405.195	32.341.260	2.985.868	0	82.487.044
Svalutazione esercizi precedenti	0	22.233	0	0	0	22.233
31/12/2017	171.997.406	21.616.135	69.621.657	1.229.728	3.044.194	267.509.120
Incrementi	499.354	148.659	995.520	733.238	740.166	3.116.937
Riclassifiche	434.797	0	-59.062	5.334	-1.753.261	-1.372.192
Decrementi	221.668	0	112.234	22.222	0	356.124
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti	4.929.305	3.115.757	4.110.276	483.354	0	12.638.692
Svalutazione	0	0	26.093	3.423	0	29.516
Variazione fondo ammortamento	0	0	119.108	19.260	0	138.368
Variazione fondo svalutazione	0	0	26.093	0	0	26.093
31/12/2018	167.780.584	18.649.037	66.454.713	1.478.561	2.031.099	256.393.994
Costo storico	204.464.610	37.192.222	102.787.141	4.931.946	2.031.099	351.407.018
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Fondo Amm.to	36.684.026	18.520.952	36.332.428	3.449.962	0	94.987.368
Fondo Svalutazione	0	22.233	0	3.423	0	25.656
31/12/2018	167.780.584	18.649.037	66.454.713	1.478.561	2.031.099	256.393.994

Terreni e fabbricati

Il conto in commento è composto da terreni e da fabbricati.

La voce "Terreni" è così dettagliata:

- terreno sito in Mestre – Venezia in Via Andrea Costa sul quale sorge il parcheggio in struttura in parte interrato e in parte in superficie coperto;
- terreno relativo alla nuova sede direzionale del Tronchetto
- terreno dell'immobile adibito ad autorimessa di Piazzale Roma – Venezia.

Trattasi del valore, attribuito a detta voce, su cui sorgono alcuni immobili di proprietà della società. Si ricorda che detto valore, fiscalmente reso obbligatorio a seguito dell'articolo 18 comma 2 del D.L. 262/2006 convertito in legge n. 286/2006, è coerente con il valore di mercato delle aree su cui insistono detti fabbricati.

La voce "Fabbricati" è così composta:

- immobile della sede Direzionale del Tronchetto – Venezia
- immobile adibito ad autorimessa di Piazzale Roma – Venezia
- immobile adibito ad autorimessa di Via Costa – Mestre Venezia
- deposito tram di Favaro Veneto - Venezia;
- opere d'arte fisse (sottopasso ferroviario, sottostazioni elettriche, opere viarie, pali di sostegno rete elettrica di alimentazione del sistema tramviario) e binari del sistema tranviario Mestre – Venezia.

Gli incrementi sono relativi a lavori di manutenzione straordinaria svolti su alcuni immobili mentre i decrementi si riferiscono alla cessione di due biglietterie alla controllata VE.LA.. Infine i giroconti per riclassifica sono relativi alla riclassifica dal conto "Immobilizzazioni in corso" alla posta attuale a seguito del completamento di alcuni lavori di manutenzione straordinaria.

Impianti e macchinari

La voce in esame comprende:

- impianti generici;
- attrezzature generali;
- macchinari;
- Sistema integrato per il controllo accessi aree sosta e parcheggi;
- Telecamere e sistema accessi e controllo varchi zone a traffico limitato (ZTL)
- Impianti relativi al sistema tranviario

Gli incrementi dell'esercizio sono relativi per lo più all'installazione di alcuni parcometri e di un nuovo ascensore.

Attrezzature industriali e commerciali

La voce in esame è composta da:

- mezzi della flotta *bike sharing*;
- apparecchiature varie;
- pontili e approdi
- carrozze per il tram

Gli acquisti avvenuti nel corso dell'esercizio si riferiscono essenzialmente alla manutenzione straordinaria di pontoni e approdi e di alcune vetture del tram mentre le cessioni sono relative ad alcune autovetture adibite al servizio di car sharing che dalla seconda metà del 2018 non è più esercitato dalla società.

Altre immobilizzazioni materiali

La categoria in questione comprende i seguenti beni:

- mobili e macchine per ufficio;
- macchine per elaborazione dati;
- mezzi ausiliari d'esercizio (autovetture);
- apparati radio e centralini aziendali, sistemi di videosorveglianza e pannelli informativi all'utenza e vari.

Gli acquisti sono relativi principalmente ad alcune emittitrici di titoli di viaggio per il sistema di funicolare terrestre c.d. "*People Mover*" e di titoli di parcheggio per le autorimesse, di alcune autovetture aziendali e di materiale informatico e telematico utilizzato presso i vari siti aziendali.

IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO

Il saldo è interamente imputabile alla voce lavori in corso ed è così composto

	31/12/2017	Variazione nell'esercizio	31/12/2018
Manutenzione straordinaria darsena Misericordia _ Venezia	1.210.350	-1.210.350	0

Telecamere controllo accessi zone traffico limitato Mestre Venezia	623.247	422.188	1.045.435
Manutenzioni straordinarie autorimessa Candiani Mestre Venezia	161.842	-161.842	0
Realizzazione approdo Ferrovia - Venezia	133.723	-133.723	0
Altre manutenzioni straordinarie approdi, sistema tramviario e altri	282.381	61.142	343.523
Progettazione nuova tratta tramviaria Venezia S. Basilio	296.117	0	296.117
Manutenzioni straordinarie autorimessa Piazzale Roma - Venezia	336.534	9.490	346.024
	3.044.194	-1.013.095	2.031.099

Contributi in conto investimenti

Nel corso dell'esercizio la Società ha contabilizzato nuovi contributi in conto investimenti per euro 427.231 mentre sono stati imputati a Conto Economico contributi per euro 5.285.994 quale quota di competenza dell'anno.

Per la contabilizzazione di tali contributi è stato scelto il metodo del ricavo differito come indicato dal Documento nr. 16 dell'O.I.C.

Il contributo è stato pertanto iscritto nell'esercizio di insorgenza del diritto alla percezione come risconto passivo e sarà successivamente imputato a Conto Economico in proporzione alle quote di ammortamento calcolate sul costo di acquisto del bene al lordo del contributo stesso.

Inoltre sono iscritti tra i risconti passivi al 31 dicembre 2018 euro 739.060 quale contributo del Comune di Venezia per il rimborso degli interessi passivi sul mutuo contratto con la Banca Europea per gli Investimenti (BEI) e relativo all'acquisto di nuova attrezzatura afferente il settore navigazione.

La quota imputata nell'anno 2018 di detto contributo ammonta ad euro 176.012 ed è stata rilevata a conto economico a storno degli interessi passivi imputati nell'esercizio (voce di conto economico "C Proventi e oneri finanziari 17) Interessi e altri oneri finanziari – altri").

L'importo dei contributi corrispondenti all'ammontare dei cespiti non ancora ammortizzati al 31 dicembre 2018 è pari a euro 108.352.758, di cui euro 5.228.023 classificati con scadenza entro dodici mesi, euro 19.428.423 classificati con scadenza oltre dodici mesi ma entro cinque anni e euro 83.696.311 classificati con scadenza oltre 5 anni.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

La voce in esame è composta da partecipazioni e da crediti verso imprese controllate.

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

Tabella: **Analisi dei movimenti di partecipazioni, altri titoli, strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati (prospetto)**

Descrizione	Imprese controllate	Imprese collegate	Imprese controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale
Costo storico	51.079.722	0	0	139.038	13.000	51.231.760
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
31/12/2017	51.079.722	0	0	139.038	13.000	51.231.760
Incrementi	0	0	0	0	0	0
Riclassifiche	0	0	0	0	-13.000	-13.000
Decrementi	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	0	0	0	0	-13.000	-13.000
31/12/2018	51.079.722	0	0	139.038	0	51.218.760
Costo storico	51.079.722	0	0	139.038	0	51.218.760
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
31/12/2018	51.079.722	0	0	139.038	0	51.218.760

Tabella: **Analisi delle variazioni e della scadenza delle immobilizzazioni finanziarie: crediti**

Descrizione	31/12/2017	Variazione nell'esercizio	31/12/2018	Esigibili Entro l'esercizio successivo	Esigibili Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni
Imprese controllate	366.595	20.847.365	21.213.960	2.155.036	19.058.924	10.621.539
Imprese collegate	0	0	0	0	0	0
Imprese controllanti	0	0	0	0	0	0
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0
Altre imprese	0	0	0	0	0	0
Totale crediti immobilizzati	366.595	20.847.365	21.213.960	2.155.036	19.058.924	10.621.539

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Le informazioni riportate si riferiscono all'ultimo bilancio disponibile approvato ossia quello al 31 dicembre 2018

Tabella: **Dettagli sulle partecipazioni in imprese controllate possedute direttamente o per tramite fiduciaria o per interposta persona**

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
ACTV S.P.A.	Venezia	80013370277	24.907.402	1.806.837	55.651.775	37.023.456	66,527%	49.360.021
Ve.La. S.P.A.	Venezia	03069670275	1.885.000	11.980	2.331.369	2.071.654	88,860%	1.719.701
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0

La partecipazione nella controllata ACTV S.p.A. anche nel presente bilancio è stata mantenuta iscritta al valore di conferimento sulla scorta dei positivi risultati registrati negli ultimi esercizi e del piano industriale e di efficientamento e recupero di produttività sviluppato congiuntamente con la controllata. Pertanto la riduzione del patrimonio netto generata dalle pesanti perdite degli esercizi precedenti (2012 e 2013) non è valutata durevole.

Il contratto "gross cost" di ACTV con AVM, garantisce alla controllata una redditività costante che, nel lungo termine, consentirà con ragionevole certezza la ricostituzione di un patrimonio netto almeno proporzionale al valore di carico della partecipazione.

Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Le informazioni riportate si riferiscono all'ultimo bilancio disponibile approvato ossia quello al 31 dicembre 2017:

Denominazione	Città	Capitale sociale	Patrimonio Netto	Utile/ (Perdita)	%	Patrimonio netto di pertinenza	Valore di iscrizione a bilancio
La Immobiliare Veneziana S.r.l.	Venezia	10.860.240	11.967.067	41.162	0,48	57.442	51.651
Insula SpA	Venezia	3.706.000	4.249.987	28.386	2	85.000	87.387
Totale						142.442	139.038

Partecipazioni in altre imprese

La partecipazione nel Consorzio d'Acquisto Car Sharing in liquidazione è stata girocontata e riclassificata nell'attivo circolante nella voce "III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni – 4) altre partecipazioni" la società ha deciso di recedere, a far data dal 31 dicembre 2018, dal Consorzio in quanto il servizio di car sharing è stato dismesso dal mese di giugno 2018.

Tabella: **Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso imprese controllate**

Descrizione	31/12/2017	Variazione nell'esercizio	31/12/2018	Esigibili Entro l'esercizio successivo	Esigibili Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni
Credito verso controllata Vela	366.595	-185.200	181.395	181.395	0	0
Credito verso controllata ACTV	0	21.032.565	21.032.565	1.973.641	8.437.385	10.621.539
Totale crediti immobilizzati	366.595	20.847.365	21.213.960	2.155.036	8.437.385	10.621.539

Il credito nei confronti della controllata VE.LA. S.P.A. è relativo ad un finanziamento concesso per l'acquisto della totalità della partecipazione nella società Venezia Marketing & Eventi (VME) successivamente incorporata in VE.LA. Il finanziamento in questione, regolato secondo un piano di ammortamento concordato tra le parti che prevede la sua restituzione con rate trimestrali posticipate e un tasso d'interesse variabile, si estinguerà alla fine del 2019.

Il credito nei confronti della controllata ACTV S.p.A. è relativo alla quota residua di un finanziamento a medio/lungo termine concesso nel corso del 2018 di originari euro 22 milioni. Detto finanziamento, fruttifero di interessi e della durata di anni 10 (scadenza ultima rata giugno 2028), è stato concesso alla controllata al fine di garantirne l'adeguato equilibrio finanziario affinché questa possa far fronte agli ingenti investimenti che ha già iniziato ad effettuare (soprattutto nel settore automobilistico che prevede il rinnovo di una consistente parte del suo parco autobus).

ATTIVO CIRCOLANTE**Rimanenze**Tabella: **Analisi delle variazioni delle rimanenze**

Descrizione	31/12/2017	Variazioni	31/12/2018
Materie prime, sussidiarie e di consumo	209.839	-13.671	196.168
Semilavorati	0	0	0
Lavori in corso su ordinazione	14.935.501	-14.935.501	0
Prodotti finiti e merci	30.400	14.523	44.923
Rimanenze, acconti (versati)	66	-66	0
Totale rimanenze	15.175.806	-14.934.715	241.091

Il considerevole decremento che la voce in commento ha subito nel corso dell'esercizio 2018 è quasi interamente imputabile alla voce "Lavori in corso su ordinazione". Questi sono relativi ai lavori svolti e completati nel 2018 (con collaudo dell'opera avvenuta nel mese di aprile 2018) per la realizzazione della commessa commissionata dal Comune di Venezia relativa alla costruzione dell'opera viaria denominata "Vallenari Bis – secondo lotto" a Mestre.

Crediti iscritti nell'attivo circolanteTabella: **Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante**

Descrizione	31/12/2017	Variazione nell'esercizio	31/12/2018	Esigibili Entro l'esercizio successivo	Esigibili Oltre l'esercizio successivo	Di cui Oltre 5 anni
Verso clienti	9.205.072	-549.245	8.655.827	8.655.827	0	0
Verso imprese controllate	42.995.634	-16.160.123	26.835.511	26.835.511	0	0
Verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0
Verso controllanti	27.941.470	11.966.744	39.908.214	19.724.775	20.183.439	15.909.091
Verso sottoposte al controllo delle controllanti	359.909	-185.723	174.186	174.186	0	0
Per crediti tributari	2.579.163	7.638.613	10.217.776	6.663.746	3.554.030	0
Per imposte anticipate	3.130.689	-357.898	2.772.791			
Verso altri	1.129.060	1.287.047	2.416.107	2.416.107	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	87.340.997	3.639.415	90.980.412	64.470.152	23.737.469	15.909.091

I crediti verso clienti sono così composti:

	31/12/2017	Variazione nell'esercizio	31/12/2018	Esigibili l'esercizio successivo	Entro Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni
Crediti verso clienti per fatture emesse	6.291.531	-3.443.705	2.847.826	2.847.826	0	0
Fatture da emettere	4.200.616	3.135.459	7.336.075	7.336.075	0	0
Crediti verso addetti rete vendita	0	28.600	28.600	28.600	0	0
Altri crediti (pagamenti a mezzo POS e carte di credito, altri crediti)	68.548	16.929	85.477	85.477	0	0
Fondo svalutazione crediti commerciali	-1.355.623	-286.528	-1.642.151	-1.642.151	0	0
	9.205.072	-549.245	8.655.827	8.655.827	0	0

I crediti verso clienti sono rettificati al fine di adeguarne il saldo al valore di presunto realizzo da un fondo svalutazione crediti commerciali, lo stanziamento del quale è giustificato per far fronte al rischio di insolvenza di alcune posizioni creditorie.

