

## 711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2023

**ACTV S.P.A.**

### DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: VENEZIA VE ISOLA NOVA DEL  
TRONCHETTO 32

Codice fiscale: 80013370277

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

### Indice

|   |     |
|---|-----|
| Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO<br>DA XBRL ..... | 2   |
| Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA .....                    | 52  |
| Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE .....                             | 56  |
| Capitolo 4 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE .....                    | 101 |
| Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI .....                              | 104 |

## ACTV SPA

### Bilancio di esercizio al 31-12-2023

| Dati anagrafici  |  |
|--|--|
| <b>Sede in</b>   | ISOLA NOVA DEL TRONCHETTO, 32<br>VENEZIA VE                |
| <b>Codice Fiscale</b>  | 80013370277  |
| <b>Numero Rea</b>  | 80013370277 245468   |
| <b>P.I.</b>  | 00762090272  |
| <b>Capitale Sociale Euro</b>   | 24.907.402 i.v.  |
| <b>Forma giuridica</b>   | SOCIETA' PER AZIONI  |
| <b>Società in liquidazione</b>   | no   |
| <b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>                      | si   |
| <b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b> | Società soggetta a direzione e coordinamento di A.V.M. SPA |
| <b>Appartenenza a un gruppo</b>  | si   |
| <b>Denominazione della società capogruppo</b>  | A.V.M. SPA   |
| <b>Paese della capogruppo</b>  | ITALIA   |

v.2.14.1

ACTV SPA

## Stato patrimoniale

|  | 31-12-2023         | 31-12-2022         |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>  |                    |                    |
| <b>Attivo</b>  |                    |                    |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>   |                    |                    |
| <b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>  |                    |                    |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                               | 1.168.509          | 1.386.733          |
| 7) altre   | 65.238             | 95.292             |
| <b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>                                     | <b>1.233.747</b>   | <b>1.482.025</b>   |
| <b>II - Immobilizzazioni materiali</b>   |                    |                    |
| 1) terreni e fabbricati  | 77.139.736         | 79.050.151         |
| 2) impianti e macchinario  | 9.321.297          | 9.900.243          |
| 3) attrezzature industriali e commerciali                                      | 112.172.806        | 114.595.817        |
| 4) altri beni  | 4.394.539          | 4.763.849          |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti   | 18.262.233         | 12.912.028         |
| <b>Totale immobilizzazioni materiali</b>                                       | <b>221.290.611</b> | <b>221.222.088</b> |
| <b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>                                      |                    |                    |
| 1) partecipazioni in   |                    |                    |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti                          | 116.009            | 116.009            |
| <b>Totale partecipazioni</b>   | <b>116.009</b>     | <b>116.009</b>     |
| 2) crediti   |                    |                    |
| c) verso controllanti  |                    |                    |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | -                  | 4.674.627          |
| <b>Totale crediti verso controllanti</b>                                       | <b>-</b>           | <b>4.674.627</b>   |
| <b>Totale crediti</b>  | <b>-</b>           | <b>4.674.627</b>   |
| <b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>                                     | <b>116.009</b>     | <b>4.790.636</b>   |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>   | <b>222.640.367</b> | <b>227.494.749</b> |
| <b>C) Attivo circolante</b>  |                    |                    |
| <b>I - Rimanenze</b>   |                    |                    |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo                                     | 11.553.698         | 11.471.678         |
| 5) acconti   | 275                | 304                |
| <b>Totale rimanenze</b>  | <b>11.553.973</b>  | <b>11.471.982</b>  |
| <b>II - Crediti</b>  |                    |                    |
| 1) verso clienti   |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 497.830            | 976.179            |
| <b>Totale crediti verso clienti</b>  | <b>497.830</b>     | <b>976.179</b>     |
| 4) verso controllanti  |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 61.676.995         | 40.501.050         |
| <b>Totale crediti verso controllanti</b>                                       | <b>61.676.995</b>  | <b>40.501.050</b>  |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                    |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 1.060.846          | 1.321.107          |
| <b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> | <b>1.060.846</b>   | <b>1.321.107</b>   |
| 5-bis) crediti tributari   |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 924.762            | 1.611.029          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 120.280            | 180.420            |
| <b>Totale crediti tributari</b>  | <b>1.045.042</b>   | <b>1.791.449</b>   |
| 5-ter) imposte anticipate  | 3.387.305          | 3.200.978          |
| 5-quater) verso altri  |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 10.037.296         | 9.801.344          |

v.2.14.1

ACTV SPA

|   |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 1.427.757          | 1.491.875          |
| <b>Totale crediti verso altri</b>                                       | <b>11.465.053</b>  | <b>11.293.219</b>  |
| <b>Totale crediti</b>   | <b>79.133.071</b>  | <b>59.083.982</b>  |
| <b>IV - Disponibilità liquide</b>                                       |                    |                    |
| 1) depositi bancari e postali   | 444.915            | 275.663            |
| 3) danaro e valori in cassa   | 10.769             | 23.990             |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>                                     | <b>455.684</b>     | <b>299.653</b>     |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>                                     | <b>91.142.728</b>  | <b>70.855.617</b>  |
| D) Ratei e risconti   | 2.675.664          | 2.642.344          |
| <b>Totale attivo</b>  | <b>316.458.759</b> | <b>300.992.710</b> |
| <b>Passivo</b>  |                    |                    |
| <b>A) Patrimonio netto</b>  |                    |                    |
| I - Capitale  | 24.907.402         | 24.907.402         |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni                               | 23.312.362         | 23.312.362         |
| IV - Riserva legale   | 1.556.233          | 1.545.861          |
| <b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>                       |                    |                    |
| Riserva straordinaria   | 491.403            | 481.549            |
| Riserva avanzo di fusione   | 9.378              | 9.378              |
| Varie altre riserve   | 24.204.239         | 24.204.239         |
| <b>Totale altre riserve</b>   | <b>24.705.020</b>  | <b>24.695.166</b>  |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                                  | (16.091.773)       | (16.278.995)       |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                     | 302.980            | 207.448            |
| <b>Totale patrimonio netto</b>  | <b>58.692.224</b>  | <b>58.389.244</b>  |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                                      |                    |                    |
| 2) per imposte, anche differite   | 41.892             | 41.892             |
| 4) altri  | 57.577.399         | 41.303.324         |
| <b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>                                 | <b>57.619.291</b>  | <b>41.345.216</b>  |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>            | <b>10.462.368</b>  | <b>12.122.803</b>  |
| <b>D) Debiti</b>  |                    |                    |
| <b>3) debiti verso soci per finanziamenti</b>                           |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 16.559.918         | 3.985.228          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 55.538.621         | 52.081.569         |
| <b>Totale debiti verso soci per finanziamenti</b>                       | <b>72.098.539</b>  | <b>56.066.797</b>  |
| <b>4) debiti verso banche</b>   |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 1.152.108          | 14.728.293         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 16.080.698         | 17.232.806         |
| <b>Totale debiti verso banche</b>                                       | <b>17.232.806</b>  | <b>31.961.099</b>  |
| <b>5) debiti verso altri finanziatori</b>                               |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 394.972            | 381.787            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 975.463            | 1.370.435          |
| <b>Totale debiti verso altri finanziatori</b>                           | <b>1.370.435</b>   | <b>1.752.222</b>   |
| <b>6) acconti</b>   |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 1.081              | 88.349             |
| <b>Totale acconti</b>   | <b>1.081</b>       | <b>88.349</b>      |
| <b>7) debiti verso fornitori</b>  |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 13.800.479         | 17.498.924         |
| <b>Totale debiti verso fornitori</b>                                    | <b>13.800.479</b>  | <b>17.498.924</b>  |
| <b>11) debiti verso controllanti</b>                                    |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 19.315.027         | 11.515.871         |
| <b>Totale debiti verso controllanti</b>                                 | <b>19.315.027</b>  | <b>11.515.871</b>  |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti |                    |                    |

v.2.14.1

ACTV SPA

|  |             |             |
|--|-------------|-------------|
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 976.284     | 1.102.581   |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 976.284     | 1.102.581   |
| 12) debiti tributari   |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 4.161.244   | 4.634.177   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 186.376     | 1.059.896   |
| Totale debiti tributari  | 4.347.620   | 5.694.073   |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale         |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 4.370.914   | 4.495.218   |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 4.370.914   | 4.495.218   |
| 14) altri debiti   |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 9.309.038   | 11.178.990  |
| Totale altri debiti  | 9.309.038   | 11.178.990  |
| Totale debiti  | 142.822.223 | 141.354.124 |
| E) Ratei e risconti  | 46.862.653  | 47.781.323  |
| Totale passivo   | 316.458.759 | 300.992.710 |

v.2.14.1

ACTV SPA

## Conto economico

|   | 31-12-2023         | 31-12-2022         |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Conto economico</b>  |                    |                    |
| <b>A) Valore della produzione</b>   |                    |                    |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni   | 225.701.146        | 201.583.273        |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                                      | 3.889.064          | 3.903.896          |
| <b>5) altri ricavi e proventi</b>   |                    |                    |
| contributi in conto esercizio   | 1.796.906          | 1.425.539          |
| altri   | 18.539.086         | 32.044.811         |
| <b>Totale altri ricavi e proventi</b>   | <b>20.335.992</b>  | <b>33.470.350</b>  |
| <b>Totale valore della produzione</b>   | <b>249.926.202</b> | <b>238.957.519</b> |
| <b>B) Costi della produzione</b>  |                    |                    |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                  | 34.808.728         | 37.705.569         |
| 7) per servizi  | 38.377.260         | 39.785.549         |
| 8) per godimento di beni di terzi   | 1.292.676          | 1.420.822          |
| 9) per il personale   |                    |                    |
| a) salari e stipendi  | 89.779.683         | 86.626.174         |
| b) oneri sociali  | 27.230.025         | 26.229.685         |
| c) trattamento di fine rapporto   | 5.997.575          | 6.748.364          |
| e) altri costi  | 1.743.575          | 4.640.343          |
| <b>Totale costi per il personale</b>  | <b>124.750.858</b> | <b>124.244.566</b> |
| 10) ammortamenti e svalutazioni   |                    |                    |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 604.835            | 728.616            |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 18.259.621         | 17.785.419         |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni  | -                  | 133.571            |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 24.147             | 54.149             |
| <b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>   | <b>18.888.603</b>  | <b>18.701.755</b>  |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          | (82.110)           | 236.228            |
| 12) accantonamenti per rischi   | 7.307.392          | 5.870.000          |
| 13) altri accantonamenti  | 14.279.864         | 5.009.178          |
| 14) oneri diversi di gestione   | 2.353.113          | 2.185.966          |
| <b>Totale costi della produzione</b>  | <b>241.976.384</b> | <b>235.159.633</b> |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>                             | <b>7.949.818</b>   | <b>3.797.886</b>   |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>   |                    |                    |
| <b>16) altri proventi finanziari</b>  |                    |                    |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni   |                    |                    |
| da imprese controllanti   | 61.475             | 70.119             |
| <b>Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>              | <b>61.475</b>      | <b>70.119</b>      |
| d) proventi diversi dai precedenti  |                    |                    |
| altri   | 49.960             | 68.256             |
| <b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>   | <b>49.960</b>      | <b>68.256</b>      |
| <b>Totale altri proventi finanziari</b>   | <b>111.435</b>     | <b>138.375</b>     |
| <b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>   |                    |                    |
| verso imprese controllanti  | 910.668            | 927.634            |
| altri   | 2.226.412          | 1.046.018          |
| <b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>  | <b>3.137.080</b>   | <b>1.973.652</b>   |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>                       | <b>(3.025.645)</b> | <b>(1.835.277)</b> |
| <b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>                                  | <b>4.924.173</b>   | <b>1.962.609</b>   |
| <b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>           |                    |                    |

v.2.14.1

ACTV SPA

|   |             |             |
|---|-------------|-------------|
| imposte correnti  | 1.114.493   | 558.678     |
| imposte relative a esercizi precedenti  | 89.770      | (348.416)   |
| imposte differite e anticipate  | (186.327)   | (514.763)   |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | (3.603.257) | (2.059.662) |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate   | 4.621.193   | 1.755.161   |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio  | 302.980     | 207.448     |

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

|   | 31-12-2023   | 31-12-2022   |
|---|--------------|--------------|
| <b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>   |              |              |
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>                                    |              |              |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | 302.980      | 207.448      |
| Imposte sul reddito   | 4.621.193    | 1.755.161    |
| Interessi passivi/(attivi)  | 3.137.080    | 1.973.652    |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività   | (43.834)     | 51.642       |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 8.017.419    | 3.987.903    |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                |              |              |
| Accantonamenti ai fondi   | 27.918.012   | 18.840.067   |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni   | 14.636.251   | 17.088.497   |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore   | 1.222.620    | 1.596.873    |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto         | 43.776.883   | 37.525.437   |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto  | 51.794.302   | 41.513.340   |
| Variazioni del capitale circolante netto  |              |              |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze   | (1.280.464)  | (1.171.611)  |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti   | (20.461.482) | (20.850.629) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori  | 8.676.063    | 5.601.971    |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi   | (33.320)     | 119.600      |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi  | 3.309.536    | 7.246.280    |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto   | (10.992.652) | 1.240.431    |
| Totale variazioni del capitale circolante netto   | (20.782.319) | (7.813.958)  |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto  | 31.011.983   | 33.699.382   |
| Altre rettifiche  |              |              |
| Interessi incassati/(pagati)  | (3.137.080)  | (1.973.652)  |
| (Imposte sul reddito pagate)  | (1.369.921)  | (779.555)    |
| (Utilizzo dei fondi)  | (13.304.373) | (13.988.779) |
| Totale altre rettifiche   | (17.811.374) | (16.741.986) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)  | 13.200.609   | 16.957.396   |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>  |              |              |
| Immobilizzazioni materiali  |              |              |
| (Investimenti)  | (19.609.727) | (23.328.844) |
| Disinvestimenti   | 1.325.416    | 341.581      |
| Immobilizzazioni immateriali  |              |              |
| (Investimenti)  | (356.556)    | (416.571)    |
| Immobilizzazioni finanziarie  |              |              |
| Disinvestimenti   | 4.674.627    | -            |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)  | (13.966.240) | (23.403.834) |
| <b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>  |              |              |
| Mezzi di terzi  |              |              |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche   | (13.619.594) | 10.180.562   |
| Accensione finanziamenti  | 18.000.000   | -            |
| (Rimborso finanziamenti)  | (3.458.743)  | (3.573.177)  |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)   | 921.663      | 6.607.385    |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)   | 156.032      | 160.947      |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio  |              |              |

v.2.14.1

ACTV SPA

---

|   |         |         |
|---|---------|---------|
| Depositi bancari e postali                      | 275.663 | 121.994 |
| Danaro e valori in cassa                        | 23.990  | 16.710  |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 299.653 | 138.704 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio          |         |         |
| Depositi bancari e postali                      | 444.915 | 275.663 |
| Danaro e valori in cassa                        | 10.769  | 23.990  |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio   | 455.684 | 299.653 |

## Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2023

### Nota integrativa, parte iniziale

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"). Il presente bilancio è redatto in formato XBRL previsto con D.P.C.M. 10/12/2008 (G.U. n. 308 del 31/12/2008) recependo la nuova tassonomia rilasciata in data 4 novembre 2018.

#### **Attività svolta**

L'oggetto sociale prevede, come stabilito dall'articolo 5 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; l'attività di gestione amministrativa relativa ai servizi di cui sopra;
- l'espletamento, diretto o indiretto, di tutte le attività rientranti nell'oggetto sociale e delle attività complementari, connesse, collegate, strumentali, collaterali ed accessorie ai servizi assunti o assumibili comprese le attività di progettazione, di commercializzazione, consulenza tecnica ed amministrativa e le attività di diritto privato utili ai propri fini;
- lo svolgimento di tutte le operazioni commerciali, industriali, mobiliari e finanziarie aventi pertinenza con l'oggetto sociale.

Si segnala inoltre che la Società può operare sia in Italia che all'estero.

Come già commentato nelle Note Integrative dei bilanci degli scorsi esercizi, a far data dal 1 gennaio 2015 è mutato lo scenario relativo all'affidamento dei servizi di trasporto pubblico locale (TPL) veneziano. L'Ente di Governo del Trasporto Pubblico Locale del Bacino Territoriale Ottimale e Omogeneo di Venezia (comprendente l'ambito territoriale del Comune di Venezia, del Comune di Chioggia e parte dell'ex Provincia di Venezia) ha infatti affidato lo svolgimento del servizio di TPL, in *house providing* dal 1 gennaio 2015 al 31 dicembre 2019, ricevendo nel corso del 2019 un'ulteriore proroga a tutto il 30 giugno 2022, alla capogruppo AVM S.p.A.. Il medesimo Ente, con deliberazione assembleare n. 4 del 21 giugno 2022 e giusto atto aggiuntivo Repertorio Speciale n. 23068/2022, aveva prorogato il contratto di servizio relativo all'affidamento *in house* ad A.V.M. S.p.A. "dal 1.07.2022 sino al 31.03.2023, ai sensi dell'art 92 comma 4-ter del Decreto Legge 17 marzo 2020, n.18, convertito con modificazioni dalla Legge 24 aprile 2020, n. 1 salva in ogni caso la possibilità di procedere con l'approvazione del nuovo affidamento *in house* anche in data antecedente". In seguito, l'assemblea del suindicato Ente di Governo, rispettivamente con le delibere n.10 e n.11 del 22 dicembre 2022, ha affidato *in house* alla società A.V.M. S.p.A., ai sensi e per gli effetti delle previsioni del succitato Regolamento (CE), il servizio di trasporto pubblico locale della rete urbana del Comune di Venezia e dell'unità di rete del Veneto centromeridionale, a partire dal 1° aprile 2023 per una durata di nove anni.

Per quanto concerne, invece, l'affidamento del servizio del trasporto pubblico nell'ambito di unità di rete dell'area urbana di Chioggia, l'Assemblea dell'Ente di Governo del trasporto pubblico locale del bacino territoriale ottimale e omogeneo di Venezia, ha optato per un regime di proroghe, sia per la parte gestita da A.V.M. S.p.A., sia per quella gestita direttamente da ACTV S.p.A. (cosiddette "linee 10%"), di cui l'ultima è stata assunta con delibera n.17 nella seduta del 14 dicembre 2023, nelle more della revisione dei programmi di esercizio e dell'intera struttura organizzativa del servizio con l'obiettivo di raggiungere gli indici di redditività ed efficienza previsti dal regolamento CE 1370/2007 e dagli atti di regolazione dell'Autorità di Regolazione dei Trasporti con l'avvio delle procedure necessarie all'affidamento pluriennale del servizio. In questo nuovo ambito, con la sola esclusione dei servizi da affidarsi a terzi a mezzo di procedura ad evidenza pubblica ai sensi dell'art. 4 - bis del D.L. n. 78 /2009. La capogruppo A.V.M.S.p.A. è rimasta la titolare dello svolgimento del servizio in questione e ha confermato l'affidamento, alla propria controllata ACTV S.p.A., lo svolgimento delle attività e dei servizi di TPL. La stessa ACTV S.p.A. tuttavia, nelle more dell'affidamento a mezzo procedura ad evidenza pubblica del richiamato art. 4 - bis D.L. 78/2009, è comunque rimasta titolare dello svolgimento, nel 2023 anche di quella quota parte di servizi che dovrà essere affidata a terzi, ridotta ormai alle sole cosiddette linee 10% del servizio urbano di Chioggia in quanto tutto il resto (l'ultima la parte relativa alle linee 10% del servizio urbano di Venezia sia terrestre che lagunare), è stato regolarmente aggiudicato a una società terza al termine della procedura ad evidenza pubblica, bandita dall'Ente affidante Comune di Venezia nel corso del 2022.

## 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.

Il presente bilancio è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale, sulla base della capacità della Società di far fronte alle proprie obbligazioni nel prevedibile futuro.

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 si è avvalsa 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 e raccomandazioni del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dell'Organismo Italiano di Contabilità.

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*

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo storico di acquisizione.

Le immobilizzazioni in questione sono tutte esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso dell'esercizio che sono imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati all'aliquota del 20%

Le concessioni, licenze, marchi e diritti simili sono ammortizzate all'aliquota del 20%.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate all'aliquota del 20%.

Le immobilizzazioni immateriali in corso, relative principalmente a progettazioni e studi in fase di completamento, non subiscono ammortamento; quest'ultimo ha, infatti, inizio dalla data dell'ultimazione del progetto/studio che ne determina anche la riclassifica nella relativa categoria di appartenenza.

Le migliori 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*

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo d'acquisto.

Nel valore d'iscrizione delle immobilizzazioni materiali 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 ben rappresentato dall'applicazione delle seguenti aliquote, ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

| <b>CATEGORIA DI CESPITE</b>   | <b>Aliquote applicate</b> |
|---|---------------------------|
| Attrezzature varie per controllo accessi ai pontili   | 10,00%                    |
| Automezzi   |                           |
| - Mezzi ausiliari   | 20,00%                    |
| -Autobus, compresi quelli già completamente ammortizzati che hanno avuto delle manutenzioni straordinarie e autobus con ultimo anno d'ammortamento che hanno avuto manutenzioni straordinarie | 1,00% - 20,00%            |
| Mezzi navali  | 1,00% - 23,00%            |
| Aliquote in relazione alla rivista nuova vita utile residua   |                           |
| Apparecchiature radio   | 20,00%                    |
| Attrezzature per bigliettazione   | 20,00%                    |
| Sistema per la Bigliettazione Automatica  | 20,00%                    |
| Sistemi di localizzazione flotta automobilistica e navale   | 20,00%                    |
| Macchinari  | 10,00%                    |
| Attrezzature Generali   | 4,00%-20,00%              |
| Impianti generici   | 10,00%                    |
| Paline e pensiline  | 10,00%                    |
| Mobili e macchine per ufficio   | 12,00%                    |
| Macchine per elaborazioni dati  | 20,00%                    |
| Capannoni, tettoie, costruzioni leggere e box prefabbricati   | 5,00% - 10,00%            |
| Fabbricati  | 1,00% - 4,00%             |

Si ricorda che nel 2014 gli Amministratori avevano deciso di attuare un riesame, supportato da apposita perizia tecnica rilasciata da parte di tecnici specializzati della Società, della vita utile residua della categoria omogenea "flotta navale utilizzata per lo svolgimento del servizio di linea", dove era stato stabilito che:

- per i mezzi la cui vita utile risulta essere inferiore ai 35 anni, di procedere alla modifica della stima della vita utile da 20 anni a 35 anni; il valore netto residuo viene quindi sistematicamente ammortizzato lungo la nuova vita utile residua del natante;
- per i mezzi la cui vita utile risulti essere superiore ai 35 anni, di procedere ad ammortizzare sistematicamente il valore residuo lungo la vita utile residua che emerge dalla perizia tecnica "interna" redatta sul singolo natante;
- nel caso di sostituzione nel corso della vita utile del natante di componenti importanti e significative, come ad esempio il motore la cui vita utile è inferiore ai 35 anni, di procedere alla capitalizzazione del valore della componente sostituita ad incremento del costo del mezzo stornando il valore netto residuo del componente sostituito.

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. Per i natanti con una vita utile residua inferiore a 2 anni e sulle quali sono state capitalizzate manutenzioni straordinarie nel 2023, si è provveduto ad allungare la vita utile fino alla prossima ispezione, controllo e/o revisione effettuata dal Registro Navale Italiano (in sigla R.I.Na.) per il rilascio/mantenimento dell'apposito "certificato di Classe" necessario per l'esercizio del servizio pubblico di linea per il trasporto di persone

*Fondo manutenzioni cicliche*

Ai fini dell'ottenimento e mantenimento del c.d. "Certificato di Classe" necessario per l'esercizio in concessione del servizio pubblico di linea per il trasporto di persone e rilasciato dal Registro Navale Italiano (R.I.Na), i mezzi navali devono necessariamente essere sottoposti ad accurate ispezioni o revisioni sistematiche che non possono essere realizzate durante la normale operatività. Tali operazioni sono svolte ogni cinque anni per i natanti e ogni sei anni per i pontoni. 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 consuntivati per i cicli di manutenzione già conclusi.

#### *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 nel conto economico 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 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.

Le partecipazioni in imprese altre iscritte nell'attivo circolante in quanto non costituiscono un investimento duraturo, sono valutate al minore tra il costo di acquisto ed il valore di presunto realizzo desumibile dal mercato.

#### *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 prodotti finiti e merci, comprendono due motonavi appartenenti alla flotta aziendale destinate alla vendita e valutate al loro presunto valore di realizzo.

Il valore così ottenuto è rettificato dallo specifico "Fondo Obsolescenza Magazzino", per tenere conto di quelle rimanenze per le quali si prevede un valore di realizzazione inferiore a quello di costo.

#### *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 stato 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 stato 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 ed anticipate. In particolare le imposte anticipate sono stanziati 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 a utilizzare. Le imposte anticipate hanno come contropartita i "Crediti per imposte anticipate".

Le imposte differite, invece, non sono iscritte solo qualora esistano scarse probabilità che il relativo debito insorga. 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 la controllante AVM S.p.A. mentre dall'esercizio 2015 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***

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.

### ***Riconoscimento dei costi***

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

### ***Contributi in conto impianti***

I contributi in conto impianti, 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. Dall'esercizio 2005 l'iscrizione dei contributi in

conto impianti avviene nel momento in cui si viene a determinare la ragionevole certezza della sua futura erogazione che normalmente coincide con il Decreto/Determina definitivo di concessione da parte dell'Ente erogante.

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'aliquota di ammortamento dei cespiti di riferimento.

***Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi***

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

***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 variazione che il titolo in commento ha subito nel corso dell'esercizio.

| Descrizione                      | Impianto e ampliamento | Sviluppo | Brevetto industriale e diritto di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessione, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzazioni in corso e acconti | Altre         | Totale           |
|----------------------------------|------------------------|----------|--|---|------------|-------------------------------------|---------------|------------------|
| Costo storico                    | 130.387                | 0        | 161.600  | 14.148.319                                    | 0          | 89.050                              | 2.310.772     | 16.840.128       |
| Rivalutazioni                    | 0                      | 0        | 0  | 0   | 0          | 0                                   | 0             | 0                |
| Fondo amm.to                     | 130.387                | 0        | 161.600  | 12.761.586                                    | 0          | 0                                   | 2.215.480     | 15.269.053       |
| Svalutazioni esercizi precedenti | 0                      | 0        | 0  | 0   | 0          | 89.050                              | 0             | 89.050           |
| <b>31/12/2022</b>                | <b>0</b>               | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>1.386.733</b>                              | <b>0</b>   | <b>0</b>                            | <b>95.292</b> | <b>1.482.025</b> |
| Incrementi                       | 0                      | 0        | 0  | 294.156                                       | 0          | 0                                   | 62.400        | 356.556          |
| Riclassifiche                    | 0                      | 0        | 0  | 0   | 0          | 0                                   | 0             | 0                |
| Decrementi                       | 0                      | 0        | 0  | 67.464  | 0          | 0                                   | 7.205         | 74.669           |
| Rivalutazioni                    | 0                      | 0        | 0  | 0   | 0          | 0                                   | 0             | 0                |
| Ammortamenti                     | 0                      | 0        | 0  | 512.381                                       | 0          | 0                                   | 92.455        | 604.835          |
| Svalutazione                     | 0                      | 0        | 0  | 0   | 0          | 0                                   | 0             | 0                |
| Variazione fondi ammortamento    | 0                      | 0        | 0  | 67.464  | 0          | 0                                   | 7.205         | 74.669           |
| Variazioni fondi svalutazione    | 0                      | 0        | 0  | 0   | 0          | 0                                   | 0             | 0                |
| <b>31/12/2023</b>                | <b>0</b>               | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>1.168.509</b>                              | <b>0</b>   | <b>0</b>                            | <b>65.237</b> | <b>1.233.747</b> |
| Costo storico                    | 130.387                | 0        | 161.600  | 14.375.011                                    | 0          | 89.050                              | 2.365.967     | 17.122.015       |
| Rivalutazioni                    | 0                      | 0        | 0  | 0   | 0          | 0                                   | 0             | 0                |
| Fondo amm.to                     | 130.387                | 0        | 161.600  | 13.206.502                                    | 0          | 0                                   | 2.300.729     | 15.799.218       |
| Fondo Svalutazione               | 0                      | 0        | 0  | 0   | 0          | 89.050                              | 0             | 89.050           |
| <b>31/12/2023</b>                | <b>0</b>               | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>1.168.509</b>                              | <b>0</b>   | <b>0</b>                            | <b>65.238</b> | <b>1.233.747</b> |

#### Costi di impianto e ampliamento

##### Costi d'impianto e ampliamento

Comprendono le spese di perizia per la valutazione del valore del patrimonio netto di ACTV S.p.A. e notarili per la stipula del verbale dell'assemblea straordinaria relativa all'aumento del capitale sociale di ACTV S.p.A. nonché gli onorari relativi alla perizia per la valutazione/determinazione dei rapporti di concambio connessi all'operazione di scissione totale non proporzionale della Società per la Mobilità Veneziana S.p.A. (PMV)

Detti costi sono stati iscritti sentito il parere favorevole del collegio sindacale e sono stati interamente ammortizzati.

##### Concessione, licenze, marchi e diritti

La voce in questione è composta dalle licenze d'uso software L'incremento avvenuto nel corso dell'esercizio è imputabile principalmente all'implementazione dei principali software e applicativi aziendali (software per la gestione delle manutenzioni, della turnistica, software per la gestione delle paghe, software per il sistema di reportistica aziendale Datawarehouse, software per il sistema di rendicontazione titoli di viaggio, altri).

#### **Altre immobilizzazioni immateriali**

Trattasi delle migliori apportate su beni di terzi e di costi pluriennali.

### Immobilizzazioni materiali

#### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

| Descrizione                      | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altri beni       | Immobilizzazioni in corso e acconti | Totale             |
|----------------------------------|----------------------|------------------------|--|------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Costo storico                    | 100.779.911          | 23.124.790             | 300.731.595                            | 34.838.429       | 12.912.028                          | 472.386.753        |
| Rivalutazioni                    | 0                    | 0                      | 1.495.984                              | 0                | 0                                   | 1.495.984          |
| Fondo Amm.to                     | 21.729.760           | 13.224.547             | 187.091.402                            | 29.922.803       | 0                                   | 251.968.512        |
| Svalutazione esercizi precedenti | 0                    |                        | 540.360                                | 151.777          | 0                                   | 692.137            |
| <b>31/12/2022</b>                | <b>79.050.151</b>    | <b>9.900.243</b>       | <b>114.595.817</b>                     | <b>4.763.849</b> | <b>12.912.028</b>                   | <b>221.222.088</b> |
| Incrementi                       | 266.278              | 894.644                | 8.512.444                              | 896.625          | 9.099.164                           | 19.669.155         |
| Riclassifiche                    | 0                    | 98.429                 | 2.880.489                              | 270.961          | -3.265.473                          | -15.594            |
| Decrementi                       | 0                    | 103.238                | 12.219.696                             | 1.377.727        | 483.487                             | 14.184.147         |
| Rivalutazioni                    | 0                    | 0                      | 0                                      | 0                | 0                                   | 0                  |
| Ammortamenti                     | 2.176.693            | 1.567.179              | 12.979.783                             | 1.535.967        | 0                                   | 18.259.621         |
| Svalutazione                     | 0                    | 0                      | 0                                      | 0                | 0                                   | 0                  |
| Variazione fondo ammortamento    | 0                    | 98.398                 | 10.939.182                             | 1.272.992        | 0                                   | 12.310.572         |
| Variazione fondo svalutazione    | 0                    | 0                      | 444.353                                | 103.807          | 0                                   | 548.159            |
| <b>31/12/2023</b>                | <b>77.139.736</b>    | <b>9.321.297</b>       | <b>112.172.806</b>                     | <b>4.394.539</b> | <b>18.262.233</b>                   | <b>221.290.611</b> |
| Costo storico                    | 101.046.189          | 24.014.625             | 299.904.832                            | 34.628.286       | 18.262.233                          | 477.856.167        |
| Rivalutazioni                    | 0                    | 0                      | 1.495.984                              | 0                | 0                                   | 1.495.984          |
| Fondo Amm.to                     | 23.906.453           | 14.693.328             | 189.132.004                            | 30.185.778       | 0                                   | 257.917.563        |
| Fondo Svalutazione               | 0                    |                        | 96.008                                 | 47.970           | 0                                   | 143.977            |
| <b>31/12/2023</b>                | <b>77.139.736</b>    | <b>9.321.297</b>       | <b>112.172.806</b>                     | <b>4.394.539</b> | <b>18.262.233</b>                   | <b>221.290.611</b> |

#### **Terreni e fabbricati**

La voce in esame comprende Terreni per Euro 24.103.564, Fabbricati per euro 76.367.200 e Fabbricati Civili per euro 575.424. La voce Fabbricati comprende l'immobile della sede direzionale del Tronchetto – Venezia, i depositi automobilistici di Mestre Venezia, Dolo e Cavarzere, la sala sosta del personale di movimento navigazione situata a Piazzale Roma Venezia nonché i cantieri navali di Pellestrina Venezia e il cantiere navale dell'Isola Nova del Tronchetto Venezia.

#### **Impianti e macchinari**

Sono compresi i seguenti beni:

- Impianti generici
- Attrezzature generali
- Macchinari

Gli incrementi registrati nel corso dell'esercizio sono relativi per lo più al rinnovo di attrezzature di officina.

#### **Attrezzature industriali e commerciali**

La voce in esame è composta da:

v.2.14.1

ACTV SPA

- Mezzi della flotta navale;
- Pontoni galleggianti, passerelle e gruppi ormeggio presso i cantieri;
- Autobus
- Paline, pensiline e impianti di fermata autobus

Gli incrementi dell'esercizio riguardano l'acquisto di nr. 13 nuovi autobus, nonché i lavori incrementativi (manutenzioni straordinarie) eseguiti sui mezzi del parco autobus e della flotta aziendale.

I giroconti per riclassifica si riferiscono al giroconto dalla voce "immobilizzazioni in corso" di lavori di manutenzione straordinaria incrementativi effettuati sulla flotta navale e su alcuni autobus.

Nel corso dell'esercizio sono stati inoltre dismessi nr. 37 autobus e 10 natanti.

#### **Altri beni**

La categoria in questione comprende i seguenti beni:

- Mobili e macchine per ufficio
- Macchine per elaborazione dati
- Mezzi ausiliari
- Apparecchiature del sistema di bigliettazione elettronica (validatrici, impianti emettitrici, altri) e di localizzazione della flotta automobilistica e navale (Inforette – AVL)
- Apparati radio e centralini aziendali, sistemi di videosorveglianza e pannelli informativi all'utenza e vari

Gli acquisti effettuati nel corso 2023 sono relativi all'acquisto di autovetture ausiliarie, nonché all'acquisto di arredi per gli uffici e di materiale informatico e telematico. I decrementi sono dovuti principalmente alla dismissione di arredi vetusti e materiale informatico/telematico.