La movimentazione del fondo svalutazione crediti nell'esercizio riportata nella tabella seguente:

Valore fondo svalutazione crediti al 31/12/2017	1.355.623
Utilizzi dell'esercizio	13.858
Accantonamenti dell'esercizio	300.386
Valore fondo svalutazione crediti al 31/12/2018	1.642.151

I crediti verso le controllate sono dettagliati come da sottostante tabella:

	31/12/2017	Variazione nell'esercizio	31/12/2018
Crediti verso ACTV			
Crediti per fatture emesse	23.549.457	-23.523.433	26.024
Crediti per fatture da emettere	0	6.785.389	6.785.389
Crediti per riaddebiti vari (per incassi sanzioni TDV, per incassi contadenaro, abbonamenti familiari, altri)	0	1.326.903	1.326.903
Crediti per adesione al regime del consolidato fiscale	2.329.029	546.185	2.875.214
Crediti per trasferimento dei saldi a debito delle liquidazioni mensili Iva a seguito dell'adesione al regime dell'iva di gruppo	3.081.240	-3.081.240	0
Credito per incassi della quota parte dei titoli di viaggio di competenza del Comune di Venezia e corrisposti a titolo di indennizzo a fronte delle conseguenze dannose prodotte dal sistema complessivo della mobilità sul territorio comunale - DGC 696/2005	4.591.724	-4.591.724	0
Crediti per cessione abbonamenti plurimensili (scadenza gennaio e/o altro mese dell'anno successivo a quello di emissione) e altri crediti minori	8.478.547	-7.123.469	1.355.078
<i>Totale crediti verso controllata ACTV</i>	<i>42.029.997</i>	<i>-29.661.389</i>	<i>12.368.608</i>
Crediti verso VE.LA.			
Crediti per fatture emesse	43.841	12.180	56.021
Crediti per fatture da emettere	416.452	1.292.598	1.709.050
Crediti per adesione al regime del consolidato fiscale	79.197	-53.445	25.752
Crediti per trasferimento dei saldi a debito delle liquidazioni mensili IVA a seguito dell'adesione al regime dell'iva di gruppo	0	1.186.633	1.186.633

Crediti per incassi effettuati in nome e per conto di AVM e successivamente versati nelle casse aziendali nel corso dei primi mesi dell'anno successivo	426.147	11.063.300	11.489.447
<i>Totale crediti verso controllata VE.LA.</i>	<i>965.637</i>	<i>13.501.266</i>	<i>14.466.903</i>
Totale	42.995.634	-16.160.123	26.835.511

Nei confronti della controllata ACTV il considerevole decremento dei crediti è dovuto principalmente ad un maggiore rispetto nelle tempistiche di liquidazione delle fatture da parte della controllata, da inquadrarsi nell'ambito della politica di riequilibrio della gestione dei flussi finanziari del Gruppo AVM.

Relativamente al considerevole incremento dei crediti nei confronti della controllata VE.LA. si ricorda che a partire dal mese di gennaio 2018 è mutata la dinamica di incasso dei titoli di viaggio in quanto ora VE.LA. incassa direttamente per conto di AVM e non più per conto di ACTV. Pertanto nell'ambito della politica di equilibrio dei flussi finanziari all'interno del Gruppo AVM, in attesa di affinare ulteriormente le tempistiche di regolamento dei rapporti intercompany nel loro insieme tra le società del Gruppo, si è cercato di mantenere i crediti della controllata VE.LA. relativi ad incassi per TPL in linea con i debiti verso la stessa derivanti essenzialmente dal contratto TPL.

Per una analisi dettagliata dei rapporti tra le società del Gruppo si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

I crediti nei confronti della controllante Comune di Venezia sono così dettagliati:

	31/12/2017	Variazione nell'esercizio	31/12/2018	Esigibili Entro l'esercizio successivo	Esigibili Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni
Crediti per fatture emesse	9.749.379	521.871	10.271.250	10.271.250	0	0
Crediti per fatture da emettere	13.458.095	12.526.422	25.984.517	10.075.426	15909091	15.909.091

Crediti per contributi in conto investimenti	6.032.917	-351.453	5.681.464	1.407.116	4.274.348	0
Fondo svalutazione crediti	-1.298.921	-730.096	-2.029.017	-2.029.017	0	0
Totale crediti verso controllante Comune di Venezia	27.941.470	11.966.744	39.908.214	19.724.775	20.183.439	15.909.091

Si ricorda che tra i “crediti per fatture emesse” è compresa la fattura a saldo dei lavori della via Vallenari-bis – Mestre primo lotto - emessa nel 2013 per euro 10.314.002, mentre tra le fatture da emettere con scadenza oltre i cinque anni vi è quella relativa alla realizzazione del secondo lotto (importo fattura da emettere euro 15.909.091). Come già commentato nella Nota Integrativa dei bilanci dei precedenti esercizi per questa operazione è previsto il pagamento rateale in vari anni, in misura pari alle quote capitale dei mutui contratti con la BEI per la realizzazione dell’opera.

I crediti per contributi in conto investimenti non ancora liquidati includono anche il contributo relativo alla realizzazione di nuovi approdi che viene corrisposto dal Comune di Venezia sulla base delle rate del mutuo, appositamente stipulato, che di volta in volta sono pagate dalla società.

A rettifica dei crediti nei confronti della Controllante è stato iscritto un apposito Fondo Svalutazione crediti. Questo è stato stanziato:

- per far fronte al probabile incasso in misura inferiore a quanto iscritto in bilancio dei crediti per la realizzazione di alcuni parcheggi scambiatori e piste ciclabili, in conseguenza di ulteriori oneri a carico delle voci in questione;
- per eventuali penalità che potrebbero essere applicate derivanti dal mancato e/o parziale conseguimento degli standard quantitativi/qualitativi previsti nel contratto di servizio del TPL;
- per far fronte al probabile minore incasso del saldo dei corrispettivi afferenti il settore navigazione a seguito delle modifiche introdotte dalla c.d. legge di stabilità 2017 (art. 1 c. 33 lettera a l. n. 232/2016) all’articolo 10 punto 14) del D.P.R. n. 633/1972 introducendo, dal 1° gennaio 2017, l’imponibilità dei corrispettivi afferenti al servizio di trasporto marittimo, lacuale, fluviale e lagunare prevedendo però che il corrispettivo per detti servizi di trasporto sia comunque comprensivo dell’imposta sul valore aggiunto.

Si riporta di seguito la variazione che ha subito nel corso dell’esercizio la posta in commento.

Movimentazione del Fondo svalutazione crediti Comune di Venezia	2018
Saldo anno precedente	1.298.921
Utilizzi	0

Accantonamenti	730.096
Saldo anno corrente	2.029.017

I “Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti” comprendono crediti nei confronti delle seguenti società:

Società	31/12/2017	Variazione nell'esercizio	31/12/2018
<i>Veritas S.p.A.</i>			
- per fatture emesse	1.343	67.433	68.776
- per fatture da emettere	0	1.697	1.697
	1.343	69.130	70.473
<i>Venis S.p.A.</i>			
- per fatture emesse	218.733	-219.691	-958
	218.733	-219.691	-958
<i>Insula S.p.A.</i>			
- per fatture emesse	1.133	-3.061	-
- altri crediti	51.393	-51.393	0
	52.526	-54.454	-1.928
<i>Fondazione Teatro La Fenice</i>			
- per fatture emesse	0	4.973	4.973
	0	4.973	4.973
<i>Fondazione Musei Civici di Venezia</i>			
- per fatture emesse	0	4.016	4.016
	0	4.016	4.016
<i>Fondazione La Biennale di Venezia</i>			
- per fatture emesse	0	30.616	30.616
	0	30.616	30.616
<i>Casinò di Venezia Gioco S.p.A.</i>			
- per fatture emesse	44.712	-28.923	15.789
- per fatture da emettere	0	7.471	7.471
	44.712	-21.452	23.260
<i>Casinò Meeting e Dinning Service S.r.l.</i>			
- per fatture emesse	-57	430	373
	-57	430	373

<i>Ames S.p.A.</i>			
- per fatture emesse	0	145	145
	0	145	145
<i>Eco - Ricicli veritas S.r.l.</i>			
- per fatture emesse	0	564	564
	0	564	564
<i>Immobiliare Veneziana S.r.l.</i>			
- altri crediti	42.652	0	42.652
	42.652	0	42.652
Totale	359.909	-185.723	174.186

La voce crediti tributari è formata come riportata nella sottostante tabella:

	31/12/2017	Variazione nell'esercizio	31/12/2018	Esigibili Entro l'esercizio successivo	Esigibili Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni
Credito per IVA	130.902	4.809.786	4.940.688	4.940.688	0	0
Credito IRAP	68.797	295.008	363.805	363.805	0	0
Credito IRES	355.989	998.971	1.354.960	1.340.453	14.507	0
Credito per ritenute d'acconto versate in eccedenza	2.001	6.114	8.115	8.115	0	0
Credito per imposta di registro versata in eccedenza	10.685	0	10.685	10.685	0	0
Crediti verso Agenzia delle Entrate - Riscossione	2.010.789	1.528.734	3.539.523	0	3.539.523	0
	2.579.163	7.638.613	10.217.776	6.663.746	3.554.030	0

Il credito verso Agenzia delle Entrate – Riscossione, come commentato in altra parte della presente Nota Integrativa, è relativo al credito per il pagamento degli avvisi di accertamento – annualità 2007, 2008, 2009 e 2010 – a titolo principalmente di IVA, IRES e IRAP, nei confronti dei quali la Società ha promosso ricorso innanzi alla Commissione Tributaria Provinciale di Venezia e Regionale del Veneto versando, come previsto dalla vigente normativa, parte di quanto richiesto dall’ADE con gli avvisi di accertamento notificati (oltre agli interessi, spese e aggio). L’incremento si riferisce all’ultima rata di detti avvisi nonché al pagamento parziale di ulteriori avvisi di accertamento notificati dall’ADE nel corso del 2018 - sempre a titolo di IVA – per le annualità 2012, 2013 e 2014. Anche nei confronti di questi ultimi avvisi è stato promosso ricorso.

Da rilevare il considerevole incremento del credito per IVA imputabile per la maggior parte al trasferimento da parte della controllata ACTV, nell'ambito dell'adesione al regime del c.d. "IVA di Gruppo", del recupero IVA per l'applicazione del meccanismo del c.d. "pro rata temporis" di cui all'articolo 19 bis2 DPR n. 633/1972.

I crediti per imposte anticipate sono così composti:

	31/12/2017	Variazione nell'esercizio	31/12/2018
Credito per imposte anticipate IRAP	97.729	-15.812	81.917
Credito per imposte anticipate IRES	3.032.960	-342.086	2.690.874
	3.130.689	-357.898	2.772.791

Tali crediti rappresentano l'ammontare stimato delle imposte IRES e IRAP pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee. Ai fini IRES i crediti sono stati iscritti in base alla proiezione degli imponibili fiscali per gli esercizi futuri e l'orizzonte temporale preso a riferimento per l'iscrizione delle imposte anticipate IRES sono gli esercizi 2019 e 2020. Tale orizzonte è considerato ragionevole in relazione alla scadenza dei contratti di servizio con gli Enti affidanti per la gestione del servizio di TPL, oltre la quale sussistono condizioni di incertezza ai fini dell'iscrizione di crediti per imposte anticipate. Si ricorda che, pur essendo i contratti di servizio con gli Enti Locali affidanti in scadenza al 31 dicembre 2019, è in corso l'istruttoria, da parte dell'Ente di Governo per il TPL tesa a verificare la prevista proroga ai sensi del Regolamento Europeo n. 1370/2007 in relazione all'entità del piano investimenti per cui, allo stato attuale, è ragionevole ritenere che l'attuale rapporto contrattuale con detti Enti affidanti proseguirà almeno fino al 31 dicembre 2020.

Al 31 dicembre 2018 la fiscalità anticipata latente è pari a circa Euro 322 mila, ed è relativa principalmente alla fiscalità differita attiva sui fondi rischi che si presume si riverseranno in esercizi successivi al 2020.

I crediti verso altri sono dettagliati come riportato nella tabella sottostante:

	31/12/2017	Variazione nell'esercizio	31/12/2018
Crediti verso personale dipendente per versamenti incassi su vendite (TDV, ZTL, parcometri, altro), fondo dotazione iniziale, abbonamenti familiari dipendenti, trattenute per abbonamenti effettuate dal datore di lavoro in qualità di mobility manager, altri	78.180	648.885	727.065
Crediti verso Enti Previdenziali e Assistenziali	23.625	-5.850	17.775
Crediti per depositi cauzionali vari	160.488	134.000	294.488
Crediti verso Ministero delle Infrastrutture per contributi da ricevere per la realizzazione del sistema tramviario	717.181	-311.622	405.559
Crediti verso rete di vendita	0	863.415	863.415
Altri crediti diversi	158.389	19.322	177.711
Anticipi e acconti a fornitori	61.828	-31.734	30.094
Anticipi e acconti Assidai	29.369	-29.369	0
Fondo Svalutazione crediti	-100.000	0	-100.000
Totale	1.129.060	1.287.047	2.416.107

La posta in esame è rettificata da un fondo svalutazione crediti che non ha subito movimentazione rispetto al corrispondente saldo 2017.