#### **Immobilizzazioni in corso e acconti**

|  | <b>31/12/2022</b> | <b>Variazione</b> | <b>31/12/2023</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Lavori per la realizzazione del nuovo cantiere navale presso Isola Nova del Tronchetto - Venezia | 78.639            | -78.639           | 0                 |
| Manutenzioni straordinarie su flotta aziendale   | 3.681.030         | -1.268.743        | 2.412.287         |
| Manutenzione flotta navale in progettazione /costruzione   | 8.516.980         | 6.323.230         | 14.840.210        |
| Manutenzioni straordinarie cantiere navale Pellestrina Venezia                                   | 15.594            | -15.594           | 0                 |
| Modello nave traghetto per prove in acqua prodromico alla progettazione                          | 225.250           | 0                 | 225.250           |
| Riqualificazione Cantiere Pellestrina  | 208.571           | 541.258           | 749.829           |
| Manutenzione straordinaria deposito Mestre   | 98.429            | -98.429           | 0                 |
| Nuovo deposito autobus a Dolo  | 18.000            | 0                 | 18.000            |
| Manutenzione straordinaria paline e pensiline settore automobilistico                            | 69.536            | -52.880           | 16.656            |
|  | <b>12.912.028</b> | <b>5.350.203</b>  | <b>18.262.233</b> |

### Contributi in conto impianti

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 la Società ha contabilizzato nuovi contributi in conto impianti per Euro 3.311.143.

Nell'esercizio 2023 sono stati imputati a Conto Economico contributi per complessivi Euro 4.228.205.

L'importo dei contributi corrispondenti all'ammontare dei cespiti non ancora ammortizzati al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 46.859.799 ed è iscritto nei risconti passivi.

L'erogazione dei contributi ha comportato il vincolo all'alienazione e alla diversa destinazione ai sensi dell'articolo 18 della Legge Regionale del 30 ottobre 1998 n. 31 dei mezzi (autobus) e altri beni acquistati mediante finanziamento con contributi in conto capitale.

L'inosservanza delle clausole che prevedono tali restrizioni e vincoli comporta la possibilità per l'ente erogatore del richiamo del contributo.

### Immobilizzazioni finanziarie

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

|                                   | Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Totale Partecipazioni |
|-----------------------------------|--|-----------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |  |                       |
| Costo                             | 116.009  | 116.009               |
| Valore di bilancio                | 116.009  | 116.009               |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |  |                       |
| Costo                             | 116.009  | 116.009               |
| Valore di bilancio                | 116.009  | 116.009               |

### Dettagli sulle partecipazioni in imprese sottoposte al controllo della controllante

| Denominazione                                 | Città   | Capitale sociale | Patrimonio netto | Utile (Perdita) | %    | Patrimonio netto di competenza | Valore a bilancio |
|---|---------|------------------|------------------|-----------------|------|--------------------------------|-------------------|
| Venezia Informatica e Sistemi - Venis S. p.A. | Venezia | 1.549.500        | 3.934.836        | 78.845          | 5,90 | 232.155                        | 116.009           |

Le informazioni riportate si riferiscono all'ultimo bilancio approvato ossia a quello al 31 dicembre 2022. Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

|   | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|
| <b>Crediti immobilizzati verso imprese controllanti</b> | 4.674.627                  | (4.674.627)               |
| <b>Totale crediti immobilizzati</b>                     | 4.674.627                  | (4.674.627)               |

Trattasi dei crediti relativi all'anticipazione finanziaria, fruttifera di interessi, concessa da parte di ACTV S.p.A. alla ex controllata PMV S.p.A. e confluiti, dopo l'operazione di scissione totale non proporzionale, alla controllante AVM S.p.A. Detta anticipazione ha assunto le caratteristiche di puro finanziamento e nel corso del 2023 è stata regolata finanziariamente dalla controllante AVM S.p.A..

## Attivo circolante

### Rimanenze

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b> | 11.471.678                 | 82.020                    | 11.553.698               |
| <b>Acconti</b>                                 | 304                        | (29)                      | 275                      |

v.2.14.1

ACTV SPA

|                         | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Totale rimanenze</b> | 11.471.982                 | 81.991                    | 11.553.973               |

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo comprendono principalmente ricambi per il settore navale e automobilistico e il gasolio per l'autotrazione.

Le rimanenze di prodotti finiti e merce sono state azzerate a seguito della dismissione dei due mezzi della flotta navale (Motonavi), totalmente svalutati nel corso dei precedenti esercizi. Contestualmente è stato azzerato il relativo fondo svalutazione.

Le rimanenze sono esposte al netto di un fondo obsolescenza magazzino dettagliato come da sottostante tabella:

| Descrizione  | 31/12/2022       | Variazione        | 31/12/2023       |
|--|------------------|-------------------|------------------|
| Fondo obsolescenza magazzino materie prime, sussidiarie e di consumo | 4.337.076        | 743.433           | 5.080.509        |
| Fondo obsolescenza prodotti finiti e merce                           | 2.085.397        | -2.085.397        | 0                |
|  | <b>6.422.473</b> | <b>-1.341.964</b> | <b>5.080.509</b> |

Il fondo obsolescenza magazzino materie prime, sussidiarie e di consumo comprende la svalutazione integrale dei materiali individuati come oggetto di prossima radiazione per intervenuta obsolescenza fisica, la svalutazione al presumibile valore di realizzo dei materiali privi di movimentazione ed il deprezzamento dei pezzi di ricambio a lenta rotazione, quest'ultimo calcolato mediante attualizzazione del valore del costo medio ponderato di acquisto degli stessi in ragione della stima del tempo necessario allo smaltimento degli stock accumulati al 31 dicembre 2023. La stima del tempo necessario allo smaltimento degli stock accumulati è stata fatta sulla base delle informazioni storiche disponibili.

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

|   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>  | 976.179                    | (478.349)                 | 497.830                  | 497.830                          | -                                |
| <b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>                               | 40.501.050                 | 21.175.945                | 61.676.995               | 61.676.995                       | -                                |
| <b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b> | 1.321.107                  | (260.261)                 | 1.060.846                | 1.060.846                        | -                                |
| <b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>  | 1.791.449                  | (746.407)                 | 1.045.042                | 924.762                          | 120.280                          |
| <b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>                                  | 3.200.978                  | 186.327                   | 3.387.305                |                                  |                                  |
| <b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>  | 11.293.219                 | 171.834                   | 11.465.053               | 10.037.296                       | 1.427.757                        |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>   | 59.083.982                 | 20.049.089                | 79.133.071               | 74.197.729                       | 1.548.037                        |

Il totale dei crediti al 31/12/2023 registra un significativo incremento rispetto al precedente esercizio, dovuto interamente a incremento dei crediti verso la controllante AVM per il conguaglio del corrispettivo del contratto "gross cost", dovuto principalmente agli incrementi dei costi di manutenzione ciclica e bonifiche ambientali rilevati a fine esercizio.

I crediti verso clienti sono composti come da sottostante tabella:

| Descrizione  | 31/12/2022     | Variazione      | 31/12/2023     |
|--|----------------|-----------------|----------------|
| Crediti verso clienti per fatture emesse e rivenditori titoli di viaggio     | 1.801.123      | -1.316.721      | 484.402        |
| Fatture che alla data di chiusura del bilancio non erano ancora state emesse | 255.708        | -97.376         | 158.332        |
| Crediti incagliati e/o di difficile esigibilità                              |                | 0               | 0              |
| Fondo svalutazione crediti commerciali                                       | -1.080.652     | 935.748         | -144.904       |
|  | <b>976.179</b> | <b>-478.349</b> | <b>497.830</b> |

v.2.14.1

ACTV SPA

I crediti verso clienti, al fine di adeguarne il saldo al valore di presunto realizzo, sono rettificati da un fondo svalutazione crediti commerciali, giustificato per far fronte al rischio di insolvenza di alcune posizioni creditorie. La posta registra una significativa riduzione rispetto al precedente esercizio a seguito della cessione del credito relativo alla vendita di un terreno denominato "Area ex POS" in Marghera – Mestre. La cessione è avvenuta al valore presunto di realizzo di euro 425.000,00, valore al quale era stato adeguato il credito in sede di chiusura del bilancio 2022. La movimentazione del fondo svalutazione crediti nell'esercizio è riportata nella seguente tabella:

|  |                  |
|--|------------------|
| <b>Valore fondo svalutazione crediti al 31/12/2022</b> | <b>1.080.652</b> |
| Utilizzi dell'esercizio                                | -958.783         |
| Accantonamenti dell'esercizio                          | 23.035           |
| <b>Valore fondo svalutazione crediti al 31/12/2023</b> | <b>144.904</b>   |

I crediti verso la controllante diretta AVM S.p.A. e indiretta Comune di Venezia sono dettagliati come riportato dalla sottostante tabella.

| Descrizione  | 31/12/2022        | Variazione        | 31/12/2023        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Controllante diretta AVM S.p.A.</b>   |                   |                   |                   |
| Crediti per fatture emesse   | 122.217           | -75.949           | 46.268            |
| Crediti per fatture da emettere  | 29.153.685        | 22.200.239        | 51.353.924        |
| Altri crediti vari   | 0                 | 987.104           | 987.104           |
| Credito per trasferimento ritenute d'acconto su interessi attivi e per provento derivante dal trasferimento perdite ai fini IRES nell'ambito del regime del c.d. "Consolidato Fiscale" | 0                 | 0                 |                   |
| Crediti per trasferimento dei crediti risultanti dalle liquidazioni IVA mensili a seguito adesione al regime dell'IVA di gruppo  | 89.779            | -44.584           | 45.195            |
| <b>Totale crediti verso controllante AVM S.p.A.</b>  | <b>29.365.681</b> | <b>23.066.810</b> | <b>52.432.491</b> |
| <b>Controllante indiretto Comune di Venezia</b>  |                   |                   |                   |
| Crediti per fatture emesse   | 0                 | 0                 | 0                 |
| Crediti per fatture da emettere  | 190.788           | -347.353          | -156.565          |
| Crediti per contributi in conto impianti e altri   | 10.952.153        | -1.543.512        | 9.408.641         |
| Altri crediti vari minori  | 0                 | 0                 | 0                 |
| Fondo svalutazione crediti Comune di Venezia   | -7.572            | 0                 | -7.572            |
| <b>Totale crediti verso controllante indiretto Comune di Venezia</b>   | <b>11.135.369</b> | <b>-1.890.865</b> | <b>9.244.504</b>  |
| <b>Totale generale</b>   | <b>40.501.050</b> | <b>21.175.945</b> | <b>61.676.995</b> |

I crediti verso la controllante AVM S.p.A. includono principalmente quelli relativi al "contratto di servizio" per lo svolgimento del servizio TPL, al distacco di personale ACTV S.p.A. presso la stessa, al riaddebito delle c.d. "spese di struttura", ad affitti della porzione dell'immobile già sede Direzionale della controllante, a prestazioni manutentive e altri di minore entità.

Si ricorda che la controllante AVM, titolare del servizio di TPL dal 1° gennaio 2015, ha affidato alla propria controllata ACTV lo svolgimento di questo servizio.

La variazione in aumento del 2023 è dovuta al già citato conguaglio del servizio "gross cost".

Nei confronti del controllante indiretto Comune di Venezia i crediti sono relativi principalmente a finanziamenti in forma di contributi in conto impianti per gli investimenti di rinnovo delle flotte aziendali e per il sistema bus elettrici del Lido. Quest'ultimo è stato incassato a gennaio 2024 per circa euro 9 milioni.

I crediti nei confronti del Comune di Venezia sono rettificati, in misura residua ormai minima, da un fondo svalutazione crediti stanziato a seguito della prevista applicazione di penalità sul mancato conseguimento di alcuni parametri qualitativi/quantitativi sul servizio erogato negli anni pregressi. Detto fondo non è stato movimentato nel corso del 2023:

| <b>Movimentazione del Fondo svalutazione crediti Comune di Venezia</b> |       |
|--|-------|
| Saldo anno precedente  | 7.572 |
| Utilizzi   |       |
| Accantonamenti   |       |
|  |       |

v.2.14.1

ACTV SPA

|                            |              |
|----------------------------|--------------|
| <b>Saldo anno corrente</b> | <b>7.572</b> |
|----------------------------|--------------|

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

| Società  | 31/12/2022       | Variazione      | 31/12/2023       |
|--|------------------|-----------------|------------------|
| <i>Ve.La. S.p.A.</i>   |                  |                 |                  |
| - corrispettivi cessione titoli di viaggio e crediti vari  | 3.605            | 2.804           | 6.409            |
| - per fatture emesse   | 164.330          | -159.533        | 4.797            |
| - per fatture da emettere  | 843.415          | 28.011          | 871.426          |
|  | <b>1.011.350</b> | <b>-128.718</b> | <b>882.632</b>   |
| <b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo della</b>  | <b>1.011.350</b> | <b>-128.718</b> | <b>882.632</b>   |
| <b>Capogruppo AVM S.p.A.</b>   |                  |                 |                  |
| <i>Veritas S.p.A.</i>  |                  |                 |                  |
| - per fatture emesse   | 0                | 0               | 0                |
| - per fatture da emettere  | 0                | 0               | 0                |
|  | <b>0</b>         | <b>0</b>        | <b>0</b>         |
| <i>Ames S.p.A.</i>   |                  |                 |                  |
| - per fatture emesse   | 0                | 0               | 0                |
|  | <b>0</b>         | <b>0</b>        | <b>0</b>         |
| <i>Insula S.p.A.</i>   |                  |                 |                  |
| - per fatture emesse   | 0                | 0               | 0                |
| - per fatture da emettere  | 0                | 0               | 0                |
|  | <b>0</b>         | <b>0</b>        | <b>0</b>         |
| <i>Fondazione La Biennale di Venezia</i>   |                  |                 |                  |
| - per fatture emesse   | 0                | 0               | 0                |
|  | <b>0</b>         | <b>0</b>        | <b>0</b>         |
| <i>Fondazione Musei Civici di Venezia</i>  |                  |                 |                  |
| - per fatture emesse   | 0                | 0               | 0                |
|  | <b>0</b>         | <b>0</b>        | <b>0</b>         |
| <i>Casinò di Venezia Gioco S.p.A.ed ex Casino' Meeting &amp; Dinning Service S.r.L.</i>                  |                  |                 |                  |
| - per fatture emesse   | 258.634          | -127.365        | 131.269          |
| - per fatture da emettere  | 51.123           | -4.178          | 46.945           |
|  | <b>309.757</b>   | <b>-131.543</b> | <b>178.214</b>   |
| <b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo del controllante indiretto Comune di Venezia</b> | <b>309.757</b>   | <b>-131.543</b> | <b>178.214</b>   |
| <b>Totale generale</b>   | <b>1.321.107</b> | <b>-260.261</b> | <b>1.060.846</b> |

Nei confronti della consociata VE.LA. S.p.A. il credito riguarda principalmente lo svolgimento delle attività infragruppo (riaddebito costi per distacco personale e costi di struttura).

Nei confronti della società Casinò di Venezia Gioco S.p.A. il credito è dovuto a servizi di navetta di collegamento con le sedi della stessa.

La voce crediti tributari è composta dai seguenti conti:

v.2.14.1

ACTV SPA

|  | 31/12/2022       | Variazione      | 31/12/2023       | Con scadenza entro 12 mesi | Con scadenza oltre 12 mesi ma entro 5 anni | Oltre 5 anni |
|--|------------------|-----------------|------------------|----------------------------|--|--------------|
| Credito per imposta produzione energia elettrica                     | 2.287            | -2.287          | 0                | 0                          | 0  | 0            |
| Credito per accisa su gasolio per autotrazione                       | 16.923           | 139.662         | 156.585          | 156.585                    | 0  | 0            |
| Credito per recupero IVA pro rata temporis - art 19 bis2 dpr 633/72  | 240.560          | -60.140         | 180.420          | 60.140                     | 120.280                                    | 0            |
| Credito d'imposta per investimenti in beni strumentali               | 335.494          | -135.786        | 199.708          | 199.708                    | 0  | 0            |
| Credito d'imposta per l'acquisto di energia elettrica e gas naturale | 1.193.794        | -1.193.794      | 0                | 0                          | 0  | 0            |
| Credito per IRAP   | 2.391            | -2.391          | 0                | 0                          | 0  | 0            |
| Credito per ritenute su interessi                                    | 0                | 0               | 0                | 0                          | 0  | 0            |
| Acconto imposta sostitutiva TFR                                      | 0                | 508.329         | 508.329          | 508.329                    | 0  | 0            |
|  | <b>1.791.449</b> | <b>-746.407</b> | <b>1.045.042</b> | <b>924.762</b>             | <b>120.280</b>                             | <b>0</b>     |

Il notevole decremento del valore della posta è dovuto all'utilizzo dei crediti di imposta a fronte dell'incremento dei costi dell'energia elettrica e del gas naturale, istituiti e concessi nel 2022. Tale decremento è peraltro parzialmente compensato dal credito per acconto imposta sostitutiva TFR, del valore di oltre 500.000 euro, generato dal forte aumento del valore dell'indice ISTAT utilizzato per il calcolo dell'acconto stesso.

Il credito di imposta per investimenti in beni strumentali è relativo alle domande presentate dalla Società nel corso dei precedenti esercizi, nell'ambito dei benefici fiscali concessi alla generalità delle aziende a fronte dell'emergenza epidemiologica. Il credito di imposta è utilizzabile in modo rateale.

Il credito per Accisa su gasolio è in aumento rispetto all'esercizio precedente in quanto a fine 2022 è terminato il periodo di soppressione delle accise correlato all'incremento dei costi energetici.

Il credito per recupero IVA pro rata *temporis* ai sensi dell'articolo 19 bis2 D.P.R. 633/1972, è relativo al credito per l'IVA capitalizzata che si è iniziato a recuperare a partire dalla dichiarazione IVA relativa all'anno d'imposta 2017 per effetto del modifiche, apportate con la legge di stabilità 2017 (art. 1 c.33 lettera a l. n.232/2016), all'articolo 10 punto 14) del D.P.R. 633/1972 (imponibilità dei corrispettivi afferenti al servizio di trasporto marittimo, lacuale, fluviale e lagunare).