I crediti verso Enti Assistenziali e Previdenziali comprendono partite in corso di regolazione con INPS e INAIL.

Il credito verso il Ministero delle Infrastrutture è relativo all'importo residuo del credito per i contributi afferenti la realizzazione del sistema tramviario di Venezia Mestre.

La voce crediti verso rete di vendita comprende crediti verso soggetti terzi relativi alla vendita di titoli di viaggio e/o incassi per ZTL, parcometri, incassi c/anticipo, altri, tutti con scadenza entro dodici mesi.

Per detti crediti è stato stanziato un apposito fondo svalutazione crediti pari a euro 100.000 al fine di far fronte ad eventuali rischi di mancato recupero.

Di seguito si riporta la movimentazione che il fondo ha subito nel corso dell'esercizio:

Movimentazione Fondo svalutazione crediti diversi	2018
Descrizione	
Saldo anno precedente	100.000
Utilizzi	0
Accantonamenti	0
Saldo anno corrente	100.000

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Tabella: **Analisi delle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Descrizione	31/12/2017	Variazione nell'esercizio	31/12/2018
Altre partecipazioni	0	13.000	13.000
Altri titoli	0	0	0
	0	13.000	13.000

La voce in esame accoglie la partecipazione nel Consorzio d'Acquisto Car Sharing posto in liquidazione nel 2018 e nei confronti del quale la Società ha esercitato formale recesso in quanto il servizio di car sharing dal mese di giugno 2018 non è più svolto da AVM.

Disponibilità liquide

Tabella: **Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide**

Descrizione	31/12/2017	Variazione nell'esercizio	31/12/2018
Depositi bancari e postali	14.010.997	-11.407.366	2.603.631
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	18.533	-11.169	7.364
Totale disponibilità liquide	14.029.530	-11.418.535	2.610.995

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

RATEI E RISCONTI ATTIVI

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

Tabella: Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi

Descrizione	31/12/2017	Variazione nell'esercizio	31/12/2018
Ratei attivi	0	400	400
Risconti attivi	215.558	5.883	221.441
D) Ratei e risconti	215.558	6.283	221.841

La voce in esame è così dettagliata:

Descrizione	31/12/2017	Variazioni nell'esercizio	31/12/2018
Ratei attivi vari	0	400	400
Totale ratei attivi	0	400	400
Assicurazioni RCA/RCT	94.072	26.614	120.686
Locazioni varie	44.473	-36.459	8.014
Quota corrispettivi TPL di abbonamenti plurimensili (scadenza gennaio e/o altro mese dell'anno successivo) di competenza del Comune di Venezia così come stabilito dal protocollo d'intesa 3 agosto 2015 relativo al trasferimento quota parte degli introiti tariffari ai sensi ex art. 4 par. 2 REG. (CE) n. 1370/2007	61.730	16.247	77.977
Quota canone polizze fidejussorie	13.446	245	13.691
Altri minori	1.837	-764	1.073

Risconti attivi	215.558	5.883	221.441
Canoni concessione sistema tramviario	3.626.376	0	3.626.376
Fondo svalutazione risconti attivi pluriennali	-3.626.376	0	-3.626.376
Risconti attivi pluriennali	0	0	0
Totale ratei e risconti attivi	215.558	6.283	221.841

I risconti attivi pluriennali relativi al canone di concessione del sistema tramviario fanno riferimento alla quota parte del canone già corrisposta, nel corso dei passati esercizi, dalla controllata ACTV quale remunerazione per la messa a disposizione di componenti inscindibili del Sistema Tramviario (quali il deposito, l'officina e le vetture) ma che risultano essere di competenza dei futuri esercizi, in ragione del principio di correlazione con i corrispondenti ricavi, stante la progressiva entrata a regime dell'intero sistema. Il riscontro dovrebbe quindi essere imputato a conto economico nel momento in cui la gestione del servizio tramviario inizia a produrre risultati positivi tali da poter assorbire il relativo aggravio di canone. Il verificarsi di tale ipotesi sarebbe prevista fra molti anni (almeno nella seconda metà dell'arco temporale della concessione originaria del sistema tramviario). Nel frattempo potrebbe accadere che il sistema tramviario venga messo a gara e quindi possa subentrare un diverso gestore. In quest'ultimo caso il riscontro si tradurrebbe in un credito di AVM nei confronti del terzo subentrante. Tenuto conto pertanto sia del periodo temporale che della modalità di utilizzo della posta in questione, è stato ritenuto prudente l'integrale svalutazione della posta stessa.

NOTA INTEGRATIVA PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

Tabella: **Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto**

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Risultato Esercizio	Valore di fine esercizio
I - Capitale	85.549.238	0	0	0	0	0	0	85.549.238
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	457	0	0	0	0	0	0	457
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Riserva legale	184.764	0	0	66.666	0	0	0	251.430
V - Riserve statutarie	102.075	0	0	0	0	0	0	102.075
VI - Altre riserve	0	0	0	0	0	0	0	0
Riserva straordinaria	1.071.132	0	0	0	0	0	0	1.071.132
Riserva avanzo di fusione	0	0	0	0	0	0	0	0
Varie altre riserve	1.468.894	0	0	0	1	0	0	1.468.893
Totale altre riserve	2.540.026	0	0	0	1	0	0	2.540.025
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-3.467.283	0	0	0	-1.652.580	0	0	-1.814.703
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	2.764.508	0	0	1.266.652	0	0	0	4.031.160
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.333.317	0	0	0	1.333.317	0	529.910	529.910
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
X - Riserva negativa per azioni in portafoglio	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale patrimonio netto	89.007.102	0	0	1.333.318	-319.262	0	529.910	91.189.592

Tabella: **Dettaglio varie altre riserve**

Descrizione	Importo
Riserva da conferimento l 127/1997	306.614
Altre riserve	423.497
Riserva da scissione ex PMV	738.782
Totale varie altre riserve	1.468.893

Commento, variazioni nelle voci di patrimonio netto

La Riserva da scissione di euro 738.782 accoglie l'avanzo da annullamento della scissione totale non proporzionale della ex controllata PMV derivante dall'operazione straordinaria di scissione avvenuta nel 2017.

La Riserva per operazioni di copertura finanziaria include il fair value delle operazioni di copertura del rischio tasso di interesse per il periodo dal 1 gennaio 2018 fino alla scadenza degli strumenti, al netto del carico fiscale delle imposte differite attive per un totale di Euro 573.065.

La compagine sociale al 31 dicembre 2018 è così composta:

Soci	Numero Azioni	Valore Nominale	Valore Totale	Quota percentuale
Comune di Venezia	1.656.326	51,65	85.549.238	100,00

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Introduzione, disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Si riportano sotto le poste del patrimonio netto distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti:

Tabella: Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto

Natura / Descrizione	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	85.549.238	0	0	0	0	0
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	457	0	A, B	457	0	0
Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0
Riserva legale	251.430	0	B	0	0	0
Riserve statutarie	102.075	0	A,B,C	102.075	0	0
Altre riserve	0	0	0	0	0	0
Riserva straordinaria	1.071.132	0	A,B,C	1.071.132	0	0
Riserva da deroghe ex art.2423 Cod.Civ	0	0	0	0	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0	0	0	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0	0	0	0	0

Versamenti in conto aumento capitale	0	0	0	0	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0	0	0	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0	0	0	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0	0	0	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0	0	0	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0	0	0	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0	0	0	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0	0	0	0	0
Varie altre riserve	1.468.893	0	A,B,C	1.468.893	0	0
Totale altre riserve	2.540.025	0	0	2.540.025	0	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-1.814.703	0	0	0	0	0
Utili portati a nuovo	4.031.160	0	A,B,C	4.031.160	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0
Totale	90.659.682	0	0	6.673.717	0	0
Quota non distribuibile	0	0	0	20.947	0	0
Residua quota distribuibile	0	0	0	6.652.770	0	0

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

Negli ultimi tre esercizi non sono stati effettuati utilizzi di riserve del patrimonio netto.

La quota non distribuibile è composta:

- dalla Riserva sovrapprezzo azioni (essendo ancora la riserva legale al di sotto del limite di 1/5 del capitale sociale), per euro 457;
- dall'importo dei costi d'impianto e ampliamento esistenti nel bilancio 2018 e non ancora ammortizzati pari a euro 20.490.

Tabella: Analisi delle variazioni della riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi

	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	(3.467.283)
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	0
Decremento per variazione di fair value	178.300
Rilascio a conto economico	0

Rilascio a rettifica di attività/passività	1.257.816
Effetto fiscale differito	573.064
Valore di fine esercizio	(1.814.703)

Il rilascio a rettifica di passività della riserva in questione è relativa all'operazione di estinzione anticipata di un contratto di copertura IRS nel corso dell'esercizio a seguito di lodo arbitrale favorevole. Il lodo era stato promosso dalla Società nei confronti dell'Istituto di Credito con cui era stato stipulato il contratto di copertura al fine di chiederne "la nullità, la risoluzione, l'inefficacia dell'Accordo Quadro e dell'IRS" con la relativa estinzione anticipata dello strumento derivato per sostanziale "vizio di forma ad substantiam, vizio di causa e per violazione dell'art. 30 TUF (offerte di strumenti finanziari, servizi e attività di investimento fuori sede)".

FONDI PER RISCHI E ONERI

Fondi per rischi e oneri

Tabella: **Analisi delle variazioni dei fondi per rischi e oneri**

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Accantonamento	Utilizzo	Altre variazioni	Totale variazioni	Valore di fine esercizio
Per trattamento di quiescenza	0	0	0	0	0	0
Per imposte, anche differite	6.317.779	3.760.045	3.062	-3.817.614	-60.631	6.257.148
Strumenti finanziari derivati passivi	4.562.215	0	2.174.447	0	-2.174.447	2.387.768
Altri	2.105.812	2.134.222	1.045.136	-439.723	649.363	2.755.175
Totale fondi per rischi ed oneri	12.985.806	5.894.267	3.222.645	-4.257.337	-1.585.715	11.400.091

Il Fondo per imposte anche differite è così dettagliato

Descrizione	31/12/2017	Accantonamento	Utilizzo	Altre variazioni	Totale variazioni	31/12/2018
Fondo imposte	5.900.000	3.760.045	0	3.817.614	- 57.569	5.842.431
Fondo imposte differite	417.779	0	3.062	0	-3062	414.717
	6.317.779	3.760.045	3062	3.817.614	- 60.631	6.257.148

Il Fondo per imposte era stato costituito per coprire il rischio probabile relativo agli avvisi di accertamento notificati nel corso del 2017 dall'Agenzia delle Entrate per le annualità 2012, 2013 e 2014 contenenti rilievi in materia di IVA per l'emissione di fatture nei confronti di ACTV relative a canoni per utilizzo di approdi, pontili e altri impianti della navigazione non imponibili ex art. 9 DPR 633/72, altre contestazioni in materia di IVA (indebito utilizzo del plafond IVA e altre violazioni minori), e alcune contestazioni in materia di IRES e IRAP, oltre alle relative sanzioni e interessi.

A fine 2018 AVM ha sottoscritto un accordo conciliativo con l'Agenzia delle Entrate in merito all'imposta IVA pretesa per le annualità 2012, 2013 e 2014 relativa alla vertenza dell'emissione di fatture in regime di non imponibilità ex art. 9 DPR 633/72 nel quale, a tacitazione della controversia, è previsto che AVM proceda con il versamento dell'imposta che potrà poi essere addebitata in rivalsa alla propria controllata ACTV e da quest'ultima detratta.

In virtù della conciliazione di cui sopra si è provveduto a liberare il fondo relativo all'imposta IVA per le annualità conciliate nonché, in relazione al principio che ne deriva, anche per l'imposta relativa ad analoga fattispecie per le annualità precedentemente contestate (dal 2007 al 2010) e future (2015 e 2016). Inoltre, è stato liberato il fondo relativo alle sanzioni ed interessi su avvisi di accertamento per i quali risulta possibile e conveniente per la Società accedere al nuovo strumento di definizione agevolata delle controversie noto come "Pace Fiscale". Rimane invece in essere il rischio relativo agli altri rilievi contestati dall'Agenzia delle Entrate, qualora essi non possano essere definiti mediante adesione alla "Pace Fiscale" (annualità 2015 e 2016) ovvero nei limiti dell'onere che rimarrebbe a carico della Società anche in caso di definizione agevolata dei contenziosi in essere. Trattasi, in particolare, dell'imposta IVA per le annualità dal 2007 al 2010 sul rilievo di indebito utilizzo di plafond, per il quale le sanzioni sono state annullate in autotutela e laddove la Società è risultata soccombente in primo e secondo grado, nonché, per le annualità 2015 e 2016, le sanzioni non definibili sui potenziali analoghi rilievi.

L'incremento del fondo avvenuto nel 2018 è dovuto ad un avviso di accertamento notificato dall'Agenzia delle Entrate a fine 2018 in materia di imposta di registro sulla compensazione di crediti/debiti effettuata a dicembre 2016 tra AVM e la controllata ACTV. La società ha impugnato l'avviso di accertamento promovendo ricorso avanti alla Commissione Tributaria Provinciale di Venezia. Gli amministratori, sentito il parere dei propri consulenti fiscali in relazione alla particolare complessità della materia, ritengono probabile il rischio che possa emergere una passività fiscale potenziale relativa al contenzioso in essere.

Il fondo imposte differite accoglie le imposte differite derivanti dall'applicazione del diverso criterio di calcolo degli ammortamenti fiscali rispetto a quelli civilistici utilizzabile sino al periodo d'imposta 2007.

Il Fondo strumenti finanziari derivati passivi rappresenta il fair value dei seguenti contratti derivati. Nella tabella che segue sono riportati i valori nozionali e il fair value dell'esercizio in esame:

Copertura del Rischio di Tasso	Passività coperta - Nozionale	Valutazione a Fair value	Data Stipula	Scadenza
Interest Rate Swap	Obbligazione rif. 56087– Importo di riferimento: 22.000.000 Euro - Nozionale: 22.000.000 Nozionale residuo 31/12/2018: 9.931.360 Tasso fisso contropartita: 5,15%	-1.661.946	29/06/2006	31/08/2025
Interest Rate Swap	Obbligazione rif. 14417 – Importo di riferimento: 9.000.000 Euro - Nozionale: 9.000.000 Nozionale residuo 31/12/2018: 4.426.132 Tasso fisso contropartita: 5,02%	-725.821	30/11/2007	31/08/2025

Tali contratti sono stati sottoscritti a copertura dei flussi di cassa derivanti dal pagamento delle cedole sui prestiti obbligazionari emessi a tasso variabile.

Altri fondi

Sono dettagliati come riportato nella sottostante tabella

Descrizione	31/12/2017	Accantonamento	Utilizzo	Altre variazioni	Totale variazioni	31/12/2018
Fondo rischi per controversie legali	207.509	100.000	0	138.753	-38.753	168.756
Fondo rischi diversi	398.366	1.230.356	0	300.970	929.386	1.327.752

Fondo Manutenzione cicliche	910.940	45.000	456.140	0	-411.140	499.800
Fondo diversi del personale	588.997	758.866	588.996	0	169.870	758.867
	2.105.812	2.134.222	1.045.136	439.723	649.363	2.755.175

Il fondo rischi per controversie legali è stato costituito per far fronte ai possibili oneri derivanti da soccombenza in cause legali in corso. I decrementi sono relativi alla conclusione, avvenuta nel corso del 2018, di alcune cause legali mentre gli incrementi sono relativi ad accantonamenti fatti in via prudenziale al fine di coprire le presunte perdite su cause sorte nel 2018 e/o adeguare il rischio di soccombenza di quelle già in corso.

Il fondo rischi diversi è dettagliato come riportato nella sottostante tabella:

Descrizione	31/12/2017	Accantonamento	Utilizzo	Altre variazioni	Totale variazioni	31/12/2018
Accantonamento per richieste maggiori compensi collaudo commessa Vallenari bis - Venezia primo lotto	50.970	0	0	50.970	- 50.970	0
Accantonamento per costi futuri per completamento commessa Vallenari bis - Venezia secondo lotto	0	497.611	0	-	497.611	497.611
Sanzione per omessa/irregolare osservanza disposizioni in materia di privacy	150.000	0	0	150.000	- 150.000	0
Lodo arbitrale per contenzioso verso istituti di Credito in materia di contratti derivati (IRS)	110.000	30.000	100.000	0	- 70.000	40.000
Interessi da riconoscere al Comune di Venezia a seguito ritardati versamenti somme corrisposte in qualità di agente contabile periodo 2012 - 2018	0	702.745	0	0	702.745	702.745
Riconoscimento di maggiori corrispettivi per copertura costi rinnovo CCNL nei confronti di alcune società subaffidatarie servizi TPL	87.396	0	0	0	0	87.396
	398.366	1.230.356	100.000	200.970	929.386	1.327.752

Gli oneri afferenti al rischio di riconoscere al Comune di Venezia interessi a seguito dei ritardati versamenti sulle somme corrisposte, in qualità di Agente Contabile (per introiti relativi alle ZTL autobus, proventi per aree sosta, proventi da ticket di competenza comunale per il servizio TPL, introiti del settore navigazione a titolo di indennizzo a fronte delle conseguenze dannose prodotte dal sistema mobilità), sono stanziati a seguito della sentenza n. 7/2019, depositata in segreteria il 16 gennaio 2019, con cui la Corte dei Conti del Veneto condannava AVM al pagamento in favore del Comune di Venezia degli interessi legali relativi alle somme tardivamente riversate nelle casse comunali. A fronte della citata sentenza AVM ha presentato Appello presso le sezioni Centrali d'Appello della Corte dei Conti, in quanto il ritardato versamento nelle casse comunali delle somme introitate in qualità di Agente contabile era concordato con il Comune di Venezia stesso al fine di salvaguardare il reciproco equilibrio finanziario anche in relazione al pagamento non tempestivo da parte della controllante dei corrispettivi da contratti di servizio, in quanto vincolato all'incasso dei corrispondenti importi erogati tardivamente dalla Regione Veneto.

Gli Amministratori, tenuto conto anche del fatto che l'attività di verifica da parte della Corte dei conti è proseguita anche per l'annualità 2013 e molto probabilmente proseguirà anche per le annualità successive, hanno ritenuto opportuno procedere a stanziare anche per le suddette annualità gli interessi che sarebbero dovuti al Comune e calcolati dal giorno della scadenza entro cui le somme avrebbero dovuto essere versate al giorno dell'effettivo versamento presso la Tesoreria Comunale.

Il Fondo per Manutenzioni Cicliche è composto dal fondo manutenzione ordinaria programmata del sistema di funicolare terrestre c.d. "*People Mover*" e del sistema tramviario Venezia – Mestre conferito dalla scissione totale non proporzionale della ex controllata PMV.

La posta in questione accoglie gli importi inerenti ai lavori di manutenzione ordinaria eseguiti con periodicità pluriennale sul sistema c.d. "*People Mover*" e sul sistema tramviario Venezia - Mestre, interventi manutentivi che non vanno a modificare e/o migliorare i beni in questione. Si ricorda che relativamente al fondo manutenzione programmato per il sistema tramviario AVM non effettuerà nessun accantonamento annuo in quanto vi provvederà la propria controllata ACTV. Infatti quest'ultima viene remunerata da AVM per quanto riguarda tutte le attività riconducibili ai servizi di trasporto pubblico locale e quindi anche per la relativa manutenzione sui mezzi di trasporto. Quindi alla prevista scadenza la controllata ACTV provvederà ad effettuare il ciclo di manutenzione programmata addebitando ad AVM i relativi costi che sosterrà e che quest'ultima invece farà incidere sul fondo conferitole nell'operazione di scissione.

Gli interventi di manutenzione richiesti non vanno a modificare o migliorare i beni in questione e l'accantonamento al fondo ha pertanto solo lo scopo di ripartire fra più esercizi (ossia lungo il percorso che intercorre sino alla visita successiva) il costo relativo alla manutenzione ordinaria da eseguirsi in occasione della prevista manutenzione. La stima dell'accantonamento annuo è aggiornata con periodicità annuale sulla base delle variazioni attese nei costi della ricambistica, delle prestazioni di manodopera e dei costi di intervento delle ditte esterne di manutenzione.

La voce "Fondi diversi del personale" comprende gli accantonamenti effettuati a fronte di retribuzioni legate ai risultati aziendali e di altre passività per le quali alla chiusura dell'esercizio non è ancora stata accertata la sussistenza e/o l'ammontare del debito.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Tabella: **Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

TFR, movimenti del periodo	Importo
Valore di inizio esercizio	1.497.161
Accantonamento	562.893
Utilizzo	582.916
Altre variazioni	20
Totale variazioni	-20.043
Valore di fine esercizio	1.477.118

La posta in commento è al netto del credito verso INPS per il trattamento fine rapporto versato presso il Fondo Tesoreria INPS di cui all'articolo 1, commi 755 e segg. Legge n. 296/2006 che ammonta a euro 1.817.832. La posta rappresenta l'effettivo debito maturato al 31 dicembre 2018 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti e dei trasferimenti al Fondo Tesoreria INPS. Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è stato calcolato, per tutti i dipendenti, secondo quanto previsto dalle vigenti disposizioni in materia di lavoro dipendente e in conformità agli attuali contratti di lavoro.

DEBITI

Tabella: **Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti**

Descrizione	31/12/2017	Variazioni	31/12/2018	Esigibili Entro l'esercizio successivo	Esigibili Oltre l'esercizio successivo	Di cui Oltre 5 anni
Obbligazioni	27.297.060	-3.016.280	24.280.780	3.121.353	21.159.427	7.544.565
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso banche	146.786.960	-6.954.818	139.832.142	7.215.031	132.617.111	101.013.863
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0
Acconti	194.475	-862	193.613	193.613	0	0
Debiti verso fornitori	5.960.931	1.218.300	7.179.231	7.179.231	0	0
Debiti costituiti da titoli di credito	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese controllate	29.284.727	14.150.060	43.434.787	37.446.308	5.988.479	0
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso controllanti	19.889.827	-14.074.348	5.815.479	5.815.479	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	285.587	-42.386	243.201	243.201	0	0
Debiti tributari	987.708	748.364	1.736.072	1.736.072	0	0
Debiti verso istituti di previdenza	489.333	25.461	514.794	514.794	0	0
Altri debiti	2.028.581	-23.992	2.004.589	1.526.941	477.648	0
0	233.205.189	-7.970.501	225.234.688	64.992.023	160.242.665	108.558.428

La voce "Obbligazioni" riguarda tre prestiti obbligazionari emessi rispettivamente in data 31 agosto 2005, in data 30 giugno 2006 e in data 30 novembre 2007, tutti con scadenza 31 agosto 2025. Il saldo al 31 dicembre 2018 è al netto delle quote già rimborsate. Il rimborso avviene in rate semestrali secondo un piano di ammortamento a quota capitale crescente. La cedola semestrale è a tasso variabile. A garanzia del rimborso dei prestiti è stata rilasciata a favore dell'obbligazionista sottoscrittore un'ipoteca iscritta sul fabbricato Autorimessa Comunale situato a Piazzale Roma – Venezia di proprietà della Società. Il valore di iscrizione di detta ipoteca ammonta a euro 55 milioni.

Descrizione	31/12/2017	Variazioni nell'esercizio	31/12/2018	Scadenza entro 12 mesi	Scadenza oltre 12 mesi ma entro 5 anni	Scadenza oltre 5 anni
Debito obbligazionario 2005/2025	11.192.292	-1.269.004	9.923.288	1.304.142	5.587.807	3.031.339
Debito obbligazionario 2006/2025	11.157.699	-1.226.339	9.931.360	1.271.032	5.564.561	3.095.767
Debito obbligazionario 2007/2025	4.947.069	-520.937	4.426.132	546.179	2.462.494	1.417.459

	27.297.060	-3.016.280	24.280.780	3.121.353	13.614.862	7.544.565
--	------------	------------	------------	-----------	------------	-----------

Su due prestiti obbligazionari (e precisamente quelli relativi al periodo 2006/2025 e 2007/2025) la Società ha provveduto a stipulare dei contratti di copertura per l'intera durata mediante lo strumento derivato IRS (Interest Rate Swap) che consente di fissare il tasso a un valore pressoché costante. Si rimanda a quanto esposto nella sezione dei Fondi per rischi e oneri.

Si evidenzia che sul prestito di originari euro 24 milioni – periodo 2005/2025 – il contratto di copertura IRS è stato estinto anticipatamente nel corso dell'esercizio a seguito di lodo arbitrale favorevole come già commentato in altra parte della presente Nota Integrativa.

I debiti verso banche esprimono l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili esistente verso Istituti di Credito.

Il saldo è così costituito:

Descrizione	31/12/2017	Variazioni nell'esercizio	31/12/2018	Scadenza entro 12 mesi	Scadenza oltre 12 mesi ma entro 5 anni	Scadenza oltre 5 anni
Mutuo per finanziamento concesso dalla Banca Europea per gli Investimenti (BEI) per la realizzazione della strada denominata Via Vallenari bis a Mestre - Venezia	24.332.402	-962.802	23.369.600	1.002.889	4.447.087	17.919.624
Mutuo per finanziamento concesso dalla Banca Europea per gli Investimenti (BEI) per la realizzazione del sistema tramviario di Venezia - Mestre	53.619.927	-971.069	52.648.858	1.014.215	4.528.035	47.106.608
Mutuo per finanziamento concesso dalla Banca Europea per gli Investimenti (BEI) per finanziamento realizzazione approdi vaporetti per il servizio TPL nella Città di Venezia	4.421.437	-387.150	4.034.287	403.666	1.794.435	1.836.186
Mutuo per finanziamento realizzazione parcheggio interrato via Costa -Mestre	6.311.108	-224.732	6.086.376	234.959	1.051.734	4.799.683
Mutuo CDP per finanziamento realizzazione sistema tramviario Venezia Mestre	8.719.134	-703.027	8.016.107	727.305	3.169.204	4.119.598

Mutuo CDP per finanziamento realizzazione approdi vaporetti per il servizio TPL nella Città di Venezia	3.961.714	-319.849	3.641.865	330.808	1.440.549	1.870.508
Mutuo Banca Intesa per finanziamento realizzazione sistema tramviario Venezia Mestre	15.677.908	-757.499	14.920.409	795.984	3.609.425	10.515.000
Mutuo per finanziamento realizzazione da parte della controllata Actv del Nuovo cantiere navale in Venezia - Isola Nova del Tronchetto e per futuri investimenti da realizzarsi nel corso dei prossimi esercizi	29.743.330	-2.628.690	27.114.640	2.705.205	11.562.779	12.846.656
	146.786.960	-6.954.818	139.832.142	7.215.031	31.603.248	101.013.863

Si evidenzia quanto segue:

- il finanziamento concesso dalla Banca Europea per gli Investimenti per la realizzazione della via Vallenari-bis nel comune di Venezia – Mestre è stato concesso nell’ambito del contratto “Ambiente Urbano Venezia” stipulato tra la BEI e il Comune nel 2007. Il finanziamento è garantito da fidejussioni del Comune di Venezia, committente di AVM per la realizzazione di detta opera stradale;
- il finanziamento per la realizzazione del parcheggio interrato a Mestre Venezia è garantito, per euro 13.260.000, da iscrizione ipotecaria a favore della banca su detto parcheggio a garanzia del capitale e degli oneri accessori;
- il finanziamento per la realizzazione da parte della controllata ACTV del nuovo cantiere navale in Venezia – Isola Nova del Tronchetto e per futuri investimenti da realizzarsi entro il 2018 è garantito da ipoteca di primo grado iscritta su detto bene per un valore di euro 15.000.000 e rilasciata dalla controllata ACTV (proprietaria del bene) e da ipoteca di quarto grado sul cespite, di proprietà di AVM, denominato Autorimessa Comunale sito a Venezia, per euro 45.000.000. Detto finanziamento, stipulato a fine 2017 per un importo complessivo di euro 30 milioni, è stato iscritto, come previsto dai principi contabili, al costo ammortizzato pari a euro 29.743.330. Su tale finanziamento è in essere un “*covenant*” relativo al rispetto di un determinato rapporto minimo tra il margine operativo lordo (EBITDA) e il costo del servizio del debito (rimborso rate dei finanziamenti comprensivi di interessi e quota capitale) rilevato nel bilancio consolidato. Tale *covenant* al 31 dicembre 2018 risulta rispettato.
- analogo *covenant* di cui sopra è previsto anche dal contratto di finanziamento con BEI per la realizzazione del sistema tramviario di Venezia-Mestre. Poiché le condizioni e le modalità del loro calcolo sono esattamente identiche, anche questo *covenant* risulta rispettato.