#### Crediti per imposte anticipate

|                                     | 31/12/2022       | Variazione     | 31/12/2023       |
|-------------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| Credito per imposte anticipate IRES | 1.682.634        | -275.685       | 1.406.949        |
| credito per imposte anticipate IRAP | 1.518.344        | 462.012        | 1.980.356        |
|                                     | <b>3.200.978</b> | <b>186.327</b> | <b>3.387.305</b> |

Debiti crediti costituiscono l'ammontare stimato delle imposte IRES e IRAP pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee. Sono prevalentemente relative a fondi tassati. I crediti per imposte anticipate sono stati iscritti nella misura in cui risultano recuperabili con sostanziale certezza e in un breve lasso temporale. In particolare, le imposte anticipate ai fini IRES sono state iscritte in base alla proiezione della fiscalità per gli esercizi futuri e l'orizzonte temporale preso a riferimento per l'iscrizione delle imposte anticipate ai fini IRES sono gli esercizi 2024 e 2025. Al 31 dicembre 2023 la fiscalità anticipata latente è pari a Euro 15.955.745 ed è relativa principalmente alla fiscalità differita attiva sui fondi rischi che si presume si riverseranno in esercizi successivi a partire dal 2024.

Il saldo della posta "crediti verso altri" è composta come da tabella sottostante:

|  |  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|--|

v.2.14.1

ACTV SPA

| Descrizione  | 31/12/2022        | Variazione     | 31/12/2023        | Scadenti entro l'esercizio successivo | Scadenti oltre 12 mesi | Scadenti oltre 5 ann |
|--|-------------------|----------------|-------------------|---------------------------------------|------------------------|----------------------|
| Crediti verso Enti Locali Soci   | 2.920.063         | 1.841.868      | 4.761.931         | 4.761.931                             | 0                      |                      |
| Crediti verso Regione Veneto   | 785.742           | -538.447       | 247.295           | 247.295                               | 0                      |                      |
| Crediti verso Stato per rimborso oneri malattia  | 9.835.694         | 2.137.304      | 11.972.998        | 1.924.510                             | 10.048.488             |                      |
| Crediti vs biglietti per fondo scorta  | 114.735           | -1.180         | 113.555           | 113.555                               | 0                      |                      |
| Crediti verso Enti Previdenziali e Assistenziali   | 569.850           | -367.357       | 202.493           | 202.493                               | 0                      |                      |
| Crediti per depositi cauzionali vari   | 1.156.171         | -373.000       | 783.171           | 783.171                               | 0                      |                      |
| Altri crediti diversi  | 202.587           | 129.821        | 332.408           | 332.408                               | 0                      |                      |
| Anticipi e acconti a fornitori   | 3.702.950         | 208.117        | 3.911.067         | 3.911.067                             | 0                      |                      |
| Crediti verso Stato per refusione danni provocati dall'acqua alta eccezionale del 12 novembre 2019 | 0                 | 0              | 0                 | 0                                     | 0                      |                      |
| Fondo Svalutazione Crediti   | -8.666.570        | -2.193.295     | -10.859.865       | -2.239.134                            | -8.620.731             |                      |
| Crediti verso AVEPA per contributi in conto investimenti   | 672.000           | -672.000       | 0                 | 0                                     | 0                      |                      |
| <b>Totale</b>  | <b>11.293.219</b> | <b>171.831</b> | <b>11.465.053</b> | <b>10.037.296</b>                     | <b>1.427.757</b>       |                      |

I crediti verso Enti Locali Soci si riferiscono a cessione di beni, a prestazioni di servizi e a crediti per contributi in conto investimenti che alla data di chiusura del presente bilancio non erano ancora stati incassati. Nella voce in questione sono comprese anche alcune mensilità relative ai contratti di servizio che alla data del 31 dicembre non erano ancora state incassate.

I crediti verso Regione Veneto si sono notevolmente ridotti in conseguenza della riclassifica dei crediti per contributi su investimenti in autobus nei confronti del socio Città Metropolitana di Venezia, riclassifica operata a seguito dell'assegnazione a quest'ultimo Ente delle relative somme. Tali crediti sono stati parzialmente incassati, a titolo di acconto, ne 2023.

Il "Credito verso Stato per il rimborso degli oneri per il trattamento di malattia", è relativo al rimborso dei maggiori oneri sostenuti dall'azienda a partire dal 1° gennaio 2005 e conseguenti all'applicazione dell'accordo nazionale del 19 settembre 2005. Il saldo al 31 dicembre 2023 comprende le quote riguardanti le annualità dal 2019 al 2023. Il significativo incremento del valore della posta è dovuto al fatto che nell'esercizio 2023 non è stata incassata nessuna annualità. Gli Amministratori, relativamente alle annualità dal 2019 al 2022 hanno ritenuto di iscrivere l'importo di competenza nella misura pari al 20% dell'importo spettante in quanto, come comunicato dall'associazione di categoria ASSTRA, questa risulta essere la miglior stima della copertura statale assicurata per tali erogazioni. Per quanto concerne l'esercizio 2023 l'importo iscritto è invece pari a zero in quanto, sempre da comunicazione dell'associazione di categoria, le somme stimate a disposizione dello Stato per la copertura di tale esercizio sono quasi nulle. Pertanto, il credito iscritto a bilancio per l'intero ammontare, è stato parzialmente rettificato mediante l'iscrizione di un apposito fondo svalutazione crediti

La voce "Crediti verso biglietti per fondo scorta" comprende i crediti verso dipendenti del settore movimento (automobilistico e navigazione) relativi alla costituzione di fondi scorta per la vendita dei titoli di viaggio.

I crediti per depositi cauzionali si sono ridotti in conseguenza della restituzione del credito verso il precedente gestore del welfare aziendale. Tale deposito non è stato previsto nel contratto con il gestore subentrato.

Gli Altri Crediti Diversi comprendono il credito verso il Consorzio Ve.MarS (totalmente svalutato) già commentato nella Nota Integrativa dello scorso bilancio, crediti verso il consorzio Cis.Ve. in liquidazione, crediti verso personale dipendente verso ex dipendenti, altri crediti vari minori.

I crediti per anticipi a fornitori sono costituiti dalle anticipazioni corrisposte agli appaltatori per gli investimenti nei beni strumentali della navigazione ed al fornitore di gas naturale, ai sensi del contratto, al fine di garantire l'approvvigionamento della materia prima.

A parziale rettifica della posta "Crediti verso Altri" sono stati stanziati, al fine di adeguarne il saldo al valore di presumibile realizzo, degli appositi fondi svalutazione crediti che si sono movimentati come dettagliato nella sottostante tabella.

| Movimentazione Fondo svalutazione crediti diversi | 31/12/2023 |
|---|------------|
| <b>Descrizione</b>                                |            |
| Saldo anno precedente                             | 8.666.570  |
| Utilizzi  | 0          |
| Accantonamenti                                    | 2.193.295  |

v.2.14.1

ACTV SPA

|                            |                   |
|----------------------------|-------------------|
| <b>Saldo anno corrente</b> | <b>10.859.865</b> |
|----------------------------|-------------------|

### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

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

La posta in questione accoglie le partecipazioni in altre imprese che non costituiscono un investimento duraturo.

La voce in commento include le partecipazioni nella società Thetis S.p.A. per Euro 649.778 che è stata oggetto di svalutazione integrale al termine dell'esercizio 2017, in virtù della consistente perdita di esercizio rilevata nel bilancio dell'anno 2016 e ad altri elementi di criticità, anche prospettica, quali le difficoltà economiche e finanziarie dei suoi principali clienti, la riduzione degli ordini e del fatturato e il piano di licenziamenti e dismissioni di rami d'azienda. Anche per il 2023 gli elementi di criticità prospettica e la correlata incertezza non sembrano del tutto venuti meno e pertanto, prudenzialmente, si ritiene ancora non opportuno procedere ad una rivalutazione della partecipazione.

### Disponibilità liquide

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Depositi bancari e postali</b>     | 275.663                    | 169.252                   | 444.915                  |
| <b>Denaro e altri valori in cassa</b> | 23.990                     | (13.221)                  | 10.769                   |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>   | <b>299.653</b>             | <b>156.031</b>            | <b>455.684</b>           |

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.

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Risconti attivi</b>                | 2.642.344                  | 33.320                    | 2.675.664                |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | <b>2.642.344</b>           | <b>33.320</b>             | <b>2.675.664</b>         |

Di seguito si riporta il dettaglio dei risconti attivi:

| Descrizione  | 31/12/2022       | Variazione     | 31/12/2023       |
|--|------------------|----------------|------------------|
| <b>Assicurazioni RCA/RCT</b>   | 2.358.489        | 21.159         | 2.379.648        |
| Canoni utilizzo rete fibra ottica di proprietà del comune di Venezia e spese trasmissione dati | 85.652           | 103.855        | 189.507          |
| Bollo autovetture  | 21.767           | -910           | 20.857           |
| Altri minori   | 5.132            | -5.132         | 0                |
| <b>Risconti attivi</b>   | <b>2.471.040</b> | <b>118.972</b> | <b>2.590.012</b> |
| Canoni utilizzo rete fibra ottica di proprietà del comune di Venezia                           | 171.304          | -85.652        | 85.652           |
| <b>Risconti attivi pluriennali</b>   | <b>171.304</b>   | <b>-85.652</b> | <b>85.652</b>    |
| <b>Totale</b>  | <b>2.642.344</b> | <b>33.320</b>  | <b>2.675.664</b> |

#### Dettaglio scadenza risconti pluriennali

| Descrizione | Scadenza oltre 12 mesi ma entro 5 anni | Scadenza oltre 5 anni | Totale |
|-------------|--|-----------------------|--------|
|             |  |                       |        |

v.2.14.1

ACTV SPA

---

|  |        |        |
|--|--------|--------|
| Canoni utilizzo rete fibra ottica<br>di proprietà del comune di<br>Venezia | 85.652 | 85.652 |
|--|--------|--------|

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

|                                      | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | Altre variazioni | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------------|----------------------------|--|------------------|-----------------------|--------------------------|
|                                      |                            | Altre destinazioni                                   | Incrementi       |                       |                          |
| Capitale                             | 24.907.402                 | -  | -                |                       | 24.907.402               |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 23.312.362                 | -  | -                |                       | 23.312.362               |
| Riserva legale                       | 1.545.861                  | 10.372   | -                |                       | 1.556.233                |
| Altre riserve                        |                            |  |                  |                       |                          |
| Riserva straordinaria                | 481.549                    | 9.854  | -                |                       | 491.403                  |
| Riserva avanzo di fusione            | 9.378                      | -  | -                |                       | 9.378                    |
| Varie altre riserve                  | 24.204.239                 | -  | -                |                       | 24.204.239               |
| <b>Totale altre riserve</b>          | 24.695.166                 | 9.854  | -                |                       | 24.705.020               |
| Utili (perdite) portati a nuovo      | (16.278.995)               | 187.222  | -                |                       | (16.091.773)             |
| Utile (perdita) dell'esercizio       | 207.448                    | (207.448)  | 302.980          | 302.980               | 302.980                  |
| <b>Totale patrimonio netto</b>       | 58.389.244                 | -  | 302.980          | 302.980               | 58.692.224               |

Il capitale sociale è pari a Euro 24.907.402 e la compagine sociale è così composta:

| SOCIO                                   | Nr. AZIONI | VAL. € AZIONE | VALORE NOMINALE € CAPITALE SOTTOSCRITTO E VERSATO | PARTECIPAZIONE % AL CAPITALE SOCIALE |
|---|------------|---------------|---|--------------------------------------|
| Azienda Veneziana della Mobilità S.p.A. | 637.307    | 26            | 16.569.982,00                                     | 66,527                               |
| Città Metropolitana di Venezia          | 169.340    | 26            | 4.402.840,00                                      | 17,676                               |
| Comune di Chioggia                      | 108.001    | 26            | 2.808.026,00                                      | 11,273                               |
| Comune di Campagna Lupia                | 1.121      | 26            | 29.146,00   | 0,117                                |
| Comune di Campolongo Maggiore           | 1.682      | 26            | 43.732,00   | 0,176                                |
| Comune di Camponogara                   | 1.843      | 26            | 47.918,00   | 0,193                                |
| Comune di Cavarzere                     | 1.346      | 26            | 34.996,00   | 0,141                                |
| Comune di Cona                          | 276        | 26            | 7.176,00  | 0,029                                |
| Comune di Dolo                          | 1.122      | 26            | 29.172,00   | 0,117                                |
| Comune di Fiesso d'Artico               | 1.082      | 26            | 28.132,00   | 0,113                                |
| Comune di Fossò                         | 1.003      | 26            | 26.078,00   | 0,105                                |
| Comune di Marcon                        | 2.003      | 26            | 52.078,00   | 0,209                                |
| Comune di Martellago                    | 3.377      | 26            | 87.802,00   | 0,353                                |

v.2.14.1

ACTV SPA

|                               |                |    |                      |               |
|-------------------------------|----------------|----|----------------------|---------------|
| Comune di Mira                | 6.679          | 26 | 173.654,00           | 0,697         |
| Comune di Mirano              | 4.805          | 26 | 124.930,00           | 0,501         |
| Comune di Noale               | 2.564          | 26 | 66.664,00            | 0,267         |
| Comune di Pianiga             | 1.722          | 26 | 44.772,00            | 0,179         |
| Comune di Quarto d'Altino     | 1.202          | 26 | 31.252,00            | 0,125         |
| Comune di Salzano             | 2.042          | 26 | 53.092,00            | 0,213         |
| Comune di Scorzè              | 1.260          | 26 | 32.760,00            | 0,132         |
| Comune di Santa Maria di Sala | 915            | 26 | 23.790,00            | 0,096         |
| Comune di Spinea              | 4.726          | 26 | 122.876,00           | 0,494         |
| Comune di Strà                | 1.200          | 26 | 31.200,00            | 0,125         |
| Comune di Vigonovo            | 1.359          | 26 | 35.334,00            | 0,142         |
| <b>TOTALE</b>                 | <b>957.977</b> |    | <b>24.907.402,00</b> | <b>100,00</b> |

La Riserva per sovrapprezzo azioni deriva dalle operazioni di aumento del capitale sociale avvenuto nel 2007 e nel 2016. La voce "Riserva di rivalutazione" è stata interamente utilizzata per costituire la riserva di cui all' art. 60, comma 7-ter, del D.L. n. 104/2020, il quale stabilisce che i soggetti che applicano la norma sulla c.d. "sospensione degli ammortamenti" devono destinare a riserva indisponibile l'utile di ammontare pari alla quota di ammortamento non effettuata nell'esercizio. Se nell'esercizio la quota di utile accantonata a riserva è inferiore alla quota di ammortamento sospesa, è obbligatorio integrare la riserva con gli utili (o altre riserve disponibili) degli esercizi precedenti. In mancanza, la riserva sarà integrata con gli utili degli esercizi futuri.

Si ricorda che la Società ha operato la c.d. "sospensione degli ammortamenti" nell'esercizio 2021, grazie alla legge 25/2022 che ha modificato l'art. 60 del D.L. 104/2020, estendendo l'applicabilità della norma derogatoria anche all'esercizio successivo a quello in corso al 15 agosto 2020.

La Società ha quindi provveduto ad utilizzare integralmente la Riserva di rivalutazione, disponibile e distribuibile, per l'integrazione della predetta riserva indisponibile, non essendo sufficiente a tale fine l'accantonamento dell'utile di esercizio 2020. Non essendo sufficiente nemmeno tale riserva, per la restante quota sono state utilizzate altre riserve, come più avanti descritto.

La riserva legale è stata costituita mediante l'accantonamento di utili conseguiti negli anni precedenti così come deliberato dalle Assemblee dei Soci che approvarono i relativi bilanci.

La voce "Varie altre riserve" risulta così composta:

| Descrizione                                      | Importo           |
|--|-------------------|
| Riserva da avanzo di scissione                   | 1.050.560         |
| Differenza da arrotondamento all'unità dell'euro | 0                 |
| Riserva da rivalutazione ex D.Lgs 267/00         | 5.640.448         |
| Riserva indisponibile L. 25/2022                 | 17.513.231        |
| <b>Totale varie altre riserve</b>                | <b>24.204.239</b> |

La voce accoglie la riserva da rivalutazione derivante dalla perizia di rivalutazione del patrimonio netto sociale a seguito della trasformazione di ACTV S.p.A. in società per azioni ex D. Lgs. 267/00 e la Riserva da scissione della ex società collegata PMV. Quest'ultima riserva è composta dall'"Avanzo da concambio per scissione totale non proporzionale di PMV" e dall'"Avanzo da annullamento per scissione totale non proporzionale di PMV" pari rispettivamente a Euro 241.019 e a Euro 809.541.

La Riserva da rivalutazione derivante dalla perizia di rivalutazione del patrimonio netto sociale a seguito della trasformazione di ACTV S.p.A. è stata parzialmente utilizzata per euro 1.664.595, ad integrazione della Riserva indisponibile ex legge 25/2022 e D.L. 104/2020 relativa alla c.d. "sospensione degli ammortamenti".

La nuova riserva correlata agli ammortamenti sospesi, denominata "Riserva indisponibile legge 25/2022", ammonta pertanto ad euro 17.513.231. Si ritiene utile riepilogare di seguito le modalità della sua costituzione, ossia:

- Per euro 156.697 dall'accantonamento dell'utile di esercizio 2021, come risultante al netto della quota destinata a riserva legale e a riserva straordinaria
- Per euro 15.691.939 per integrale utilizzo della riserva di rivalutazione
- Per euro 1.664.595 per utilizzo delle "varie altre riserve"

Si evidenziano di seguito le riserve presenti nel patrimonio netto della Società al che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della Società.

| Riserve                                      | Valore    |
|--|-----------|
| Riserva da rivalutazione ex D. Lgs. 267/2000 | 5.640.448 |

La Riserva straordinaria è stata costituita secondo quanto previsto dallo statuto sociale mediante l'accantonamento di utili conseguiti negli anni precedenti così come deliberato dalle Assemblee dei Soci che approvarono i relativi bilanci.

La Riserva per avanzo da fusione, pari a euro 9.378, è costituita dall'avanzo da fusione per incorporazione di S.T.N. e rappresenta l'eccedenza dell'incremento contabile del valore dell'attivo patrimoniale rispetto all'annullamento del valore della partecipazione dell'incorporata S.T.N.