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

I "Debiti verso fornitori" sono così dettagliati:

Descrizione	31/12/2017	Variazioni nell'esercizio	31/12/2018
Debiti verso fornitori per fatture ricevute	1.769.033	162.446	1.931.479
Debiti per fatture da ricevere	4.191.898	1.055.854	5.247.752
	5.960.931	1.218.300	7.179.231

I debiti verso imprese controllate sono composti come riportato dalla sottostante tabella:

	31/12/2017	Variazione nell'esercizio	31/12/2018
Debiti verso ACTV			
Debiti per fatture ricevute	23.987	1.532.725	1.556.712
Debiti per fatture da ricevere	21.430.816	992.692	22.423.508
Debiti vari	41	64.797	64.838
Debiti per trasferimento dei saldi a credito delle liquidazioni mensili Iva a seguito dell'adesione al regime dell'iva di gruppo	0	4.884.938	4.884.938
Debiti per anticipazione finanziaria ex controllata PMV	4.674.626	0	4.674.626
Debiti da redistribuzione passività potenziali scissione	1.313.853	0	1.313.853

totale non proporzionale PMV			
<i>Totale debiti verso controllata ACTV</i>	27.443.323	7.475.152	34.918.475
Debiti verso VE.LA.			
Debiti per fatture ricevute	21.245	-21.245	0
Debiti per fatture da ricevere	1.732.313	6.499.111	8.231.424
Debiti vari	1.722	2.375	4.097
Debiti per incassi TDV TPL accreditati erroneamente da Istituto di credito a seguito versamento contadenaro ma già corrisposti da VE.LA. alla controllante	0	189.564	189.564
Debiti per adesione al regime del consolidato fiscale	854	90.373	91.227
Debiti per trasferimento dei saldi a credito delle liquidazioni mensili Iva a seguito dell'adesione al regime dell'iva di gruppo	85.270	-85.270	0
<i>Totale debiti verso controllata VE.LA.</i>	1.841.404	6.674.908	8.516.312
Totale	29.284.727	14.150.060	43.434.787

Nei confronti della controllata ACTV S.p.A i debiti per fatture da ricevere riguardano principalmente il contratto *gross cost* per lo svolgimento del servizio TPL e il credito per IVA, confluito nella dichiarazione congiunta di Gruppo.

Nei confronti della controllata VE.LA. S.p.A. i debiti relativi alle fatture da emettere si riferiscono principalmente al corrispettivo per il contratto di gestione e organizzazione dei servizi di vendita del TPL degli ultimi mesi del 2018 oltre ad altri addebiti minori da regolarsi a consuntivo annuale. La consistente variazione della posta è correlata alla mutata dinamica di incasso dei titoli di viaggio in quanto dal 2018 VE.LA. incassa direttamente per conto di AVM e non più per conto della controllata ACTV. Per questo motivo, nell'ambito della politica di equilibrio dei flussi finanziari all'interno del

Gruppo AVM, in attesa di poter affinare ulteriormente le tempistiche di regolamento dei rapporti intercompany nel loro insieme tra le tre società del gruppo, i debiti nei confronti della controllata, derivanti essenzialmente dal contratto TPL, sono mantenuti in linea con i crediti verso la stessa relativi agli incassi del TPL.

I debiti verso il socio controllante Comune di Venezia sono composti dalle seguenti voci di debito:

	31/12/2017	Variazione nell'esercizio	31/12/2018
Debiti per fatture ricevute e non ancora saldate al termine dell'esercizio	86.750	-86.750	0
Debiti per fatture da ricevere	4.389.271	-417.644	3.971.627
Debiti per incassi proventi ZTL e Aree sosta di competenza del Comune di Venezia	8.344.645	-7.084.815	1.259.830
Debiti per somme su quota parte dei titoli di viaggio di competenza del Comune di Venezia corrisposte dalla clientela a titolo di indennizzo a fronte delle conseguenze dannose provocate dal sistema complessivo della mobilità sul territorio comunale (DGC n. 696/2005)	7.069.058	-6.500.843	568.215
Altri debiti minori	103	15.704	15.807
Totale	19.889.827	-14.074.348	5.815.479

Si segnala che il saldo delle fatture da ricevere è riconducibile alla quota di corrispettivi per il servizio TPL di competenza del Comune di Venezia, così come stabilito dal protocollo d'intesa tra Comune di Venezia e AVM del 3 agosto 2015 relativo al trasferimento di quota parte degli introiti tariffari ai sensi dell'ex art. 4 par. 2 del REG. (CE) n. 1370/2007.

Il considerevole decremento subito dalle voci "Debiti per incassi proventi ZTL e Aree sosta" e "Debiti per somme su quota parte dei TDV a titolo di indennizzo per conseguenze dannose provocate dal sistema della mobilità" sono riconducibili alla maggiore regolarità nel rispetto delle tempistiche, contrattualmente previste e ormai a regime, di riversamento nelle casse comunali di detti introiti, ottenuta di concerto con l'Ente affidante il quale, a sua volta, ha registrato tale maggiore regolarità nel pagamento dei corrispettivi da contratto di servizio, a prescindere dall'incasso dei corrispondenti contributi da Regione Veneto, grazie anche ad operazioni di cessione di credito.

I Debiti verso imprese sottoposte al controllo della controllante Comune di Venezia comprendono debiti nei confronti delle seguenti società:

Società	31/12/2017	Variazione	31/12/2018
<i>Veritas S.p.A.</i>			
- per fatture ricevute	20.589	-2.762	17.827
- per fatture da ricevere	12.301	3.134	15.435
- altri debiti vari	210.915	-210.915	0
	243.805	-210.543	33.262
<i>Venis S.p.A.</i>			
- per fatture ricevute	2.500	12.927	15.427
- per fatture da ricevere	0	194.426	194.426
	2.500	207.353	209.853
<i>Ames S.p.A.</i>			
- per fatture ricevute	95	-95	0
- per fatture da ricevere	85	1	86
	180	-94	86
<i>Insula S.p.A.</i>			
- per fatture ricevute	39.102	- 39.102	0
	39.102	- 39.102	0
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo della controllante Comune di Venezia	285.587	-42.386	243.201

Nei confronti della società Venis le fatture da ricevere sono relative al distacco di personale, all'addebito di costi per telefonia e per servizi informatici (disaster recover e attività generale di protezione dati, acquisto di nuovi server, altri).

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate ed è così composta:

Descrizione	31/12/2017	Variazioni nell'esercizio	31/12/2018
Debiti verso erario per ritenute Irpef su retribuzioni dei lavoratori dipendenti, collaboratori coordinati e continuativi, lavoratori autonomi e occasionali e verso EE.LL. per addizionali comunali e regionali	270.245	202	270.447
Debito verso Agenzia delle Entrate - Riscossione per pagamento ultima rata avviso accertamento annualità 2007/2008/2009/2010	0	758.136	758.136
Debito per Iva ad esigibilità differita	714.924	-9.767	705.157
Debiti per imposta sostitutiva	2.539	-616	1.923
Altri debiti minori	0	409	409
	987.708	748.364	1.736.072

Si segnala che i debiti verso erario e enti pubblici territoriali per ritenute IRPEF e addizionali sulle retribuzioni dei lavoratori dipendenti, collaboratori coordinati e continuativi, lavoratori autonomi e occasionali sono stati regolarmente saldati nel corso dei primi mesi del 2019 secondo le previste scadenze fiscali.

I Debiti verso Istituti di Previdenza e Sicurezza Sociale comprendono i seguenti debiti:

Descrizione	31/12/2017	Variazioni nell'esercizio	31/12/2018
Debiti verso INPS per contributi previdenziali personale dipendente e altri	349.956	9.728	359.684
Debiti verso INAIL	0	12.313	12.313
Debiti verso INPS gestione ex INPDAP per contributi previdenziali	38.550	225	38.775
Debiti verso fondi pensione per la previdenza complementare	100.827	3.195	104.022

	489.333	25.461	514.794
--	---------	--------	---------

I contributi in questione sono stati regolarmente versati nel corso dei primi mesi del 2019.

La voce Altri debiti è composta come riportato nella sottostante tabella:

Descrizione	31/12/2017	Variazioni nell'esercizio	31/12/2018	Scadenza entro 12 mesi	Scadenza oltre 12 mesi ma entro 5 anni	Scadenza oltre 5 anni
Debiti verso organi aziendali (Componenti del Consiglio d'Amministrazione, Collegio Sindacale, Organismo di Vigilanza, Società di revisione)	83.309	9.089	92.398	92.398	0	0
Altri debiti minori nei confronti del personale dipendente (rimborso spese per trasferte, TFR trattenuto a titolo di cauzione, debiti per welfare aziendale, altri)	31.001	-7.715	23.286	23.286	0	0
Debiti per ferie maturate dal personale dipendente e non godute	844.048	42.571	886.619	886.619	0	0
Depositi cauzionali	90.923	-6.673	84.250	84.250	0	0
Debiti verso terzi per trattenute varie effettuate al personale dipendente	7.175	10.148	17.323	17.323	0	0
Debiti per importi ZTL corrisposti anticipatamente dalla clientela	11.162	42.702	53.864	53.864	0	0
Debiti verso Ministero dell'Ambiente a seguito accordo di transazione sottoscritto nel 2014 e relativo agli oneri di disinquinamento gravanti su alcune aree posti a carico della società	716.471	-119.412	597.059	119.411	477.648	0
Debiti verso terzi per asseverazione ganci tram	66.306	-7.437	58.869	58.869	0	0
Debiti per ritenute 0,5% infortuni	110.962	0	110.962	110.962	0	0
Altri debiti vari minori (pagamenti a mezzo carta di credito, altri di minore entità)	67.224	12.737	79.961	79.961	0	0
	2.028.581	-23.990	2.004.591	1.526.943	477.648	0

La voce debiti verso Ministero dell'Ambiente è relativo ad un accordo di transazione sottoscritto nel 2014 e relativo agli oneri di disinquinamento gravanti su alcune aree possedute in passato e posti a carico della società.

RATEI E RISCONTI

Tabella: **Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi**

Descrizione	31/12/2017	Variazione nell'esercizio	31/12/2018
Ratei passivi	1.629.862	-138.960	1.490.902
Risconti passivi	121.006.936	-4.417.691	116.589.245
E) Ratei e risconti	122.636.798	-4.556.651	118.080.147

Descrizione	31/12/2017	Variazioni nell'esercizio	31/12/2018	Scadenza entro 12 mesi	Scadenza oltre 12 mesi ma entro 5 anni	Scadenza oltre 5 anni
Ratei per quota parte di competenza quattordicesima mensilità	258.763	30.459	289.222	289.222	0	0
Ratei per oneri finanziari relativi ad interessi su prestiti obbligazionari, su mutui e su Interest Rate Swap	1.371.099	-169.419	1.201.680	1.201.680	0	0
Totale Ratei Passivi	1.629.862	-138.960	1.490.902	1.490.902	0	0
Cessione abbonamenti plurimensili con scadenza gennaio e/o altro mese anno 2018	6.880.343	616.674	7.497.017	7.497.017	0	0
Risconti passivi minori vari	0	410	410	410	0	0
Contributi in conto investimenti	114.126.593	-5.034.775	109.091.818	5.387.185	19.886.127	83.818.506
Totale Risconti Passivi	121.006.936	-4.417.691	116.589.245	12.884.612	19.886.127	83.818.506
Totale	122.636.798	-4.556.651	118.080.147	14.375.514	19.886.127	83.818.506

I risconti passivi per contributi in conto investimenti comprendono i contributi per la realizzazione della funicolare terrestre Tronchetto-Piazzale Roma a Venezia, c.d. "People Mover", per l'ampliamento della rete di controllo con telecamere per la ZTL, per l'ampliamento del sistema di

Bike Sharing a Mestre nonché i contributi relativi alla realizzazione del sistema tramviario Venezia Mestre e per la realizzazione di pontoni, pontili e approdi per l'attracco dei mezzi acquei adibiti al trasporto pubblico.

NOTA INTEGRATIVA CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

La voce in questione è composta dalle seguenti voci di ricavo:

Tabella: **Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per categoria di attività**

Categoria di attività	2018
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	251.783.723
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	- 14.935.501
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	90.477
Altri ricavi e proventi	
- contributi in conto esercizio	2.720
- vari	18.267.984
Totale altri ricavi e proventi	18.270.704
Totale	255.209.403

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono dettagliati come riportato nella sottostante tabella:

Descrizione	2017	Variazione	2018
Vendita titoli di viaggio alla clientela per servizio TPL	148.868.745	-2.280.301	146.588.444
Ricavi per attività di servizi di trasporto "atipici" , servizi a chiamata, integrazioni tariffarie, diritti di agenzia, sanzioni elevate alla clientela per irregolarità dei titoli di viaggio	1.986.481	170.099	2.156.580
Ricavi accessori ai servizi di TPL	2.940.168	-53.693	2.886.475
Ricavi dai servizi della mobilità privata (corrispettivi per transiti/abbonamenti alla sosta presso i garage di proprietà/gestione, servizi di car e bike sharing, corrispettivi per la gestione del bicipark, corrispettivi per la gestione del sistema di funicolare terrestre denominato "People Mover", corrispettivi gestione darsene, altri di minore entità	14.812.119	-522.385	14.289.734
Corrispettivi per contratti di servizio stipulati con gli enti locali affidanti il servizio TPL e di mobilità privata	68.132.129	1.782.546	69.914.675

Ricavi da lavori pubblici e ricavi conto terzi	85.872	15.823.219	15.909.091
Altri ricavi di minore entità	53.420	-14.696	38.724
	236.878.934	14.904.789	251.783.723

I ricavi sono realizzati nell'ambito territoriale del Comune di Venezia, di parte della Città Metropolitana di Venezia e province limitrofe.

Da evidenziare il considerevole incremento avvenuto nella voce "Ricavi da lavori pubblici e ricavi conto terzi" dovuto al completamento dell'opera viaria denominata "Vallenari bis – secondo lotto" nel comune di Venezia Mestre, la cui progettazione e realizzazione era stata affidata, da parte del Comune di Venezia alla Società. L'incremento in commento è pertanto speculare al relativo decremento fatto registrare dalla voce "Variazione dei lavori in corso su ordinazione"

Gli altri ricavi e proventi sono composti da:

Descrizione	2017	Variazione	2018
Locazioni immobiliari e di spazi pubblicitari	1.059.657	196.885	1.256.542
Penalità contrattuali e risarcimenti vari	293.015	338.091	631.106
Proventi per attività di manutenzione svolte verso terzi	5.791	-5.791	0
Quota dell'esercizio dei contributi in conto investimenti	5.272.883	13.111	5.285.994
Sopravvenienze attive ordinarie	464.451	3.100.245	3.564.696
Ricavi per addebito personale dipendente quota parte del costo mensa	9.998	155	10.153
Realizzazione di plusvalenze da cessione di immobilizzazioni	75.879	-72.279	3.600
Rimborsi di costi e oneri per personale distaccato, costi vari di struttura e recuperi da controllate	4.883.761	2.416.653	7.300.414
Recuperi spese verso terzi	226.766	-199.745	27.021
Altri ricavi vari (arrotondamenti, rimborsi vari al personale dipendente, altri di minore entità)	78.945	109.513	188.458
Contributi in conto esercizio	3.163	-443	2.720
	12.374.309	5.896.395	18.270.704

I rimborsi per il personale distaccato e riaddebiti/recuperi costi dalle società controllate rappresentano il riaddebito del puro costo del personale di AVM S.p.A. distaccato presso le altre aziende del Gruppo

a seguito dell'attività di riorganizzazione aziendale che ha comportato una diversa allocazione e redistribuzione delle risorse umane nell'ambito del Gruppo AVM al fine di migliorarne i processi di integrazione, efficienza e produttività. I costi vari di struttura e recuperi da controllate, fanno riferimento alla fatturazione a queste ultime di servizi svolti dalla Capogruppo a loro favore e il riaddebito di quota parte delle spese d'investimento sostenute per tutte le Società del Gruppo.

Il conto penalità contrattuali e risarcimenti si riferisce sia al riaddebito alla controllata ACTV di alcune penalità derivanti dal mancato rispetto/conseguimento di alcuni parametri quali/quantitativi previsti nel contratto di servizio relativo all'affidamento dello svolgimento del servizio di TPL e ad alcuni risarcimenti assicurativi per sinistri.

Da segnalare il consistente incremento subito dalla voce sopravvenienze attive dovuto prevalentemente allo storno parziale di alcuni fondi (fondo del personale, fondo rischi legali e soprattutto fondo imposte) in quanto sono venuti meno i presupposti che avevano a suo tempo portato ad appostare gli accantonamenti in questione.

La voce Contributi in conto investimenti rappresenta la quota di competenza dell'anno del montante complessivo dei contributi in conto capitale erogati nel corso degli anni da Regione Veneto, da altri Enti Territoriali e, per quanto attiene il sistema tramviario, dallo Stato. La quota annua dei contributi da iscriversi nella voce in questione è determinata in modo proporzionale alle quote di ammortamento dei cespiti che hanno goduto del finanziamento in base alla percentuale a suo tempo finanziata.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Descrizione	2017	Variazione	2018
Materie prime, sussidiarie di consumo e merci	1.549.340	-258.913	1.290.427
Per servizi	208.222.022	6.662.830	214.884.852
Per godimento di beni di terzi	1.640.452	-131.781	1.508.671
Salari e stipendi	7.825.613	345.103	8.170.716
Oneri sociali	2.477.405	89.596	2.567.001
Trattamento di fine rapporto	556.779	6.114	562.893
Altri costi del personale	925.993	62.752	988.745
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.885.478	5.641	1.891.119
Ammortamento immobilizzazioni materiali	12.535.637	103.055	12.638.692
Svalutazione delle immobilizzazioni	7.500	27.897	35.397
Svalutazioni crediti attivo circolante	257.000	773.483	1.030.483
Variazione rimanenze materie prime	18.087	-18.940	-853
Accantonamento per rischi	28.936	101.064	130.000

Altri accantonamenti	45.000	0	45.000
Oneri diversi di gestione	7.144.202	-943.881	6.200.321
	245.119.444	6.824.020	251.943.464

Nel titolo in esame sono compresi i costi della gestione caratteristica che hanno contribuito a determinare il valore della produzione.

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

La voce in esame comprende le seguenti voci di costo:

Descrizione	2017	Variazione	2018
Acquisti materiali per ricambistica	30.352	38.845	69.197
Acquisti combustibili, lubrificanti e forza motrice energia elettrica	185.458	-40.040	145.418
Acquisto supporti elettronici per documenti di sosta e titoli di viaggio	1.048.778	-125.254	923.524
Materiali di consumo, vario, cancelleria, acquisto vestiario per il personale del movimento, oneri accessori acquisto	284.752	-132.464	152.288
	1.549.340	-258.913	1.290.427

Costi per servizi

La posta in esame comprende le seguenti voci di costo:

Descrizione	2017	Variazione	2018
Spese di manutenzioni e riparazioni, spese di trasporto materiali, lavori vari di manovalanza	1.231.813	235.206	1.467.019
Utenze idriche, elettriche gas, telefoniche	494.737	-38.510	456.227
Pulizia e vigilanza	716.467	54.746	771.213
Esternalizzazione linee	182.503.362	5.374.979	187.878.341
Mensa	175.447	-1.235	174.212
Aggi e spese di organizzazione servizi di vendita documenti di viaggio	12.777.351	439.317	13.216.668
Aggi riconosciuti a terzi per la vendita dei documenti di sosta e TPL	355.170	2.610.184	2.965.354
Spese per consulenze tecniche, spese legali e notarili,, costi per attività di revisione contabile e certificazione del bilancio, spese per organi aziendali - consiglio d'amministrazione, collegio sindacale, organismo di vigilanza, responsabile anticorruzione	393.782	-14.510	379.272
Assicurazioni	372.916	24.594	397.510

Servizi ecologici	68.408	-8.913	59.495
Costi per call center	11.058	-8.357	2.701
Costi per servizio rimozione natanti	71.250	-1.400	69.850
Costi di formazione e di selezione del personale	51.551	12.756	64.307
Costi personale distaccato e per il riaddebito dei costi di struttura	2.559.373	2.387.542	4.946.915
Spese per inserzioni e pubblicità e prestazioni per attività di comunicazione	84.753	-8.807	75.946
Rimborsi spese a dipendenti	14.753	5.029	19.782
Spese postali	149.030	8.618	157.648
Visite Ispettorato del lavoro, medicina preventiva e visite medico-fiscali	7.866	386	8.252
Commissioni e oneri bancari, per fidejussioni e per incassi a mezzo POS e carte di credito	105.041	-45.318	59.723
Costi per raccolta e conta incassi	255.326	-622	254.704
Costi per lavori pubblici e service	5.300.886	-4.551.841	749.045
Prestazioni diverse varie	475.285	153.584	628.869
Altri costi di minore entità (contriobuti INPS l 335/1995, spese per sondaggi, rimborsi spese a terzi, analisi di laboratorio, altri)	46.397	35.402	81.799
	208.222.022	6.662.830	214.884.852

Per un dettagliato commento sulle principali variazioni di questa voce si rimanda a quanto già illustrato nella relazione sulla gestione.

Da segnalare il considerevole decremento della voce “Lavori pubblici e service” dovuta al completamento dei lavori per la realizzazione dell’opera viaria denominata Vallenari – bis II° lotto in Mestre – Venezia.

Viceversa, la posta ha riscontrato significativi incrementi nella voce “Eternalizzazioni linee”, in relazione al maggior corrispettivo versato alla controllata ACTV a copertura degli incrementi del costo del personale e del prezzo dei carburanti subiti da quest’ultima, nonché nella voce “Aggi riconosciuti a terzi per la vendita dei documenti di sosta e TPL”, in quanto dal 2018 detta posta non è più rilevata direttamente nel bilancio della controllata ACTV, ed infine nella voce “Costi personale distaccato e per il riaddebito dei costi di struttura”, a seguito del distacco presso AVM del personale dell’intera funzione sistemi informativi della propria controllata ACTV.

Costi per il godimento dei beni di terzi

Si riporta il dettaglio della composizione della voce in commento:

Descrizione	2017	Variazione	2018
Locazioni immobiliari passive e spese condominiali	336.390	-13.570	322.820
Canoni noleggio vari (hardware/fotocopiatori/ecc)	364.013	-90.343	273.670
Canoni di gestione servizi di mobilità privata	100.931	22.522	123.453
Canoni di concessione spazi acquei	836.622	-54.392	782.230
Canoni spazi vari e altri	2.496	4.002	6.498
	1.640.452	-131.781	1.508.671

Il conto “Canoni di gestione servizi alla mobilità privata” comprende anche i canoni che la Società paga al Comune di Venezia per la concessione delle strutture di ricovero natanti.

Infine il conto “canoni concessione spazi acquei” comprende anche il canone dell’Autorità Portuale di Venezia per la concessione all’utilizzo per lo svolgimento del servizio di TPL (vaporette) degli spazi acquei (canali e rii navigabili) nella Città di Venezia.

Costi per il personale

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

Descrizione	2017	Variazione	2018
Salari e stipendi	7.825.613	345.103	8.170.716
Oneri sociali	2.477.405	89.596	2.567.001
Trattamento Fine Rapporto	556.779	6.114	562.893
Altri costi del personale e accantonamenti	925.993	62.752	988.745
	11.785.790	503.565	12.289.355

La voce “Altri costi del personale e accantonamenti” include gli oneri a carico azienda per l’adesione del proprio personale dipendente al fondo pensione di categoria nonché gli accantonamenti per MBO per il personale quadro e dirigente e per il Premio di Risultato (PDR) per il personale non quadro e dirigente.

Ammortamento delle immobilizzazioni

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali sono così composti

Descrizione	2017	Variazione	2018
Costi d'impianto e ampliamento	132.775	-125.945	6.830
Licenze, marchi e diritti simili	757.270	-153.384	603.886
Altre (migliorie su beni di terzi)	995.433	284.970	1.280.403
	1.885.478	5.641	1.891.119

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono così composti

Descrizione	2017	Variazione	2018
Fabbricati	4.893.936	35.369	4.929.305
Impianti e macchinari	3.130.001	-14.244	3.115.757
Attrezzature industriali e commerciali	4.052.832	57.444	4.110.276
Altri beni	458.868	24.486	483.354
	12.535.637	103.055	12.638.692

Altre svalutazioni delle immobilizzazioni

La posta in commento è relativa alla svalutazione di alcune immobilizzazioni immateriali e materiali non più idonei ad essere utilizzate nei processi produttivi aziendali al fine di allinearne il valore netto contabile a quello del presumibile realizzo.

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

Comprende le penalità per il mancato ovvero parziale conseguimento dei parametri quali/quantitativi nell'esecuzione dei contratti di servizio per il TPL nei confronti degli Enti Locali affidanti, nonché la svalutazione prudenziale di alcuni crediti nei confronti di clienti di difficile recuperabilità.

Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Esprime la variazione intervenuta nelle rimanenze di materiali e ricambi utilizzate per il processo produttivo, nonché i tagliandi per i parcheggi, le tessere scalari e i supporti elettronici (TSC) per parcheggi e titoli di viaggio rispetto all'ammontare esistente all'inizio dell'anno.

Accantonamento per rischi

Trattasi di accantonamenti stanziati per far fronte a potenziali passività derivanti da soccombenza in cause legali in corso.

Altri accantonamenti

La posta in commento è relativa all'accantonamento per le spese di manutenzione programmata per il sistema di funicolare terrestre denominato "People Mover".

Oneri diversi di gestione

Descrizione	2017	Variazione	2018
I.V.A. indetraibile	4.740.000	-4.740.000	0
Imposte varie (I.M.U., imposte per produzione energia elettrica, Tares e altre), tasse di proprietà mezzi e di iscrizione, revisione e immatricolazione	751.160	1.820.104	2.571.264
Contributi Circolo ricreativo aziendale e ad associazioni di categoria e altri	284.565	-24.876	259.689
Minusvalenze su immobilizzazioni	3.056	-3.056	0
Sopravvenienze passive ordinarie	146.503	12.221	158.724
Diritti vari (CCIAA, diritti di segreteria, ecc.)	166.169	-183	165.986
Altri (abbonamenti a riviste, agevolazioni tariffarie TPL per persone con disabilità motoria, adeguamento contratto intercompany con la controllata Ve.La., franchigie assicurative, multe e ammende, altri costi minori)	1.052.749	1.991.909	3.044.658
	7.144.202	-943.881	6.200.321

Si ricorda che l'IVA indetraibile era stata stanziata lo scorso esercizio con contropartita al fondo imposte per far fronte al rischio derivante dalla notifica di avvisi di accertamento in materia di IVA.