Le perdite portate a nuovo rappresentano le perdite economiche conseguite nei precedenti esercizi al netto degli utili riportati a nuovo realizzati nei precedenti esercizi.

L'utile d'esercizio rappresenta il risultato economico conseguito nell'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2023.

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

|                                      | Importo      | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|--------------------------------------|--------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale                             | 24.907.402   |                              | -                 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 23.312.362   |                              | -                 |
| Riserva legale                       | 1.556.233    | B                            | -                 |
| Altre riserve                        |              |                              |                   |
| Riserva straordinaria                | 491.403      | A,B,C                        | 491.403           |
| Riserva avanzo di fusione            | 9.378        | A,B,C                        | 9.378             |
| Varie altre riserve                  | 24.204.239   | A,B,C                        | 8.226.287         |
| Totale altre riserve                 | 24.705.020   |                              | 8.727.068         |
| Utili portati a nuovo                | (16.091.773) |                              | (16.091.773)      |
| Totale                               | 58.389.244   |                              | 7.364.705         |
| Quota non distribuibile              |              |                              | 15.977.952        |
| Residua quota distribuibile          |              |                              | (8.613.247)       |

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

Si precisa che, a seguito del completamento del processo di ammortamento nell'esercizio 2023 di alcuni beni il cui ammortamento era stato sospeso nell'esercizio 2021 per l'importo di euro 1.151.661, la "Riserva indisponibile ex legge 25/2022" risulta ora disponibile per la corrispondente quota a cui si aggiunge la quota dell'esercizio 2022 di € 383.618 per un totale di € 1.535.279 pur rimanendo tale importo iscritto nella medesima riserva. L'ammontare indisponibile al 31/12/2023 della predetta riserva è quindi pari a euro 15.977.952.

### **Fondi per rischi e oneri**

|                               | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|-------------------------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio    | 41.892                            | 41.303.324  | 41.345.216                      |
| Variazioni nell'esercizio     |                                   |             |                                 |
| Accantonamento nell'esercizio | -                                 | 23.147.063  | 23.147.063                      |

v.2.14.1

ACTV SPA

|                                 | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|---------------------------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------------|
| <b>Utilizzo nell'esercizio</b>  | -                                 | 6.872.988   | 6.872.988                       |
| <b>Totale variazioni</b>        | -                                 | 16.274.075  | 16.274.075                      |
| <b>Valore di fine esercizio</b> | 41.892                            | 57.577.399  | 57.619.291                      |

Il Fondo per imposte accoglie i seguenti importi:

| Descrizione  | 31/12/2022    | Accantonamento | Utilizzo | Altre variazioni | Totale variazioni | 31/12/2023    |
|--|---------------|----------------|----------|------------------|-------------------|---------------|
| Rischio per applicazioni sanzioni IVA a seguito mancata regolazione fatture ex collegata PMV (ora AVM) per mancata applicazione IVA annualità 2016 | 41.892        | 0              | 0        | 0                | 0                 | 41.892        |
| <b>Totale fondo imposte</b>  | <b>41.892</b> | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>          | <b>41.892</b> |

Il fondo è relativo al rischio per applicazioni sanzioni IVA a seguito mancata regolazione fatture ex collegata PMV (ora AVM) per mancata applicazione IVA annualità 2016. Esso si riferisce alla contestazione di sanzioni per omessa regolarizzazione di fatture emesse nell'anno 2016 dalla ex collegata PMV Spa (per l'effetto dell'operazione di scissione totale non proporzionale avvenuto nel 2017 ora AVM S.p.A.) relative a canoni per l'uso degli approdi e pontili situati nel Porto di Venezia ed emesse per prestazioni non imponibili IVA ai sensi dell'art. 9, comma 1, punto n. 6, del Dpr 633 /1972. Il relativo contenzioso è tuttora in essere.

Gli Altri fondi sono così dettagliati:

| Descrizione                          | 31/12/2022        | Accantonamento    | Utilizzo         | Rilasci        | Altre variazioni | Totale variazioni | 31/12/2023        |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Fondo rischi diversi                 | 22.121.914        | 7.361.091         | 1.746.426        | 0              |                  | 5.614.665         | 27.736.579        |
| Fondo rischi per controversie legali | 3.017.228         | 1.205.000         | 976              | 368.003        |                  | 836.021           | 3.853.249         |
| Fondo per manutenzioni cicliche      | 15.261.470        | 14.174.692        | 4.030.284        | 0              |                  | 10.144.408        | 25.405.878        |
| Fondo per franchigie assicurative    | 235.952           | 105.172           | 60.539           | 0              |                  | 44.633            | 280.585           |
| Fondo diversi del personale          | 666.760           | 301.108           | 666.760          | 0              |                  | -365.652          | 301.108           |
| <b>Totale altri fondi</b>            | <b>41.303.324</b> | <b>23.147.063</b> | <b>6.504.985</b> | <b>368.003</b> | <b>0</b>         | <b>16.274.075</b> | <b>57.577.399</b> |

Il Fondo per rischi diversi presenta accoglie i seguenti stanziamenti:

| Descrizione  | 31/12/2022 | Accantonamento | Utilizzo | Altre variazioni | Totale variazioni | 31/12/2023 |
|--|------------|----------------|----------|------------------|-------------------|------------|
| Oneri per ripristino cantiere navale S. Elena - Venezia                                      | 13.962.776 | 2.382.731      | 345.507  | 0                | 2.037.224         | 16.000.000 |
| Oneri per canoni di concessione area ex cantiere navale S. Elena - Venezia                   | 195.665    | 0              | 60.552   | 0                | -60.552           | 135.113    |
| Oneri per penalità CDS per mancato rispetto parametri quali /quantitativi Comune di Chioggia | 957.480    | 0              | 0        | 0                | 0                 | 957.480    |
|  |            |                |          |                  |                   |            |

v.2.14.1

ACTV SPA

|   |                   |                  |                  |          |                  |                   |
|---|-------------------|------------------|------------------|----------|------------------|-------------------|
| Oneri per riconoscimento maggiori corrispettivi ad alcune aziende subaffidatarie a titolo di copertura costi rinnovo CCNL | 182.603           | 0                | 0                | 0        | 0                | 182.603           |
| Oneri per maggiori canoni affitto su area adibita a deposito bus  | 147.137           | 0                | 0                | 0        | 0                | 147.137           |
| Oneri per restituzione proventi finanziari derivanti dalla sentenza di annullamento del contratto derivato con BNL        | 856.253           | 0                | 0                | 0        | 0                | 856.253           |
| Oneri per richiesta riconoscimento ferie pregresse personale dipendente ed ex-dipendente                                  | 5.820.000         | 4.052.400        | 1.340.367        | 0        | 2.712.033        | 8.532.033         |
| Oneri per contenzioso appalti   | 0                 | 925.960          | 0                | 0        | 925.960          | 925.960           |
| <b>Totale fondi rischi diversi</b>  | <b>22.121.914</b> | <b>7.361.091</b> | <b>1.746.426</b> | <b>0</b> | <b>5.614.665</b> | <b>27.736.579</b> |

La posta relativa agli oneri per ripristino cantiere navale S. Elena – Venezia afferisce all'accantonamento effettuato per far fronte alle spese di ripristino del sito e per la bonifica dell'area di S.Elena – Venezia, ex sede del cantiere navale dell'azienda.

Si ricorda che il sito, a seguito di una campagna geognostica realizzata, secondo le previsioni di legge, tra maggio e giugno 2016, è risultato essere contaminato. Di conseguenza si è attivato il procedimento amministrativo previsto dal d. lgs. 152/2006, attualmente in corso ai fini dell'approvazione del progetto di bonifica.

Nel corso del presente esercizio, preso atto del protrarsi delle Conferenze di Servizi istruttorie (da ultima quella del 19/12/2023) e delle relative richieste di approfondimenti tecnici, che non permettono di identificare un orizzonte temporale attendibile per quanto concerne l'approvazione del progetto di bonifica, gli Amministratori, supportati da un perito terzo, hanno ritenuto necessario aggiornare il computo metrico estimativo alla accresciuta inflazione e prevedere i costi aggiuntivi preventivabili a fronte delle più recenti prescrizioni.

Di conseguenza, il fondo è stato adeguato al valore medio tra gli scenari ritenuti più probabili allo stato attuale.

Gli oneri per canoni di locazione area ex cantiere navale S. Elena – Venezia si riferiscono ai canoni futuri, fino al termine stimato delle operazioni di bonifica, per la concessione delle aree dell'ex cantiere navale di S. Elena – Venezia che, come sopra commentato, continua e continuerà ad essere comunque presidiato da parte di ACTV S.p.A. sia per ragioni di messa in sicurezza delle aree nonché per poter porre in essere tutte le operazioni necessarie per le bonifiche ambientali.

Gli oneri per penalità per contratti di servizio sono relativi al rischio di vedere applicate, da parte del socio Comune di Chioggia, delle penalità per il mancato rispetto di alcuni parametri quali/quantitativi e di percorrenza chilometrica relativi ai contratti di servizio del TPL per le annualità 2008 – 2010. Tali penalità, risultanti dall'applicazione dei parametri previsti dal contratto di servizio, non sono state al momento formalmente pretese da controparte in quanto sono ancora in corso i confronti per una definizione complessiva delle partite reciproche di credito e debito.

Gli oneri per riconoscimento di maggiori corrispettivi ad alcune aziende sub – affidatarie dei servizi TPL sono relativi al rischio di dover per far fronte all'eventuale riconoscimento di maggiori corrispettivi a titolo di copertura dei costi per il rinnovo CCNL (di cui agli accordi l. 47/2004, l. 58/2005 e l. 296/2006).

Gli oneri per maggiori canoni d'affitto sono relativi all'accantonamento per far fronte al rischio di maggiori canoni d'affitto su un'area, nel comune di Chioggia e di sua proprietà, adibita a deposito autobus. Anche tale posta rientra nell'insieme dei rapporti di credito e debito con il socio Comune di Chioggia, più sopra commentato, stratificatosi negli anni e per le quali si è alla ricerca di una riconciliazione e/o di un accordo transattivo.

Il Fondo oneri per restituzione proventi finanziari derivanti dalla sentenza di annullamento del contratto derivato con primario Istituto di Credito è relativo al rischio di dover restituire a quest'ultimo le somme versate alla Società a seguito della sentenza del Tribunale di Roma n. 23956/19. I legali della Banca reclamano infatti una sostanziale riduzione dell'importo riconosciuto a favore della società a titolo di risarcimento del danno, da ricercarsi eventualmente anche a mezzo di un accordo transattivo a valle della presentazione dell'appello. In ragione della complessità della materia, gli Amministratori hanno ritenuto opportuno confermare il fondo in attesa di valutare l'evolversi delle azioni di controparte. La trattazione dell'appello è stata fissata per luglio 2024.

Il fondo oneri per richiesta riconoscimento ferie pregresse personale dipendente ed ex dipendente è stato costituito a fine 2022 a fronte delle richieste, pervenute da un consistente gruppo di lavoratori, per il riconoscimento di un'integrazione salariale legata al mancato concorso, nella liquidazione delle ferie godute, di alcune voci retributive integrative. Nel corso del 2023 la stima del fondo è stata adeguata con un ulteriore accantonamento, eseguito sulla scorta dei primi esiti di predette richieste emersi nel corso dell'esercizio, che peraltro hanno portato ad un parziale utilizzo del fondo.

Il Fondo oneri per contenzioso appalti è stato istituito nel 2023 per far fronte al potenziale rischio di oneri impreveduti derivante dalla risoluzione di un contratto nei confronti di un appaltatore, nel frattempo entrato in fase di concordato preventivo prenotativo.

Il Fondo per rischi controversie legali è stato costituito per far fronte ai probabili oneri derivanti da soccombenza in cause legali in corso. I decrementi avvenuti nel corso del 2023 sono imputabili alla definizione e chiusura di alcune controversie che hanno fatto venire meno il rischio in questione, mentre gli incrementi sono relativi ad accantonamenti fatti in via prudenziale al fine di coprire le presunte perdite su nuove cause sorte nel corso dell'esercizio 2023.

Il Fondo per Manutenzioni Cicliche, iscritte al netto degli anticipi corrisposti a fornitori per i lavori di manutenzione ciclica in corso non ancora terminati a fine esercizio accoglie gli importi inerenti ai lavori di manutenzione ordinaria eseguiti con periodicità pluriennale sui mezzi navali e sul sistema tranviario, interventi manutentivi che non vanno a modificare e/o migliorare i beni in questione. L'accantonamento annuale al fondo ha pertanto solo 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 prevista manutenzione. La stima dell'accantonamento è aggiornata annualmente sulla base delle variazioni attese nei costi della ricambistica/prestazioni di manodopera e dei costi d'intervento delle ditte esterne di manutenzione.

Il notevole incremento del fondo è dovuto all'aggiornamento della stima della manutenzione ciclica di "Metà vita" utile del cespite, prevista al 15° anno di vita del mezzo con una percorrenza indicativa di circa 900.000 Km.

Questa manutenzione di "Metà vita" è divenuta ora tassativa, sulla scorta delle recenti prescrizioni degli organi di controllo tecnico del Ministero delle Infrastrutture e Trasporti, nonché stimabile con sufficiente precisione a seguito dell'esperienza maturata, anche in confronto con sistemi simili adottati da altre città europee in anni precedenti. Sulla base delle indicazioni disponibili, tratte anche dalle recentissime esperienze delle poche altre Città in cui tale sistema è in esercizio, si è ipotizzato che i costi complessivi per le l'esecuzione delle attività di Metà Vita possano essere di circa 900.000 euro per veicolo (i veicoli sono 20).

Pertanto si è provveduto ad adeguare il fondo alla nuova stima integrando la precedente stima pari a 250.000 euro a carrozza.

Il Fondo per franchigie assicurative è stato appostato per coprire gli eventuali oneri a carico della Società per franchigie assicurative su sinistri che saranno definiti nel corso di successivi esercizi.

La voce "Fondo diversi del personale" accoglie gli accantonamenti stanziati per far fronte agli MBO e ad eventuali integrazioni contrattuali da corrispondere al personale. Il decremento rispetto al valore del fondo al 31/12/2023 è dovuto al pagamento del saldo dell'onere di vacanza contrattuale per il rinnovo CCNL di categoria a seguito dell'accordo sottoscritto a maggio 2022.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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 ed è dettagliato come riportato nella sottostante tabella:

|                               | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio    | 12.122.803   |
| Variazioni nell'esercizio     |  |
| Accantonamento nell'esercizio | 5.997.575  |
| Utilizzo nell'esercizio       | 7.732.456  |
| Altre variazioni              | 74.446   |
| Totale variazioni             | (1.660.435)  |
| Valore di fine esercizio      | 10.462.368   |

Si segnala che la posta in esame è al netto della quota di Euro 34.989.180 versata all'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.

La posta rappresenta l'effettivo debito maturato al 31 dicembre 2023 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti e dei trasferimenti al Fondo Tesoreria INPS.

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

|   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Debiti verso soci per finanziamenti                             | 56.066.797                 | 16.031.742                | 72.098.539               | 16.559.918                       | 55.538.621                       | 30.863.903                                  |
| Debiti verso banche   | 31.961.099                 | (14.728.293)              | 17.232.806               | 1.152.108                        | 16.080.698                       | 11.002.866                                  |
| Debiti verso altri finanziatori                                 | 1.752.222                  | (381.787)                 | 1.370.435                | 394.972                          | 975.463                          | -   |
| Acconti   | 88.349                     | (87.268)                  | 1.081                    | 1.081                            | -                                | -   |
| Debiti verso fornitori  | 17.498.924                 | (3.698.445)               | 13.800.479               | 13.800.479                       | -                                | -   |
| Debiti verso controllanti                                       | 11.515.871                 | 7.799.156                 | 19.315.027               | 19.315.027                       | -                                | -   |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.102.581                  | (126.297)                 | 976.284                  | 976.284                          | -                                | -   |
| Debiti tributari  | 5.694.073                  | (1.346.453)               | 4.347.620                | 4.161.244                        | 186.376                          | -   |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 4.495.218                  | (124.304)                 | 4.370.914                | 4.370.914                        | -                                | -   |
| Altri debiti  | 11.178.990                 | (1.869.952)               | 9.309.038                | 9.309.038                        | -                                | -   |
| <b>Totale debiti</b>  | <b>141.354.124</b>         | <b>1.468.099</b>          | <b>142.822.223</b>       | <b>70.041.065</b>                | <b>72.781.158</b>                | <b>41.866.769</b>                           |

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

|   | Debiti assistiti da garanzie reali |   | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale             |
|---|------------------------------------|---|--|--------------------|
|   | Debiti assistiti da ipoteche       | Totale debiti assistiti da garanzie reali |  |                    |
| Debiti verso soci per finanziamenti                             | 12.991.505                         | 12.991.505                                | 59.107.034                             | 72.098.539         |
| Debiti verso banche   | -                                  | -   | 17.232.806                             | 17.232.806         |
| Debiti verso altri finanziatori                                 | -                                  | -   | 1.370.435                              | 1.370.435          |
| Acconti   | -                                  | -   | 1.081                                  | 1.081              |
| Debiti verso fornitori  | -                                  | -   | 13.800.479                             | 13.800.479         |
| Debiti verso controllanti                                       | -                                  | -   | 19.315.027                             | 19.315.027         |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | -                                  | -   | 976.284                                | 976.284            |
| Debiti tributari  | -                                  | -   | 4.347.620                              | 4.347.620          |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | -                                  | -   | 4.370.914                              | 4.370.914          |
| Altri debiti  | -                                  | -   | 9.309.038                              | 9.309.038          |
| <b>Totale debiti</b>  | <b>12.991.505</b>                  | <b>12.991.505</b>                         | <b>129.830.718</b>                     | <b>142.822.223</b> |

I debiti verso soci per finanziamenti sono costituiti dalla quota residua al 31 dicembre 2023 di quattro finanziamenti per un totale complessivo di euro 73 milioni a medio/lungo termine, necessari a garantire l'equilibrio finanziario per poter far fronte agli ingenti investimenti nel settore automobilistico e nel settore navigazione. I quattro finanziamenti, concessi da AVM S.p.A., sono fruttiferi di interessi, rimborsati con rate semestrali con ultima rata a giugno 2028 per i primi 22 milioni, dicembre 2034 per i secondi 23 milioni e dicembre 2035 per gli ulteriori 19 milioni erogati nel 2021. L'ulteriore finanziamento di euro 9 milioni, erogato nel 2023, prevede un periodo di preammortamento fino al 31/03/2026, ed ultima rata a settembre 2038.

Al 31 dicembre 2023 è inoltre rilevato un prestito a breve termine, di euro 9 milioni, concesso da AVM S.p.A. alla Società a fine 2023, per far fronte a temporanee esigenze di liquidità. Il debito è stato interamente rimborsato a gennaio 2024.

I "debiti verso banche" comprendono, al termine di questo esercizio, solo i mutui passivi. La notevole riduzione del valore della posta rispetto al 31/12/2022 è infatti dovuta, in massima parte, all'azzeramento dello scoperto di Tesoreria che la Società ha potuto ottenere grazie ad un'opportuna strutturazione di finanziamenti infragruppo, a breve e a medio/lungo, che hanno permesso di fronteggiare il progredire del piano degli investimenti senza più attingere dall'anticipazione di liquidità della tesoreria.

Il saldo è detagliato come da sottostante tabella:

v.2.14.1

ACTV SPA

| Descrizione   | 31/12/2022 | Variazione  | 31/12/2023 | Esigibili Entro l'esercizio successivo | Esigibili Oltre l'esercizio successivo | Oltre 5 anni |
|---|------------|-------------|------------|--|--|--------------|
| Scoperto di tesoreria   | 13.619.594 | -13.619.594 | 0          |  |  | 0            |
| Mutuo per finanziamento realizzazione del Nuovo cantiere navale in Venezia - Isola Nova del Tronchetto e ammodernamento del cantiere navale Pellestrina | 18.341.505 | -1.108.699  | 17.232.806 | 1.152.108                              | 5.077.832                              | 11.002.866   |
|   | 31.961.099 | -14.728.293 | 17.232.806 | 1.152.108                              | 5.077.832                              | 11.002.866   |

Il mutuo destinato a finanziare la realizzazione del nuovo cantiere navale in Venezia presso l'Isola Nova del Tronchetto, realizzato per effettuare la manutenzione delle imbarcazioni, e l'acquisizione e ammodernamento del cantiere navale di Pellestrina, rilevato da ACTV per utilizzarlo quale base per la manutenzione della propria flotta aziendale per il trasporto pubblico. Il finanziamento, concesso dalla Banca Europea per gli Investimenti ad ACTV nell'ambito della Convenzione stipulata nel 2007 tra ACTV S.p.A. ed il Comune di Venezia, rivista il 26 ottobre 2012 a seguito della Delibera del Consiglio Comunale n. 76 del 24 settembre 2012 e modificata con l'Atto integrativo Repertorio Speciale N. 24505 del 23 ottobre 2023, ha una durata di anni 25 (scadenza ultima rata a dicembre 2035) ed è garantito dal Comune di Venezia.

La voce "Debiti verso altri finanziatori" si riferisce al finanziamento concesso da società finanziaria di primaria casa automobilistica a seguito pagamento rateale (nr. 96 rate mensili) per l'acquisto di nuovi autobus. Il conto presenta al 31 dicembre 2023 un saldo di euro 1.370.435 classificato per euro 394.972 con scadenza entro 12 mesi e per euro 975.463 con scadenza oltre 12 mesi ma entro 5 anni. La scadenza dell'ultima rata del finanziamento è fissata ad aprile 2027. Gli "Acconti" si riferiscono ad anticipi ricevuti, di modesto importo, in attesa della relativa contabilizzazione o restituzione.

I "Debiti verso fornitori" sono così dettagliati:

| Descrizione                                    | 31/12/2022 | Variazione | 31/12/2023 |
|--|------------|------------|------------|
| Debiti verso fornitori per fatture ricevute    | 8.738.215  | -2.160.804 | 6.577.411  |
| Debiti verso fornitori per fatture da ricevere | 8.760.709  | -1.537.641 | 7.223.068  |
|  | 17.498.924 | -3.698.445 | 13.800.479 |

La significativa variazione in diminuzione dei debiti verso fornitori è imputabile principalmente alla riduzione dei debiti verso i fornitori di energia, in relazione alle mutate dinamiche di fatturazione e alla consistente diminuzione dei prezzi unitari rispetto agli ultimi mesi del precedente esercizio.

La posta relativa ai debiti verso il controllante diretto AVM S.p.A. e quello indiretto Comune di Venezia è dettagliato come da tabella sottostante:

| Descrizione   | 31/12/2022        | Variazione       | 31/12/2023        |
|---|-------------------|------------------|-------------------|
| <b>Controllante diretta AVM</b>   | 0                 | 0                | 0                 |
| Debiti per conguagli operazioni di scissione PMV  | 0                 | 0                | 0                 |
| Debiti per fatture ricevute e non ancora saldate al termine dell'esercizio e note di accredito                                | 132.159           | 325.843          | 458.002           |
| Debiti per fatture che alla data di chiusura dell'esercizio non erano ancora pervenute presso l'azienda                       | 8.893.248         | 830.389          | 9.723.637         |
| Debiti per consolidato fiscale  | 1.995.997         | 2.504.865        | 4.500.862         |
| Debiti per la quota parte di competenza della controllante dei corrispettivi per titoli di viaggio plurimensili (abbonamenti) | 0                 | 0                | 0                 |
| Debiti per incassi su servizi di trasporto pubblico locale da trasferire  | 5.510             | 976              | 6.486             |
| Debiti su abbonamenti familiari dipendenti, provvigioni su sanzioni, differenze su versamenti                                 | 407.290           | 158.556          | 565.846           |
| <b>Totale debiti verso controllante AVM</b>   | <b>11.434.204</b> | <b>3.820.629</b> | <b>15.254.833</b> |
| <b>Controllante indiretta Comune di Venezia</b>   |                   |                  |                   |

v.2.14.1

ACTV SPA

|  |                   |                  |                   |
|--|-------------------|------------------|-------------------|
| Debiti per fatture ricevute e non ancora saldate al termine dell'esercizio e note di credito | 0                 | 0                | 0                 |
| Debiti vari altri  | 81.667            | 3.978.527        | 4.060.194         |
| <i>Totale debiti verso controllante indiretto Comune di Venezia</i>                          | <i>81.667</i>     | <i>3.978.527</i> | <i>4.060.194</i>  |
| <b>Totale generale</b>   | <b>11.515.871</b> | <b>7.799.156</b> | <b>19.315.027</b> |

I debiti per fatture ricevute e per fatture da ricevere dalla controllante AVM sono riconducibili per la maggior parte al distacco di personale, a servizi infragruppo e ad affitti di un locale in Venezia – Piazzale Roma adibito a sala sosta del personale di movimento del settore automobilistico.

I debiti verso la controllante AVM registrano un significativo incremento nel loro valore complessivo rispetto al precedente esercizio imputabile principalmente al calcolo del debito da consolidato fiscale a fine esercizio.

I debiti verso il controllante indiretto Comune di Venezia si riferiscono interamente agli anticipi del 20% ricevuti sui finanziamenti degli investimenti del settore navigazione.

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

| Società   | 31/12/2022       | Variazione      | 31/12/2023     |
|---|------------------|-----------------|----------------|
| <i>Ve.La. S.p.A.</i>  |                  |                 |                |
| - per fatture ricevute  | 5.160            | -5.160          | 0              |
| - per fatture da ricevere   | 1.039.767        | -124.939        | 914.828        |
| - altri debiti vari   | 154              | 296             | 450            |
|   | <b>1.045.081</b> | <b>-129.803</b> | <b>915.278</b> |
| <b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo della Capogruppo AVM S.p.A.</b>                  |                  |                 |                |
| <i>Veritas S.p.A.</i>   |                  |                 |                |
| - per fatture ricevute  | 15.176           | 1.175           | 16.351         |
| - per fatture da ricevere   | 42.324           | -1.989          | 40.335         |
| - altri debiti vari   |                  | 0               |                |
|   | <b>57.500</b>    | <b>-814</b>     | <b>56.686</b>  |
| <i>Venis S.p.A.</i>   |                  |                 |                |
| - per fatture e note di accredito ricevute  | 0                | 0               | 0              |
| - per fatture da ricevere   | 0                | 0               | 0              |
|   | <b>0</b>         | <b>0</b>        | <b>0</b>       |
| <i>Ames S.p.A.</i>  |                  |                 |                |
| - per fatture ricevute  | 0                | 0               | 0              |
| - per fatture da ricevere   | 0                | 4.320           | 4.320          |
|   | <b>0</b>         | <b>4.320</b>    | <b>4320</b>    |
| <b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo del controllante indiretto Comune di Venezia</b> |                  |                 |                |
|   | <b>1.102.581</b> | <b>-126.297</b> | <b>976.284</b> |

I debiti verso la società VE.LA. S.p.A. sono riferibili principalmente al riaddebito da parte di quest'ultima del costo per il personale distaccato, per lo svolgimento di servizi diversi e altri di minore entità.

v.2.14.1

ACTV SPA

Il conto "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate ed è così composto.

| Descrizione  | 31/12/2022       | Variazione        | 31/12/2023       | Esigibili Entro l'esercizio successivo | Esigibili Oltre l'esercizio successivo |
|--|------------------|-------------------|------------------|--|--|
| Debiti verso erario per ritenute IRPEF su retribuzioni dei lavoratori dipendenti, collaboratori coordinati e continuativi, lavoratori autonomi e occasionali | 3.191.361        | -386.045          | 2.805.316        | 2.805.316                              | 0                                      |
| Debiti per IRPEF verso EE.LL. per addizionali comunali e regionali   | 5.845            | 4.736             | 10.581           | 10.581                                 | 0                                      |
| Debito per IRAP  | 387.088          | 78.957            | 466.045          | 466.045                                | 0                                      |
| Debito per IVA ad esigibilità differita  | 806              | 0                 | 806              | 806                                    | 0                                      |
| Debiti verso Agenzia delle Entrate per accordo conciliativo IRAP e IVA   | 1.241.705        | -709.412          | 532.293          | 532.293                                | 0                                      |
| Debiti verso Agenzia delle Entrate per accordo conciliativo IRES   | 867.197          | -339.594          | 527.603          | 341.227                                | 186.376                                |
| Debiti verso Dogana per accisa   | 71               | 4.795             | 4.866            | 4.866                                  | 0                                      |
| Debiti per imposta di bollo su fatture elettroniche  | 0                | 110               | 110              | 110                                    | 0                                      |
|  | <b>5.694.073</b> | <b>-1.346.453</b> | <b>4.347.620</b> | <b>4.161.244</b>                       | <b>186.376</b>                         |

I debiti verso Agenzia delle Entrate per accordi conciliativi IVA e IRES sono relativi alle conciliazioni sottoscritte a fine 2020 e che hanno comportato il rilascio di consistenti fondi fiscali, a seguito degli accordi ottenuti con l'Agenzia. L'importo indicato in tabella si riferisce alle rate trimestrali, successive alla prima, che saranno pagate tra il 2024 e il 2025.

I "Debiti verso Istituti di Previdenza e Sicurezza Sociale" sono dettagliati come da sottostante tabella

| Descrizione                                    | 31/12/2022       | Variazione      | 31/12/2023       |
|--|------------------|-----------------|------------------|
| Debiti verso INPS per contributi previdenziali | 3.872.587        | -158.812        | 3.713.775        |
| Debiti verso INAIL                             | 27.123           | -27.123         | 0                |
| Debiti verso fondi pensione                    | 595.508          | 61.631          | 657.139          |
|  | <b>4.495.218</b> | <b>-124.304</b> | <b>4.370.914</b> |

Comprendono i debiti per contributi sociali a carico della Società, maturati su retribuzioni percepite dal personale dipendente nel mese di dicembre.

La posta "Altri debiti" è così composta:

| Descrizione  | 31/12/2022 | Variazione | 31/12/2023 |
|--|------------|------------|------------|
| Debiti verso organi aziendali (Componenti del Consiglio di Amministrazione, Collegio Sindacale, Organismo di Vigilanza)            | 53.438     | -2.849     | 50.589     |
| Compenso collettivo da corrispondere al personale dipendente per sanzioni elevate all'utenza non in regola con i titoli di viaggio | 34.524     | -2.452     | 32.072     |
| Retribuzioni e altri debiti nei confronti del personale dipendente   | 6.922.274  | -2.117.658 | 4.804.616  |
| Debiti per ferie maturate dal personale dipendente e non godute  | 3.803.721  | 232.210    | 4.035.931  |
| Depositi cauzionali  | 48.002     | 0          | 48.002     |
| Debiti verso terzi per trattenute varie effettuate al personale dipendente   | 154.648    | 43.298     | 197.946    |
| Debiti verso Enti Locali soci  | 153.403    | -62.684    | 90.719     |

v.2.14.1

ACTV SPA

|   |                   |                   |                  |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Debiti verso Stato per contributi su rinnovo CCNL di cui alla L.47/2004 | 0                 | 0                 | 0                |
| Altri debiti vari minori  | 8.980             | 40.183            | 49.163           |
|   | <b>11.178.990</b> | <b>-1.869.947</b> | <b>9.309.038</b> |

Il debito verso dipendenti per “compensi collettivi per sanzioni” rappresenta il debito che ACTV S.p.A. ha nei confronti dei propri dipendenti appartenenti al settore “movimento”. A seguito di specifici accordi aziendali è infatti previsto che a fronte dell’incasso delle sanzioni amministrative elevate nei confronti dell’utenza per trasgressione delle norme tariffarie vigenti, l’azienda debba corrispondere un compenso determinato in percentuale su detti importi incassati.

I debiti verso personale per retribuzioni e altri sono relativi alle retribuzioni di competenza dell’esercizio 2023 ma corrisposte nel 2024. La posta in esame include anche il debito per il c.d. “welfare aziendale”. La consistente riduzione rispetto al 2022 è dovuta al pagamento di indennità per ferie pregresse a seguito di accordi transattivi con gruppi di lavoratori.

La voce “Debiti verso terzi per trattenute varie al personale” si riferisce alle trattenute effettuate sugli stipendi del personale dipendente per il pagamento di importi a favore di associazioni di categoria e di terzi.

I “Debiti verso Enti Locali Soci” comprendono prevalentemente gli affitti di alcune aree di proprietà di alcuni Soci adibite a parcheggio di autobus.

## Ratei e risconti passivi

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

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell’esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Risconti passivi</b>                | 47.781.323                 | (918.670)                 | 46.862.653               |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | 47.781.323                 | (918.670)                 | 46.862.653               |

### Dettaglio composizione ratei e risconti passivi

| Descrizione                       | 31/12/2022        | Variazione      | 31/12/2023        |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Contributi associativi            | 0                 | 0               | 0                 |
| Franchigie assicurative           | 0                 | 0               | 0                 |
| Quote e diritti contributivi vari | 0                 | 0               | 0                 |
| Tasse di proprietà 2021           | 0                 | 0               | 0                 |
| Altri minori                      | 0                 | 0               | 0                 |
| <b>Ratei passivi</b>              | <b>0</b>          | <b>0</b>        | <b>0</b>          |
| Locazioni varie                   | 0                 | 2.854           | 2.854             |
| Contributi in conto impianti      | 47.781.323        | -921.524        | 46.859.799        |
| <b>Risconti passivi</b>           | <b>47.781.323</b> | <b>-918.670</b> | <b>46.862.653</b> |
|                                   | <b>47.781.323</b> | <b>-918.670</b> | <b>46.862.653</b> |

I risconti per contributi in conto impianti, erogati dagli Enti locali includono la quota parte dei contributi per i quali è maturata la ragionevole certezza dell’erogazione in favore della Società. Sono appostati in tale voce in conformità al disposto del Documento nr. 16 dell’O.I.C. (ex Principio Contabile numero 16 del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri) e sono imputati a Conto Economico nella voce “Altri ricavi e proventi” (A.5) per la quota parte correlata agli ammortamenti, imputati a Conto Economico, calcolati sui cespiti a cui i contributi sono correlati rinviando, sempre per competenza, agli esercizi successivi gli importi eccedenti mediante l’iscrizione nella voce “Risconti Passivi Pluriennali”.

### Dettaglio suddivisione per scadenza dei risconti pluriennali per contributi in conto impianti

| Descrizione | Scadenza entro 12 mesi | Scadenza oltre 12 mesi ma entro 5 anni | Scadenza oltre 5 anni | Totale |
|-------------|------------------------|--|-----------------------|--------|
|             |                        |  |                       |        |

v.2.14.1

ACTV SPA

---

|                                 |           |            |            |            |
|---------------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| Contributi in conto<br>impianti | 4.315.433 | 16.618.254 | 25.926.111 | 46.859.799 |
|---------------------------------|-----------|------------|------------|------------|

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

Con la dismissione dei servizi relativi alle linee "10%" del contratto di servizio del Comune di Venezia gestito in proroga, la gestione 2023 di ACTV S.p.A., è caratterizzata quindi dal quasi esclusivo svolgimento dei servizi di TPL per la Capogruppo A.V.M. S.p.A., da quest'ultima affidatale con contratto *gross cost*. Infatti, il fatturato, tranne una minima parte e relativa quest'ultima ormai al solo contratto di servizio gestito in proroga per le linee 10% del Comune di Chioggia, sono costituiti dal contratto di servizio con A.V.M. S.p.A.