Da rilevare l'incremento delle voci "Imposte varie" e "Altri" dovuti rispettivamente allo stanziamento dell'imposta di registro e delle relative sanzioni a seguito della notifica, da parte dell'Amministrazione finanziaria, dell'avviso di accertamento per mancata registrazione della

scrittura di compensazione delle partite creditorie e debitorie nei confronti della controllata ACTV commentata in altra parte della presente Nota Integrativa.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

I proventi e oneri finanziari sono composti come da sottostante tabella:

Descrizione	2017	Variazione	2018
<i>15) Proventi da partecipazioni</i>			
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	42.652	-42.652	0
	42.652	-42.652	0
<i>16) Altri proventi finanziari</i>			
d) Proventi diversi dai precedenti			
- da imprese controllate	8.039	289.541	297.580
- da controllanti	1.028.789	-38.476	990.313
- altri	41.326	3.915.125	3.956.451
	1.078.154	4.166.190	5.244.344
<i>Interessi e altri oneri finanziari</i>			
- verso controllate	70.119	0	70.119
- verso controllanti	0	702.745	702.745
- altri	7.052.029	-778.816	6.273.213
	7.122.148	-76.071	7.046.077
Totale proventi e oneri finanziari	-6.001.342	4.199.609	-1.801.733

Di seguito si fornisce il dettaglio della voce “Altri proventi finanziari

Descrizione	2017	Variazione	2018
<i>16) Altri proventi finanziari</i>			
d) Proventi diversi dai precedenti			
<i>- da imprese controllate</i>			
Interessi su finanziamento controllata Ve.La.	8.039	-3.059	4.980
Interessi su finanziamento impresa controllata ACTV	0	292.600	292.600
	8.039	289.541	297.580
<i>- da controllanti</i>			
Interessi verso controllante Comune di Venezia per dilazione di pagamento fatture relative alla consegna dell'opera denominata "Vallenari Bis - primo lotto"	1.028.789	-38.476	990.313
	1.028.789	-38.476	990.313
<i>- altri</i>			
Interessi su depositi bancari	21.576	-7.086	14.490
Interessi di mora	323	-296	27
Interessi su rimborsi imposte anni precedenti	19.427	-19.427	0
Interessi su avvisi di accertamento IVA accantonati a Fondo imposte lo scorso esercizio e rilasciati nel presente esercizio	0	994.931	994.931
Rimborso contratto derivato estinto anticipatamente a seguito del lodo arbitrale favorevole alla Società.	0	2.947.003	2.947.003
	41.326	968.122	3.956.451
Totale altri proventi finanziari	1.078.154	1.219.187	5.244.344

Interessi e altri oneri finanziari

Gli interessi passivi verso controllate si riferiscono agli interessi passivi corrisposti alla controllata ACTV sulla anticipazione finanziaria ex controllata PMV.

Gli interessi passivi verso controllante si riferiscono agli interessi da riconoscere al Comune di Venezia a seguito ritardati versamenti delle somme corrisposte in qualità di agente contabile per il periodo 2012 – 2018 già commentati in altra parte della presente Nota Integrativa.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Tabella: **Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti**

Interessi e altri oneri finanziari	
Prestiti obbligazionari	113.091
Debiti verso banche	5.984.001
Altri	176.121
Totale	6.273.213

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI DIFFERITE E ANTICIPATE

La posta in esame comprende l'intero ammontare di competenza del tributo IRAP, IRES, le imposte afferenti ad esercizi precedenti e le imposte anticipate

Si ricorda che le società del gruppo AVM (la capogruppo AVM, VE.LA. S.p.A. e ACTV S.p.A.) partecipano al c.d. regime del “consolidato fiscale” (D.lgs. n. 344/2003).

Di seguito si forniscono le seguenti informazioni relative al “consolidato fiscale”:

Durata “fiscale” del consolidamento con ACTV e VE.LA.: anni tre (periodi d'imposta 2016– 2017 – 2018)

- Durata del contratto di consolidamento e termine scadenza: per il periodo di durata “fiscale” del consolidamento;
- Utilizzo delle perdite: le eventuali perdite risultanti dalle dichiarazioni fiscali sono utilizzate ad insindacabile giudizio da parte della controllante;
- Remunerazione delle perdite e dei trasferimenti di Reddito Operativo Lordo: Gli accordi sottoscritti prevedono le seguenti remunerazioni: sia ACTV S.p.A. che VE.LA. S.p.A.:

remunerazione pari all'aliquota IRES vigente nei periodi d'imposta di validità del contratto di consolidamento;

- Pagamento dell'indennizzo: l'indennizzo sarà corrisposto solo all'effettiva fruizione delle perdite da parte della controllante o di altre società partecipanti al consolidato fiscale. Pertanto le perdite non utilizzate, in quanto non compensabili, verranno riportate a nuovo;
- Interruzione anticipata o mancato rinnovo dell'opzione: le perdite trasferite alla controllante e non ancora utilizzate rimangono di esclusiva pertinenza della controllante stessa, fermo restando il riconoscimento dell'indennizzo secondo quanto indicato precedentemente.

Le imposte sul reddito d'esercizio sono composte come riportato nella tabella sottostante:

Descrizione	2017	Variazione	2018
<i>Imposte correnti</i>			
IRAP	610.842	-363.805	247.037
IRES	2.348.092	-1.492.069	856.023
	2.958.934	-1.855.874	1.103.060
Imposte di esercizi precedenti	179.735	-181.468	-1.733
<i>Imposte differite</i>			
IRES	0	- 3.062	- 3.062
	0	- 3.062	- 3.062
<i>Imposte anticipate</i>			
IRAP	-38.840	54.652	15.812
IRES	-1.010.760	830.978	-179.782
	-1.049.600	885.630	-163.970
	2.089.069	-1.154.774	934.295

Tabella 1: Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee	0	0
Totale differenze temporanee deducibili	11.214.229	2.100.430
Totale differenze temporanee imponibili	0	0
Differenze temporanee nette	-11.214.229	-2.100.430
B) Effetti fiscali	0	0
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	-2.615.181	-97.729

Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	339.024	15.812
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	-2.276.157	-81.917

Tabella 2: **Dettaglio differenze temporanee deducibili**

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Altri accantonamenti (da Tax Planning)	8.075.121	749.091	8.824.212	24,00%	2.117.811	0	0
Strumenti finanziari derivati passivi	4.562.215	- 2.174.448	2.387.767	24,00%	573.064	0	0
Accantonamento a fondi vari	910.940	- 411.140	499.800	0	0	3,90%	19.492
Perdita su lavori in corso di ordinazione - commessa opera stradale Vallenari Bis II° lotto	491.926	- 491.926	0	0	0	3,90%	0
Accantonamento per IVA indetraibile - avvisi di accertamento	1.103.000	0	1.103.000	0	0	3,90%	43.017
Accantonamento per oneri futuri su opera viaria Vallenari BIS II° Lotto	0	497.630	497.630	0	0	3,90%	19.408

NOTA INTEGRATIVA ALTRE INFORMAZIONI

Nel corso dell'esercizio non sono state sottoscritte nuove azioni della società.

Non vi sono azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli e valori simili emessi dalla Società.

La società ha concesso le seguenti garanzie:

- ipoteca sul fabbricato Autorimessa Comunale a garanzia del rimborso dei prestiti obbligazionari rilasciata a favore dell'obbligazionista sottoscrittore. Il valore di iscrizione di detta ipoteca ammonta a euro 55 milioni;
- ipoteca di quarto grado sul cespite Autorimessa Comunale per euro 45.000.000 a garanzia del finanziamento bancario ottenuto per la realizzazione, da parte da parte della controllata

ACTV, del nuovo cantiere navale in Venezia – Isola Nova del Tronchetto e per futuri investimenti da realizzarsi entro il 2018 è garantito;

- ipoteca, sul cespite parcheggio interrato a Mestre Venezia – Via Costa per euro 13.260.000, a favore di primario istituto bancario a garanzia del capitale e degli oneri accessori del finanziamento concesso per la realizzazione dell'opera in questione;

La società ha in essere i seguenti contratti derivati:

Copertura del Rischio di Tasso	Passività coperta - Nozionale	Valutazione a Fair value	Data Stipula	Scadenza
Interest Rate Swap	Obbligazione rif. 56087 – Importo di riferimento: 22.000.000 Euro - Nozionale: 22.000.000 Nozionale residuo 31/12/2018: 9.931.360 Tasso fisso contropartita: 5,15%	-1.661.946	29/06/2006	31/08/2025
Interest Rate Swap	Obbligazione rif. 14417 – Importo di riferimento: 9.000.000 Euro - Nozionale: 9.000.000 Nozionale residuo 31/12/2018: 4.426.132 Tasso fisso contropartita: 5,02%	-725.821	30/11/2007	31/08/2025

La società, in qualità di soggetto che detiene partecipazioni in imprese controllate (ACTV S.p.A. e VE.LA. S.p.A) redige il bilancio consolidato e copia dello stesso è depositato presso la propria sede sociale in Venezia – Isola Nova del Tronchetto n. 33.

DATI SULL'OCCUPAZIONE

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, è di seguito rappresentato

Tabella: **Numero medio di dipendenti ripartiti per categoria**

Dipendenti	Numero medio
Dirigenti	12
Quadri	6
Impiegati	89
Operai	0

Altri dipendenti	86
Totale Dipendenti	193

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore autonoleggio (AUSITRA).

COMPENSI AMMINISTRATORI E SINDACI

Si riportano i compensi spettanti agli Amministratori e ai membri del Collegio Sindacale.

Tabella: **Ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi a amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto**

	Compensi	Anticipazioni	Crediti	Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate
Amministratori	76.640	0	0	0
Sindaci	85.110	0	0	0
Totale compensi a amministratori e sindaci	161.750	0	0	0

Per completezza d'informazione si evidenzia che:

- il Collegio sindacale ha rispettato la Direttiva emanata dal Comune di Venezia il 22 aprile 2013 PG 2013/185665, nella quale sono stati stabiliti i criteri per la determinazione del compenso dei Collegi Sindacali delle società controllate dal Comune di Venezia. Gli importi riportati sono comprensivi dei contributi previdenziali alle Casse di previdenza spettanti e previsti dalla vigente normativa;
- nel corso dell'anno 2018 sono stati corrisposte ai membri del Consiglio d'Amministrazione indennità a titolo di rimborsi per spese per missioni e trasferte per complessivi Euro 892 determinate ai sensi della Direttiva emanata dal Comune di Venezia il 31 maggio 2011 PG 2011/231749 in tema di "rimborso delle spese viaggio per carburante a favore degli amministratori delle società partecipate" e ai sensi dell'articolo 1 comma 727 della legge 296/2006 e dell'articolo 84 del D.lgs. n. 267/2000.

COMPENSI REVISORE LEGALE O SOCIETÀ DI REVISIONE

L'incarico di revisione legale ai sensi del D. Lgs 27 gennaio 2010, nr. 39 è affidato alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.

Tabella: **Ammontare dei corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione**

Corrispettivi	Valore
Revisione legale dei conti annuali	30.360
Altri servizi di verifica svolti	0
Servizi di consulenza fiscale	0
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	0
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	30.360

Il compenso riportato è comprensivo dei rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento dell'incarico (spese per trasferimenti, di segreteria e comunicazione, varie).

INFORMAZIONI SULLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Nel corso dell'esercizio la società ha intrattenuto molteplici rapporti con le proprie società controllate

Società/Ente	Crediti finanziari	Crediti Commerciali	Fondo Svalutazione Crediti	Altri Crediti	Crediti da consolidato fiscale e Iva di gruppo	Totale Crediti
Comune di Venezia (controllante)	0	36.255.767	2.029.017	5.681.464	0	39.908.214
ACTV SpA	21.032.565	6.811.413	0	2.681.981	2.875.214	33.401.173
VELA SpA	181.395	1.765.071	0	11.489.447	1.212.385	14.648.298
Totali	21.213.960	44.832.251	2.029.017	19.852.892	4.087.599	87.957.685

Società/Ente	Debiti finanziari	Debiti Commerciali	Altri debiti	Debiti da consolidato fiscale e iva di gruppo	Totale debiti
Comune di Venezia (controllante)	0	3.971.627	1.843.852	0	5.815.479
ACTV SpA	4.674.626	23.980.220	1.378.691	4.884.938	34.918.475
VE.LA. SpA	0	8.231.424	193.661	91.227	8.516.312
Totali	4.674.626	36.183.271	3.416.204	4.976.165	49.250.266

I principali rapporti con l'Ente controllante sono i seguenti:

- contratto di servizio tra il Comune di Venezia e AVM S.p.A. per la gestione dei servizi di TPL affidati *in house* (servizi minimi di navigazione nella laguna di Venezia e servizi automobilistici di bus e tram nel territorio urbano di Mestre e delle isole di Lido e Pellestrina). Per questo contratto l'Ente Affidante Comune di Venezia ha riconosciuto per l'anno 2017 ad AVM un corrispettivo annuo pari ad euro 52.011.382 oltre a IVA secondo normativa;
- nell'ambito del contratto di servizio di cui al punto precedente AVM S.p.A. ha inoltre riscosso somme in nome e per conto del Comune di Venezia relative a quota parte del costo del biglietto per non residenti a titolo di risarcimento per i danni provocati dal moto ondoso procurato dai maggiori servizi necessari a trasportare i flussi turistici, per euro 21.986.048 di cui al 31 dicembre 2018 risultano ancora da versare all'ente euro 568.215 e a quota parte degli introiti tariffari, a seguito della manovra tariffaria deliberata nel 2015, come da Protocollo d'Intesa Comune di Venezia-AVM, datato 03 agosto 2015, per euro 10.600.00, di cui al 31 dicembre 2018 risultano ancora da versare all'ente euro 2.572.992;
- contratto di servizio tra il Comune di Venezia e AVM S.p.A. per la gestione dei servizi ausiliari della mobilità affidati *in house* (gestione parcheggi, gestione parcheggi scambiatori, gestione aree sosta a pagamento, gestione servizio ZTL, gestione servizi di ciclabilità, gestione aree sosta imbarcazioni, gestione rimozione natanti, gestione pontili non di linea, gestione People Mover). Per questo contratto il Comune di Venezia ha riconosciuto ad AVM S.p.A. corrispettivi per euro 4.189.227 oltre IVA;

- nell'ambito del contratto di servizio di cui al punto precedente, AVM S.p.A. ha riscosso somme in nome e per conto del Comune di Venezia per euro 21.778.959 per proventi derivanti dal rilascio dei lasciapassare per la ZTL bus turistici e per euro 3.805.743 per proventi della sosta su strada. Al 31 dicembre 2018 il debito di AVM verso il Comune di Venezia per le somme riscosse e da versare ammonta a euro 1.293.018.
- realizzazione dell'opera viaria della via Vallenari-bis a Mestre – Venezia secondo lotto. Per l'esecuzione di tale opera, conclusa e consegnata nel corso dei primi mesi del 2018, AVM S.p.A. ha fatturato un corrispettivo pari a euro 15.909.091;

Le predette operazioni sono effettuate a valore di mercato.