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

La voce in questione rappresenta il risultato derivante dall'attività caratteristica della Società ed è così dettagliata:

| Descrizione   | 31/12/2022         | Variazione        | 31/12/2023         |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|
| Vendita titoli di viaggio alla clientela  | 2.058.206          | -1.988.314        | 69.892             |
| Ricavi per attività di servizi di trasporto "atipici" e commerciali, servizi a chiamata, diritti di agenzia, sanzioni elevate alla clientela per irregolarità dei titoli di viaggio | 521.638            | 183.371           | 705.009            |
| Corrispettivi per contratti di servizio stipulati con gli enti locali affidanti il servizio e con la controllante AVM   | 199.003.429        | 25.922.816        | 224.926.245        |
|   | <b>201.583.273</b> | <b>24.117.873</b> | <b>225.701.146</b> |

Le vendite per titoli di viaggio alla clientela si riferiscono ai ricavi afferenti allo svolgimento di quella quota parte del servizio, ormai limitato al solo servizio urbano di Chioggia che, nelle more dell'attuazione della procedura ad evidenza pubblica di cui all'articolo 4 – bis del D.L. 78/2009, non sono ancora stati affidati a terzi. In particolare, a far data 1° ottobre 2022 e 1° gennaio 2023, l'Ente di Governo del Trasporto Pubblico Locale del bacino territoriale ottimale e omogeneo di Venezia ha affidato i servizi, citati sopra, relativi, rispettivamente alla parte dell'urbano di Mestre e alla parte navale. Inoltre, si fa presente che l'assemblea del suindicato Ente di Governo, rispettivamente con le delibere n.10 e n.11 del 22 dicembre 2022, ha affidato *in house* alla società A.V.M. S.p.A. (titolare quindi dei servizi e dei relativi ricavi da questi generati) che, per l'effettuazione dello stesso, si è avvalsa della propria controllata ACTV S.p.A. ai sensi e per gli effetti delle previsioni del succitato Regolamento (CE), il servizio di trasporto pubblico locale della rete urbana del Comune di Venezia e dell'unità di rete del Veneto centromeridionale, a partire dal 1 aprile 2023 per una durata di nove anni. Per quanto concerne, invece, l'affidamento del servizio del trasporto pubblico nell'ambito di unità di rete dell'area urbana di Chioggia, l'Assemblea dell'Ente di Governo del trasporto pubblico locale del bacino territoriale ottimale e omogeneo di Venezia, ha optato per un regime di proroghe.

A questa voce si aggiungono quelle degli altri ricavi da attività di trasporto, legate a servizi riconosciuti da enti diversi (Comuni per scolastici, aziende per facilitare i propri lavoratori) o accessorie a questa come gli introiti dall'attività di controllo alla clientela e da spese amministrative.

La voce "Corrispettivi per i contratti di servizio stipulati con gli Enti Locali affidanti il servizio di TPL e con la controllata AVM" comprende i corrispettivi derivanti dai contratti di servizio stipulati con il Comune di Venezia, il Comune di Chioggia e la Città Metropolitana di Venezia così come previsto dalla L.R. n. 25/1998 relativamente alla quota parte del servizio che, nelle more dell'attuazione della procedura ad evidenza pubblica di cui all'articolo 4 – bis del D.L. 78/2009, non sono ancora stati affidati a terzi, nonché i corrispettivi per il contratto stipulato con la controllante AVM S.p.A. per lo svolgimento dei servizi di TPL da quest'ultima affidati alla controllata.

Delle voci di ricavo citate sopra, si rileva, rispetto al 2022, una sensibile riduzione per la parte relativa alla vendita dei titoli di viaggio, data dalla quota assolutamente marginale relativa all'ormai unico contratto gestito direttamente da ACTV, ovvero la quota parte dei servizi di Chioggia, come citato sopra, mentre mostra un deciso incremento l'ultima voce.

L'incremento registrato nella voce relativa ai corrispettivi verso la controllante, è dovuto a due fattori specifici: la riclassifica della voce "rimborso CCNL", che fino allo scorso anno era contabilizzata fra i ricavi diversi ma che ormai, con l'evoluzione della normativa sulla detraibilità dell'IRAP, non aveva più ragione d'essere contabilizzata separatamente dal corrispettivo; oltre all'adeguamento di una serie di fondi, tra cui il più rilevante riguarda la manutenzione ciclica delle vetture tranviarie. All'interno della voce relativa ai corrispettivi verso gli Enti locali

v.2.14.1

ACTV SPA

Affidanti si è inoltre registrata una riduzione nella componente relativa ai corrispettivi verso gli Enti locali Affidanti, pari ad euro 3.512.186, dovuta alla cessazione di buona parte dei servizi rimasta in gestione diretta all'Azienda (linee 10%).

Si segnala che i ricavi sono realizzati nell'ambito territoriale del Comune di Venezia, del Comune di Chioggia e della Città Metropolitana di Venezia e altre provincie limitrofe.

Gli "Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni", pari a Euro 3.889.064, comprendono i costi capitalizzabili (costi interni del personale e dei materiali prelevati dal magazzino) sostenuti per la realizzazione, mediante lavori interni, di migliorie e/o lavori incrementativi delle immobilizzazioni materiali (mezzi navali, autobus, ecc.) di cui alla voce B.II dell'attivo dello Stato Patrimoniale ".

La voce "Altri ricavi e proventi" include i ricavi e proventi della gestione che non sono riconducibili ai ricavi delle vendite e prestazioni ed è così dettagliata:

| Descrizione  | 31/12/2022        | Variazione         | 31/12/2023        |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|
| Locazioni attive   | 736.649           | -20.385            | 716.264           |
| Risarcimento danni   | 289.944           | 167.381            | 457.325           |
| Penalità contrattuali  | 156.551           | 471.613            | 628.164           |
| Proventi per attività di manutenzione svolte verso terzi   | 469.902           | -155.618           | 314.284           |
| Ricavi per quote mensa   | 792.887           | 25.418             | 818.305           |
| Quota dell'esercizio dei contributi in conto investimenti  | 4.008.881         | 219.325            | 4.228.206         |
| Sopravvenienze attive ordinarie  | 776.353           | 494.440            | 1.270.793         |
| Ricavi vari per lo svolgimento di servizi vari, aggi per vendita di titoli di viaggio di terzi e altri proventi minori   | 351.016           | -28.646            | 322.370           |
| Contributi per il rinnovo del CCNL   | 15.054.127        | -15.054.127        | 0                 |
| Rimborso degli oneri per il trattamento di malattia  | 591.443           | -591.443           | 0                 |
| Realizzazione di plusvalenze da cessione di immobilizzazioni   | 15.000            | 288.224            | 303.224           |
| Rimborsi di costi e oneri per personale distaccato, costi vari di struttura e recuperi da consociate   | 6.208.855         | 252.249            | 6.461.104         |
| Storno quota fondo manutenzione ciclica relativa all'impiego di materiali e manodopera a seguito della conclusione delle visite periodiche a cui è sottoposta la flotta aziendale sostenute nell'anno  | 2.280.381         | 505.470            | 2.785.851         |
| Recuperi spese verso terzi   | 260.066           | -28.106            | 231.960           |
| Altri ricavi vari (ricavi per revisione autovetture effettuata nei confronti di privati, arrotondamenti, rimborsi vari al personale dipendente che svolgono attività di pubblico amministratore ai sensi ex l. 1816 /1985, altri di minore entità) | 52.756            | -51.520            | 1.236             |
| Contributi in conto esercizio  | 1.425.539         | 371.367            | 1.796.906         |
|  | <b>33.470.350</b> | <b>-13.134.358</b> | <b>20.335.992</b> |

Complessivamente la voce mostra una significativa riduzione, spiegata, soprattutto, dalla riclassificazione dei "contributi per il rinnovo del CCNL" nella voce "corrispettivi verso la controllante" per le motivazioni scritte sopra. La voce risarcimenti danni si riferisce a risarcimenti assicurativi per sinistri relativi al settore automobilistico e navale. La voce penalità contrattuali si riferisce a penalità comminate a fornitori che non hanno rispettato alcune specifiche previste nei contratti di fornitura o d'appalto.

I ricavi per proventi da lavori di manutenzione sono relativi a proventi che derivano dall'attività di manutenzione realizzati nei confronti di ditte terze svolti presso le officine aziendali.

La quota dell'esercizio della voce "Contributi in conto impianti" rappresenta la quota di competenza dell'anno del montante complessivo dei contributi in conto capitale erogati nel corso degli anni da Regione Veneto e altri Enti Territoriali. 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. L'incremento della voce "sopravvenienze attive" è imputabile per la maggior parte al rilascio di accantonamenti a fondi stanziati nei precedenti esercizi, in particolare per rischi commerciali, rischi legali, in quanto, come già commentato in altra parte della presente Nota Integrativa, ne sono venuti meno i presupposti che avevano a suo tempo portato ad

appostare gli accantonamenti in questione e infine al rilascio di un maggior fondo accantonato per la manutenzione ciclica rispetto al valore delle attività effettivamente svolte nell'anno.

Il Contributo per il rinnovo del CCNL, che corrispondeva al contributo erogato da Regione Veneto all'interno dell'assegnazione della quota del Fondo Nazionale Trasporti agli Enti Affidanti per i servizi di TPL finanziati, è stanziato ai sensi della legge 24 dicembre 2007 n. 244 (legge finanziaria 2008) – art. 1 comma 295 e seguenti, per il rinnovo dei contratti di lavoro relativi al settore del trasporto pubblico locale di cui alle leggi 27 febbraio 2004 n. 47, 22 aprile 2005 n. 58 e 27 dicembre 2006 n. 296. La Capogruppo A.V.M. S.p.A., destinataria del contributo della Regione per i servizi di TPL di cui è titolare, anche in ottemperanza a esigenze fiscali sul calcolo dell'IRAP a favore dei subaffidatari, scorporava dal corrispettivo fatturato agli Enti affidanti questo importo per riconoscerlo, in via separata dai corrispettivi, a tutti i propri subaffidatari, ACTV S.p.A. compresa. Per quest'ultima, venendo meno, nel frattempo, le esigenze fiscali che richiedevano tale scorporo, essendo di fatto una componente aggiuntiva del corrispettivo, da quest'anno è stato inglobato nel valore del corrispettivo stesso.

Il rimborso oneri per il trattamento di malattia, come già commentato in altra parte della presente Nota Integrativa, è relativo ormai a una quota assolutamente irrilevante del valore di riferimento e si riferisce ai maggiori oneri sostenuti dall'azienda per l'esercizio 2023 (articolo 1, comma 273, legge n. 266/2005) e conseguenti all'applicazione dell'accordo nazionale del 19 settembre 2005 stipulato dalle Associazioni datoriali e dalle Organizzazioni Sindacali di categoria in materia di trattamento di malattia per i lavoratori dipendenti rientranti nel campo di applicazione del Regio Decreto n. 148/31 così come modificato dall'articolo 1, comma 148, della Legge 30 dicembre 2004 n. 311 (legge Finanziaria per l'anno 2005). Per quest'anno, per quanto sopra, è stato deciso di non contabilizzare nulla al riguardo. La voce "plusvalenze da alienazioni..." è dovuta al maggior valore ricavato dalla vendita di alcune imbarcazioni precedentemente adibite alle linee 10% navali, il cui contratto è cessato a fine anno 2022.

I rimborsi per il personale distaccato e per il rimborso dei costi di struttura e recuperi da consociate rappresentano il ricavo per il riaddebito sia del puro costo del personale di ACTV S.p.A. distaccato presso le altre aziende del Gruppo AVM, sia per il riaddebito di tutti gli altri costi "di struttura" a essi strettamente connessi e sostenuti direttamente da ACTV S.p.A. a seguito della diversa allocazione e redistribuzione delle risorse umane nell'ambito del Gruppo al fine di migliorarne i processi di integrazione, efficienza e produttività.

La voce "Storno quota Fondo manutenzione ciclica materiali e manodopera per visite della flotta sostenute nell'anno" accoglie gli storni, relativi all'utilizzo di materiali e manodopera interna, per lavori di manutenzione ciclica svolti sui mezzi della flotta aziendali e sui pontoni.

I contributi in conto esercizio si riferiscono ai ristori legati ai decreti - legge che si sono susseguiti per contrastare gli effetti negativi del caro carburanti e fonti energetiche e si riferiscono ai crediti d'imposta goduti sui maggiori costi del gas e dell'energia elettrica.

## Costi della produzione

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

Il dato di rilievo dei costi 2023 è dato dall'adeguamento di una serie di fondi rischi, già in precedenza accantonati, a seguito di nuovi elementi emersi in questo esercizio o per adeguamento dei costi causati dall'impennata dell'inflazione.

| Descrizione                                   | 31/12/2022         | Variazione       | 31/12/2023         |
|---|--------------------|------------------|--------------------|
| Materie prime, sussidiarie di consumo e merci | 37.705.569         | -2.896.841       | 34.808.728         |
| Per servizi                                   | 39.785.549         | -1.408.289       | 38.377.260         |
| Per godimento di beni di terzi                | 1.420.822          | -128.146         | 1.292.676          |
| Salari e stipendi                             | 86.626.174         | 3.153.509        | 89.779.683         |
| Oneri sociali                                 | 26.229.685         | 1.000.340        | 27.230.025         |
| Trattamento di fine rapporto                  | 6.748.364          | -750.789         | 5.997.575          |
| Altri costi del personale                     | 4.640.343          | -2.896.768       | 1.743.575          |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali     | 728.616            | -123.781         | 604.835            |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali       | 17.785.419         | 474.202          | 18.259.621         |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni     | 133.571            | -133.571         | 0                  |
| Svalutazioni crediti attivo circolante        | 54.149             | -30.002          | 24.147             |
| Variazione rimanenze materie prime            | 236.228            | -318.338         | -82.110            |
| Accantonamento per rischi                     | 5.870.000          | 1.437.392        | 7.307.392          |
| Altri accantonamenti                          | 5.009.178          | 9.270.686        | 14.279.864         |
| Oneri diversi di gestione                     | 2.185.966          | 167.147          | 2.353.113          |
|   | <b>235.159.633</b> | <b>6.816.751</b> | <b>241.976.384</b> |

v.2.14.1

ACTV SPA

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

Sono strettamente correlati all'andamento del Valore della Produzione. In tale conto sono iscritti gli acquisti, al netto di resi, sconti e abbuoni, destinati ad essere utilizzati per la produzione. Il saldo del 2023 è così dettagliato:

| Descrizione   | 31/12/2022        | Variazione        | 31/12/2023        |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Acquisti materiali per ricambi settore navigazione, automobilistico e tram  | 11.449.117        | 1.174.147         | 12.623.264        |
| Acquisti combustibili, lubrificanti e forza motrice energia elettrica   | 24.741.254        | -3.762.256        | 20.978.998        |
| Materiali di consumo, vario, cancelleria, acquisto vestiario per il personale del movimento, oneri accessori d'acquisto | 1.515.198         | -308.732          | 1.206.466         |
|   | <b>37.705.569</b> | <b>-2.896.841</b> | <b>34.808.728</b> |

Le voci relative ai carbolubrificanti e ai materiali vari mostrano un calo rispetto allo scorso esercizio in quanto si è riscontrata una riduzione fra il 10% e il 44% sul prezzo medio delle diverse fonti energetiche (gasolio, metano, energia elettrica). L'incremento rilevato invece nel materiale di ricambistica è dovuto, oltre alla componente prezzo, per l'inflazione, anche all'incremento dei servizi rispetto allo scorso periodo.

### Costi per servizi

La posta in esame è così composta

| Descrizione  | 31/12/2022        | Variazione        | 31/12/2023        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Servizi di manutenzioni e riparazioni, spese di trasporto materiali, lavori vari di manovalanza  | 6.059.351         | 2.122.217         | 8.181.568         |
| Utenze idriche, elettriche gas, telefoniche  | 3.182.066         | -888.131          | 2.293.935         |
| Pulizia e vigilanza  | 4.809.177         | 32.248            | 4.841.425         |
| Esternalizzazione linee  | 5.068.490         | -4.162.268        | 906.222           |
| Mensa  | 3.996.388         | 121.251           | 4.117.639         |
| Aggi e spese di organizzazione servizi di vendita documenti di viaggio   | 174.947           | -169.006          | 5.941             |
| 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 | 973.294           | 35.398            | 1.008.692         |
| Assicurazioni  | 3.263.148         | -609              | 3.262.539         |
| Servizi ecologici  | 977.251           | 273.225           | 1.250.476         |
| Costi di formazione e di selezione del personale   | 195.059           | 193.140           | 388.199           |
| Costi personale distaccato e per il riaddebito dei costi di struttura  | 9.013.078         | 929.513           | 9.942.591         |
| Visite Ri.Na.  | 360.932           | 9.495             | 370.427           |
| Spese per inserzioni e pubblicità e prestazioni per attività di comunicazione  | 40.272            | 16.890            | 57.162            |
| Rimborsi spese a dipendenti  | 137.357           | 37.975            | 175.332           |
| Spese postali  | 11.207            | 73                | 11.280            |
| Visite Ispettorato del lavoro, medicina preventiva e visite medico-fiscali   | 348.116           | -6.600            | 341.516           |
| Commissioni e oneri bancari e per fidejussioni   | 9.942             | -6.068            | 3.874             |
| Altre spese per prestazioni diverse (contributi INPS l. 335 /95, analisi di laboratorio, prestazioni diverse varie, altre)   | 1.165.474         | 52.968            | 1.218.442         |
|  | <b>39.785.549</b> | <b>-1.408.289</b> | <b>38.377.260</b> |

Complessivamente i costi per servizi risultano in diminuzione rispetto all'esercizio 2022 tranne per la voce "utenze" per via della riduzione riscontrata nel prezzo del gas e dell'energia elettrica, di pari passo con quanto rilevato sopra per l'autotrazione e soprattutto della voce "esternalizzazione linee" per via

della cessazione di gran parte dei servizi relativi alle linee 10% che ACTV S.p.A. gestiva tramite subaffidatari.