Sono inoltre in essere con il Comune di Venezia altri contratti di importo complessivamente modesto per la cessione di servizi commerciali tipici dell'attività di AVM S.p.A. (abbonamenti ai parcheggi, al TPL, bike sharing, ecc.). Tali operazioni sono anch'esse effettuate a valore di mercato.

AVM S.p.A. ha rendicontato negli anni e fino al 31 dicembre 2018 investimenti per i quali beneficia di contributi che riceve direttamente o per il tramite del Comune di Venezia. I crediti iscritti nel bilancio 2018 della Società per queste specifiche poste sono:

- residuo credito per contributi Comune di Venezia per l'acquisto e implementazione di una idroambulanza per euro 18.829. Si ricorda che detti contributi coprono il 100% dei costi sostenuti da AVM.
- crediti per contributi in conto impianti per euro 5.644.282 relativi alla realizzazione/ristrutturazione di approdi per il servizio TPL nell'ambito della Città storica di Venezia.

Si forniscono inoltre, per completezza, le seguenti informazioni relative ai rapporti che AVM S.p.A. ha intrattenuto nel corso del 2018 con le società controllate ACTV e VE.LA. che sono soggette alla propria attività di direzione e coordinamento. Si ricorda che non sono presenti operazioni atipiche e/o inusuali e tutte le operazioni poste in essere tra le parti sono regolate da normali condizioni di mercato.

ACTV S.p.A.

- AVM SpA ha in essere, dal 1° gennaio 2015 un contratto in regime di *gross cost* per la prestazione di servizi connessi alla gestione del TPL di cui AVM è titolare e di cui,

quest'ultima, ha affidato lo svolgimento ad ACTV. Il corrispettivo per detto contratto per l'anno 2018 è stato pari a euro 184.641.000.

- è in essere, dal 1° aprile 2013, un contratto di locazione relativo all'unità immobiliare sita in Isola Nova del Tronchetto 33 e adibita a sede aziendale di AVM SpA. Il corrispettivo per l'anno 2018 è fissato in euro 132.178;
- dal 2013 è operativo un percorso di integrazione della struttura organizzativa, nell'ambito del quale sono stati concordati dei distacchi e dei servizi infragruppo. L'accordo ha comportato operazioni che hanno prodotto in AVM proventi per euro 6.833.415 e costi per euro 4.453.535. Inoltre sono stati posti in essere il riaddebito di spese connesse all'utilizzo degli impianti fissi per la quota parte relativa alla gestione in proprio da parte di ACTV dei servizi di TPL che gli sono rimasti in capo in proroga per complessivi euro 209.000.
- i crediti finanziari sono originati dal finanziamento concesso per garantire l'equilibrio finanziario di ACTV al fine di consentirle di porre in essere quei consistenti investimenti (soprattutto nel settore automobilistico) che la controllata ha già iniziato ad effettuare nel corso del 2018.
- I crediti e debiti da consolidato fiscale e IVA di gruppo sono generati rispettivamente dagli acconti versati/ritenute d'acconto subite e dal trasferimento delle imposte correnti, nonché dalle risultanze delle liquidazioni iva periodiche, per la parte non regolata al 31 dicembre 2018.

VE.LA. S.p.A.

- I crediti commerciali originano principalmente dal contratto per l'affidamento e la gestione dei proventi incassati in nome e per conto di AVM nell'ambito del servizio di vendita dei titoli di viaggio. Altri crediti sono relativi al contratto per i servizi di staff di profilo tecnico amministrativo nonché per la retrocessione dei proventi pubblicitari sui mezzi e le strutture adibite al TPL. I debiti commerciali invece derivano principalmente dai servizi commerciali, marketing e di comunicazione esterna svolti dalla controllata.
- I debiti finanziari verso AVM derivano dal finanziamento concesso per l'acquisto della partecipazione totalitaria di VME, successivamente incorporata in VE.LA.
- I crediti e debiti da consolidato fiscale e iva di gruppo sono generati rispettivamente dagli acconti versati/ritenute d'acconto subite e dal trasferimento delle imposte correnti, nonché dalle risultanze delle liquidazioni iva periodiche, per la parte non regolata al 31 dicembre 2018.

Vi sono in essere tra AVM S.p.A. e ACTV S.p.A. e tra AVM S.p.A. e VE.LA. S.p.A. anche altri contratti per prestazioni di servizi commerciali tipici dell'attività di ciascuna società (abbonamenti ai servizi di TPL, abbonamenti ai parcheggi, ecc.). Tali operazioni di importo unitario modesto e complessivamente non significative, sono anch'esse effettuate a valore di mercato.

Oltre ai rapporti intercorsi con le proprie società controllate AVM ha intrattenuto molteplici rapporti con altre società controllate direttamente/indirettamente dal socio Comune di Venezia., operazioni che si sono svolte tutte a valori di mercato.

I rapporti commerciali effettuati da AVM nei confronti di Veritas hanno riguardato quasi esclusivamente l'acquisto del servizio idrico nonché il pagamento della TARI.

Nei confronti di Venis i rapporti hanno riguardato il distacco di personale e costi legati alla fornitura di servizi per la telefonia e altri servizi informatici (disaster recover e attività generale di protezione dati, acquisto di nuovi server, altri minori).

Verso la società Casinò di Venezia Gioco S.p.A. sono stati realizzati ricavi riconducibili prevalentemente ad abbonamenti/biglietti per il parcheggio di autovetture presso l'autorimessa comunale di Venezia – Piazzale Roma.

INFORMAZIONI SU CONTRIBUTI, SOVVENZIONI, INCARICHI RETRIBUITI E VANTAGGI ECONOMICI RICEVUTI DALLE PUBBLICHE AMMINISTRAZIONI.

Ai sensi del disposto art. 1 commi 125 – 129 L. n. 124/2017 e della circolare nr. 2 del 11 gennaio 2019 del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, si riportano i prospetti riepilogativi dei contributi, sovvenzioni e vantaggi economici che la Società ha ricevuto dalle Pubbliche Amministrazioni nell'esercizio 2018

ENTE	DESCRIZIONE	IMPORTO INCASSATO 2018	IMPORTO DI COMPETENZA 2018
COMUNE DI VENEZIA	CORRISPETTIVI DIVERSI PER ALTRI SERVIZI MOBILITA'		1.211.305
	CONTRATTO DI SERVIZIO MOBILITA' PRIVATA		3.535.460
	CONTRATTO DI SERVIZIO TRASPORTO PUBBLICO LOCALE	51.306.224	66.301.122
CITTA' METROPOLITANA DI VENEZIA	CONTRATTO DI SERVIZIO TRASPORTO PUBBLICO LOCALE	15.214.309	14.655.483
CITTA' METROPOLITANA DI TREVISO	CONTRIBUTO ASSUNZIONE DIPENDENTE	2.716	2.716
REGIONE VENETO	CORRISPETTIVI PER ABBONAMENTI AUTORIMESSA COMUNALE	169.334	200.648
COMUNE DI CHIOGGIA	CONTRATTO DI SERVIZIO TRASPORTO PUBBLICO LOCALE	616.892	1.501.064
CONSIGLIO REGIONALE DEL VENETO	CORRISPETTIVI PER ABBONAMENTI AUTORIMESSA COMUNALE	115.415	115.415
COMUNE DI CAVALLINO	CONTRATTO DI SERVIZIO TRASPORTO PUBBLICO LOCALE	189.317	139.188
COMUNE DI MARTELLAGO	CONTRATTO DI SERVIZIO TRASPORTO PUBBLICO LOCALE	27.030	26.961
COMUNE DI MIRANO	CONTRATTO DI SERVIZIO TRASPORTO PUBBLICO LOCALE	36.921	37.376
COMUNE DI SCORZE'	CONTRATTO DI SERVIZIO TRASPORTO PUBBLICO LOCALE	7.646	7.739
COMUNE DI MARCON	CONTRATTO DI SERVIZIO TRASPORTO PUBBLICO LOCALE	10.940	11.246
COMUNE DI ROSOLINA	CONTRATTO DI SERVIZIO TRASPORTO PUBBLICO LOCALE	9.419	9.685
PREFETTURA DI VENEZIA	CONTRATTO DI LOCAZIONE LOCALI	1.580	1.580

CORTE DI APPELLO DI VENEZIA	CORRISPETTIVI PER ABBONAMENTI AUTORIMESSA COMUNALE	35.056	38.180
MINISTERO BENI E ATT. CULTURALI	CORRISPETTIVI PER ABBONAMENTI AUTORIMESSA COMUNALE	993	993
MINISTERO SVILUPPO ECONOMICO	CESSIONE TITOLI DI VIAGGIO	70	70
MINISTERO DELL'INTERNO	CESSIONE TITOLI DI VIAGGIO	2.418	2.272

INFORMAZIONI SUI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio fino alla data attuale.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI O DI COPERTURA DELLE PERDITE

Si propone all'Assemblea dei Soci di destinare il risultato d'esercizio, pari a euro 529.910 come segue:

- per il 5% a Riserva Legale (euro 26.495)
- per il 5% a Riserva Straordinaria (euro 26.495)
- per la rimanente quota a Utili a nuovo (euro 476.920)

PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEL BILANCIO DELLA SOCIETÀ CHE ESERCITA L'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

La società è sottoposta all'attività di Direzione e Coordinamento ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del c.c., da parte del Comune di Venezia che detiene il 100% delle azioni della società

Si riporta l'ultimo bilancio approvato dal Comune di Venezia, ossia quello al 31 dicembre 2017

Tabella 1: **Prospetto riepilogativo dello SP della società che esercita attività di direzione e coordinamento**

	31/12/2017	31/12/2016
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	1.609.162.306	3.353.361.659

C) Attivo circolante	370.728.502	329.894.901
D) Ratei e risconti attivi	214.101	704.106
Totale attivo	1.980.104.909	3.683.960.666
A) Patrimonio netto	0	0
Capitale sociale	-3.913.262	752.848.065
Riserve	767.112.849	15.666.125
Utile (perdita) dell'esercizio	50.647.303	9.946.966
Totale patrimonio netto	813.846.890	778.461.156
B) Fondi per rischi e oneri	96.388.971	37.020.272
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti	527.950.476	527.504.527
E) Ratei e risconti passivi	541.918.572	2.340.974.711
Totale passivo	1.980.104.909	3.683.960.666

Tabella 2: Prospetto riepilogativo del CE della società che esercita attività di direzione e coordinamento

	31/12/2017	31/12/2016
A) Valore della produzione	663.009.559	623.171.133
B) Costi della produzione	637.701.421	614.600.661
C) Proventi e oneri finanziari	-13.895.740	-8.923.025
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	851.789	-4.251.362
E) Proventi e oneri straordinari	43.782.175	21.382.466
Imposte sul reddito dell'esercizio	5.399.059	6.831.585
Utile (perdita) dell'esercizio	50.647.303	9.946.966

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	2018	2017
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	529.910	1.333.317
Imposte sul reddito	934.295	2.089.069
Interessi passivi/(interessi attivi)	1.801.734	6.001.342
(Dividendi)	-	-
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	- 3.599	- 72.823
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.262.340	9.350.905
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamento a fondo TFR	562.893	556.779
Accantonamenti ai fondi	6.106.982	6.233.936
Ammortamenti delle immobilizzazioni	9.243.817	9.148.232
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	35.397	-
Rilasci di fondi	- 3.391.654	- 109.995
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	-	-
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-	7.500
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	15.819.775	25.187.357
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	14.934.715	- 5.163.937
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	248.859	- 2.731.363
Decremento/(incremento) dei crediti vs controllanti	- 12.924.553	6.179.799
Decremento/(incremento) dei crediti vs controllate	16.652.863	- 2.530.891
Decremento/(incremento) dei crediti vs collegate	-	-
Decremento/(incremento) dei crediti vs soggette al controllo delle controllanti	185.723	417.277
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	1.218.300	- 2.192.979
Incremento/(decremento) dei debiti verso controllanti	- 14.074.348	- 3.448.150
Incremento/(decremento) dei debiti verso controllate	14.059.687	- 14.961.307
Incremento/(decremento) dei debiti verso collegate	-	-
Incremento/(decremento) dei debiti verso soggette al controllo delle controllanti	- 42.386	- 75.395
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	- 6.283	100.282
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	417.721	915.715
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	- 7.404.578	2.087.206
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	- 1.933.143	- 6.001.342
(Imposte sul reddito pagate)	- 2.275.805	- 7.818.762
Utilizzo del fondo TFR (compreso versamenti a fondi prev.za complementare)	- 582.936	- 683.311
Utilizzo dei fondi	- 915.888	- 243.800
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	23.377.723	- 10.963.601
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	- 3.116.938	- 3.275.927
Disinvestimenti	195.262	94.864
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	- 1.549.699	- 912.326
Disinvestimenti	-	320
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	- 22.000.000	-
Disinvestimenti	1.152.635	181.950
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-	-
Disinvestimenti	-	-
Incremento (decremento) contributi investimenti al netto della quota dell'anno	539.333	-
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	- 24.779.407	- 3.911.119
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	-	-
Accensione finanziamenti	-	29.743.329
(Rimborso finanziamenti)	- 10.016.851	- 7.064.926
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
(Rimborso di capitale)	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	- 10.016.851	22.678.403
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	- 11.418.535	7.803.683
Effetto dei cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide ad inizio esercizio		
depositi bancari e postali	14.010.997	4.244.735
assegni	-	-
denaro e valori in cassa	18.533	23.559
Totale disponibilità liquide ad inizio esercizio	14.029.530	4.268.294
Disponibilità liquide acquisite a seguito scissione PMV		
-	-	1.957.553
Disponibilità liquide a fine esercizio		
depositi bancari e postali	2.603.631	14.010.997
assegni	-	-
denaro e valori in cassa	7.364	18.533
disponibilità liquide acquisite a seguito scissione PMV	-	1.957.553
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.610.995	14.029.530