L'incremento generalizzato sulle altre spese e in particolare alla voce "manutenzioni, riparazioni, etc." è dovuto invece alla ripresa dei servizi di trasporto, di pari passo con l'aumento riscontrato nella ricambistica. Gli altri incrementi rilevanti si riferiscono alla voce "rimborso del personale distaccato e riaddebito dei costi di struttura" è relativo al ricalcolo puntuale del costo dei servizi e del personale distaccato in ACTV, proveniente dalle altre Società del Gruppo nell'ambito della razionalizzazione delle attività del Gruppo; dalla voce "servizi ecologici" in quanto continua la necessità dell'espurgo dei servizi igienici a bordo delle maggiori unità; dalla voce "formazione e selezione del personale" per via delle continue selezioni necessarie a trovare il personale, soprattutto di esercizio, per sostituire quello uscito dall'Azienda e dalla voce "prestazioni diverse", incremento dovuto, quest'ultimo, all'avvio, in questo esercizio, dell'esternalizzazione del servizio di rifornimento dei natanti.

#### Costi per il godimento dei beni di terzi

Il conto è composto dalle seguenti voci di costo:

| Descrizione   | 31/12/2022       | Variazione       | 31/12/2023       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Locazioni immobiliari passive e spese condominiali                            | 330.193          | 54.105           | 384.298          |
| Canoni noleggio vari (hardware/fotocopiatori/ecc)                             | 695.354          | -1.015           | 694.339          |
| Canoni per uso beni relativi agli impianti di fermata TPL settore navigazione | 209.000          | -209.000         | 0                |
| Canoni spazi acquei e altri canoni concessori                                 | 186.275          | 27.764           | 214.039          |
|   | <b>1.420.822</b> | <b>- 128.146</b> | <b>1.292.676</b> |

#### 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 e al lordo dei contributi corrisposti dallo Stato e dagli Enti Locali relativi ai maggiori oneri per i rinnovi del CCNL di categoria e dei maggiori oneri per il trattamento di malattia. Detti importi sono stati iscritti tra i ricavi nella voce "A 5) Altri ricavi e proventi - Vari".

| Descrizione                                | 31/12/2022         | Variazione     | 31/12/2023         |
|--|--------------------|----------------|--------------------|
| Salari e stipendi                          | 86.626.174         | 3.153.509      | 89.779.683         |
| Oneri sociali                              | 26.229.685         | 1.000.340      | 27.230.025         |
| Trattamento Fine Rapporto                  | 6.748.364          | -750.789       | 5.997.575          |
| Altri costi del personale e accantonamenti | 4.640.343          | -2.896.768     | 1.743.575          |
|  | <b>124.244.566</b> | <b>506.292</b> | <b>124.750.858</b> |

Le voci stipendi e contributi sono aumentati per la *tranche* legata al rinnovo CCNL pagata quest'anno oltre al maggior impegno richiesto dalla Capogruppo all'Azienda per sopperire alle mancanze dei subaffidatari nello svolgimento dei servizi loro assegnati.

La voce "Altri costi del personale e accantonamenti" include anche gli oneri a carico azienda per l'adesione del proprio personale dipendente al fondo pensione di categoria e gli accantonamenti degli MBO per il personale quadro e dirigente. La riduzione riscontrata su questa voce è dovuta alla chiusura di un gran numero di transazioni col personale relative alle indennità da riconoscere sulle ferie pregresse.

#### Ammortamento delle immobilizzazioni

##### Ammortamento immobilizzazioni immateriali

| Descrizione                                   | 31/12/2022     | Variazione      | 31/12/2023     |
|---|----------------|-----------------|----------------|
| Costi di impianto e ampliamento               | 8.950          | -8.950          | 0              |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 620.913        | -108.533        | 512.380        |
| Altre   | 98.753         | -6.298          | 92.455         |
|   | <b>728.616</b> | <b>-123.781</b> | <b>604.835</b> |

v.2.14.1

ACTV SPA

*Ammortamento immobilizzazioni materiali*

| Descrizione                            | 31/12/2022        | Variazione     | 31/12/2023        |
|--|-------------------|----------------|-------------------|
| Fabbricati                             | 2.044.996         | 131.697        | 2.176.693         |
| Impianti e macchinari                  | 1.561.973         | 5.206          | 1.567.179         |
| Attrezzature industriali e commerciali | 12.531.924        | 447.859        | 12.979.783        |
| Altri beni                             | 1.646.526         | -110.560       | 1.535.966         |
|  | <b>17.785.419</b> | <b>474.202</b> | <b>18.259.621</b> |

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

L'importo di euro 24.147 registrato si riferisce ad alcuni crediti commerciali pregressi di cui si è prudentemente operata la svalutazione data la loro ormai dubbia esigibilità.

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

Il conto in esame esprime la variazione intervenuta nelle rimanenze di materiali, ricambi e combustibili utilizzate per il processo produttivo. Nel valore delle rimanenze è ricompresa anche la svalutazione, effettuata nel corso dell'esercizio, relativa alle rimanenze di materiale e ricambi ritenute obsolete. In particolare si rileva un significativo incremento nella svalutazione delle rimanenze della navigazione, per una revisione più puntuale dei materiali di rispetto e soprattutto nelle rimanenze dei ricambi del Tram, anche qui oggetto di una più puntuale analisi sui materiali di rispetto.

| Descrizione  | 31/12/2022     | Variazione       | 31/12/2023     |
|--|----------------|------------------|----------------|
| Variazione rimanenze materiali e ricambi settore automobilistico e navigazione   | -138.117       | -732.382         | -870.499       |
| Variazione rimanenze materiali e ricambi Tram                                    | -794.604       | 494.742          | -299.862       |
| Variazione rimanenze magazzino combustibili                                      | -240.204       | 129.982          | -110.222       |
| Svalutazione rimanenze materiali e ricambi settore automobilistico e navigazione | 1.409.153      | -210.680         | 1.198.473      |
| variazione rimanenze merci   | 0              | 0                | 0              |
|  | <b>236.228</b> | <b>- 318.338</b> | <b>-82.110</b> |

**Accantonamento per rischi**

La posta in esame è così composta:

| Descrizione   | 31/12/2022       | Variazione       | 31/12/2023       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Accantonamento per passività potenziali derivanti da soccombenza in cause legali in corso               | 50.000           | 1.155.000        | 1.205.000        |
| Accantonamento rischi vari e per riconoscimento ferie pregresse personale dipendente ed ex dipendente e | 5.820.000        | 282.392          | 6.102.392        |
| <b>Totale</b>   | <b>5.870.000</b> | <b>1.437.392</b> | <b>7.307.392</b> |

Il maggior accantonamento, rispetto al valore 2022, è relativo alla valutazione di potenziali cause legali verso il personale, all'adeguamento di altri fondi rischi il cui dettaglio è stato già illustrato in altra parte della presente N.I. a cui si rimanda. Si precisa che l'accantonamento al fondo rischi diversi per riconoscimento ferie pregresse del personale dipendente comprende ulteriori € 1.258.700 contabilizzati tra gli oneri finanziari.

**Altri accantonamenti**

Il conto è così dettagliato:

| Descrizione  | 31/12/2022 | Variazione | 31/12/2023 |
|--|------------|------------|------------|
| Accantonamento per le spese di manutenzione ciclica della flotta navale aziendale - vaporette, motoscafi, battelli foranei, navi traghetto, motonavi - e per le spese di manutenzione programmata del sistema tramviario | 5.009.178  | 9.165.514  | 14.174.692 |

v.2.14.1

ACTV SPA

|   |                  |                  |                   |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| Accantonamento per franchigie assicurative  | 0                | 105.172          | 105.172           |
| Oneri per il ripristino dell'area del Cantiere Navale di Venezia - S. Elena a seguito del futuro trasferimento presso il nuovo sito, in fase di ultimazione, nell'Isola Nova del Tronchetto - Venezia |                  | 0                | 0                 |
|   | <b>5.009.178</b> | <b>9.270.686</b> | <b>14.279.864</b> |

L'aumento registrato in questa voce è dovuto all'adeguamento del valore delle attività manutentive cicliche obbligatorie da effettuarsi sul parco rotabile entro la metà vita utile delle vetture tranviarie.

### Oneri diversi di gestione

| Descrizione  | 31/12/2022       | Variazione     | 31/12/2023       |
|--|------------------|----------------|------------------|
| I.V.A. indetraibile  |                  | 0              | 0                |
| Imposte varie (I.M.U., imposte per produzione energia elettrica, TARES e altre), tasse di proprietà mezzi e di iscrizione, revisione e immatricolazione                      | 1.226.435        | 1.276          | 1.227.711        |
| Contributi Circolo ricreativo aziendale e ad associazioni di categoria e altri   | 118.247          | 3.618          | 121.865          |
| Minusvalenze su immobilizzazioni   | 66.642           | 192.749        | 259.391          |
| Sopravvenienze passive ordinarie   | 613.016          | 15.885         | 628.901          |
| Diritti vari (CCIAA, diritti di segreteria, ecc.)  | 61.915           | -11.599        | 50.316           |
| Altri (acquisti pubblicazioni, altri costi generali, danni entro franchigie assicurative, penalità contrattuali, abbuoni e arrotondamenti, sanzioni, multe e ammende, ecc..) | 99.711           | -34.782        | 64.929           |
|  | <b>2.185.966</b> | <b>167.147</b> | <b>2.353.113</b> |

La voce sopravvenienze passive ordinarie include le rettifiche in aumento di costi dovute al normale aggiornamento di stime compiute in esercizi precedenti, dovute per la maggior parte a un maggior utilizzo del fondo manutenzioni cicliche nell'esercizio 2023 rispetto al fondo. Il maggior valore delle minusvalenze è determinato dal valore differenziale fra quanto iscritto a libro e quanto riconosciuto all'Azienda, sulla base di valori peritali, della vendita di alcune delle imbarcazioni, precedentemente adibite alle linee 10% navali, contratto questo cessato a fine anno 2022 (vedasi anche sopra la nota sulle plusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni).

### Proventi e oneri finanziari

Di seguito il dettaglio della composizione della voce in questione

| Descrizione                                      | 31/12/2022        | Variazione        | 31/12/2023        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Proventi da partecipazione</i>                |                   |                   |                   |
| - altri  |                   | 0                 |                   |
| <i>Altri proventi finanziari</i>                 |                   |                   |                   |
| Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni       |                   |                   |                   |
| - da controllanti                                | 70.119            | -8.644            | 61.475            |
| Proventi diversi dai precedenti                  |                   |                   |                   |
| - altri  | 68.256            | -18.296           | 49.960            |
| <b>Totale altri proventi finanziari</b>          | <b>138.375</b>    | <b>-26.940</b>    | <b>111.435</b>    |
| <i>Interessi e altri oneri finanziari</i>        |                   |                   |                   |
| - verso imprese controllanti                     | 927.634           | -16.966           | 910.668           |
| - altri  | 1.046.018         | 1.180.394         | 2.226.412         |
| <b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b> | <b>1.973.652</b>  | <b>1.163.428</b>  | <b>3.137.080</b>  |
|  |                   |                   |                   |
|  | <b>-1.835.277</b> | <b>-1.190.368</b> | <b>-3.025.645</b> |

v.2.14.1

ACTV SPA

I proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso imprese controllanti si riferiscono agli interessi verso la controllante AVM S.p.A. maturati nell'esercizio per l'anticipazione finanziaria concessa a suo tempo a PMV S.p.A. e, a seguito della fusione della parte dei beni del tram in AVM S.p.A., ora di competenza di quest'ultima. Tale finanziamento alla Capogruppo è stato chiuso a novembre 2023.

#### Dettaglio composizione proventi diversi dai precedenti - altri

| Descrizione  | 31/12/2022    | Variazione     | 31/12/2023    |
|--|---------------|----------------|---------------|
| <i>Proventi diversi dai precedenti</i>   |               |                |               |
| Interessi attivi su depositi bancari   | 318           | 8.509          | 8.827         |
| Interessi su rimborso IRAP annualità 2007 versata in eccedenza per mancata applicazione cd "beneficio del cuneo fiscale" | 0             | 0              | 0             |
| Interessi attivi per costo ammortizzato del credito verso Stato per oneri malattia                                       |               | 0              | 0             |
| Interessi attivi altri vari  | 17.774        | -15.241        | 2.533         |
| Sconti e abbuoni finanziari  | 50.164        | -50.164        | 0             |
| Proventi finanziari diversi  | 0             | 38.600         | 38.600        |
| Rimborso contratto derivato sentenza favorevole Tribunale di Roma  | 0             |                | 0             |
|  | <b>68.256</b> | <b>-18.296</b> | <b>49.960</b> |

#### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Di seguito la composizione della posta "Interessi e altri oneri finanziari"

| Descrizione   | 31/12/2022       | Variazione       | 31/12/2023       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Interessi passivi verso imprese controllanti  |                  |                  |                  |
| Interessi passivi verso controllante diretta AVM su finanziamento soci  | 927.634          | - 16.966         | 910.668          |
| <i>Totale interessi passivi verso controllante</i>  | <i>927.634</i>   | <i>- 16.966</i>  | <i>910.668</i>   |
| Interessi passivi per costo ammortizzato del credito verso Stato per oneri malattia e interessi passivi su contenzioso ferie pregresse personale dipendente | 54.853           | - 54.828         | 25               |
| Interessi passivi verso enti previdenziali e interessi passivi tributari  | 828              | 15.513           | 16.341           |
| oneri fidejussori   | 1.264            | - 80             | 1.184            |
| interessi passivi previsti per contenzioso ferie pregresse personale dipendente   | -                | 1.313.573        | 1.313.573        |
| interessi passivi su anticipazioni di Tesoreria   | 178.956          | - 39.259         | 139.697          |
| Interessi passivi su cessione crediti al sistema bancario   | -                | -                | -                |
| Interessi passivi su mutui e finanziamenti a medio e lungo termine  | 810.952          | - 55.341         | 755.611          |
| interessi passivi per operazioni su derivati  |                  | -                |                  |
| <i>Totale interessi passivi verso altri creditori</i>   | <i>1.046.018</i> | <i>1.180.393</i> | <i>2.226.411</i> |
| <b>TOTALE INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI</b>  | <b>1.973.652</b> | <b>1.163.427</b> | <b>3.137.079</b> |

La diminuzione degli interessi passivi su anticipazione di tesoreria e dovuto alla minore esposizione media registrata nel 2023 del conto di tesoreria.

v.2.14.1

ACTV SPA

La riduzione della voce relativa agli interessi passivi su mutui e finanziamenti a m/l, sia verso la capogruppo sia verso altri istituti di credito è dovuta al naturale rimborso delle rate di mutui aperti da tempo.

La voce interessi passivi diversi accoglie un accantonamento di € 1.258.700 relativo agli interessi passivi per contenzioso ferie pregresse nei confronti del personale dipendente.

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

Comprende l'intero ammontare di competenza del tributo IRAP, IRES e le imposte anticipate e sono così dettagliate

| Descrizione                        | 31/12/2022       | Variazione       | 31/12/2023       |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| IRAP                               | 558.678          | 555.815          | 1.114.493        |
| IRES                               | 0                | 0                | 0                |
| Imposte anticipate IRAP            | -122.112         | -339.900         | -462.012         |
| Imposte anticipate IRES            | -392.651         | 668.336          | 275.685          |
| Imposte esercizi precedenti        | -348.416         | 438.186          | 89.770           |
| Oneri/(Proventi) da consolidamento | 2.059.662        | 1.543.595        | 3.603.257        |
|                                    | <b>1.755.161</b> | <b>2.866.032</b> | <b>4.621.193</b> |

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

|   | IRES        | IRAP         |
|---|-------------|--------------|
| <b>A) Differenze temporanee</b>                         |             |              |
| Totale differenze temporanee deducibili                 | 5.862.288   | 50.778.357   |
| Differenze temporanee nette                             | (5.862.288) | (50.778.357) |
| <b>B) Effetti fiscali</b>                               |             |              |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | (1.682.634) | (1.518.344)  |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio           | 275.685     | (462.012)    |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio   | (1.406.949) | (1.980.356)  |

## Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

| Descrizione  | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatesi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|--|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Fondo franchigie assicurative                            | 235.952                                      | (44.633)                               | 280.585                           | -             | -                    | 3,90%         | -1740.6869999999999  |
| Fondo svalutazione magazzino                             | 6.422.471                                    | 1.341.782                              | 5.080.689                         | -             | -                    | 3,90%         | 52329.498            |
| Fondo manutenzione ciclica                               | 17.785.284                                   | (10.249.692)                           | 28.034.976                        | -             | -                    | 3,90%         | -399737.98800000001  |
| Canoni locazione area cantiere navale S. Elena 2019-2022 | 195.665                                      | 60.552                                 | 135.113                           | -             | -                    | 3,90%         | 2361.5279999999998   |
| Fondo rischi diversi per bonifica S.Elena                | 14.292.515                                   | (2.954.493)                            | 17.247.008                        | -             | -                    | 3,90%         | -115224.227          |
| Altri accantonamenti - da tax planning                   | 7.010.975                                    | 1.148.687                              | 5.862.288                         | 24,00%        | 275684.88            | -             | -                    |

## **Nota integrativa, altre informazioni**

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 di credito fondiario di primo grado su Cantiere Navale Tronchetto, prestata a primario Istituto di Credito a favore di AVM S.p.A., in relazione al mutuo concesso a quest'ultima a finanziamento di investimenti 2017-2018 e parzialmente girato a favore di ACTV S.p.A. mediante erogazione di finanziamento a medio lungo termine infragruppo. Valore dell'ipoteca: 12.938.999.99 Euro

Sono inoltre presenti fidejussioni prestate da primario Istituto di Credito per conto di Actv S.p.A. a favore di terzi per un valore nominale di Euro 576.440,51, coperte da un fido operativo di Euro 900.000.

Si evidenzia inoltre che non esistono altri impegni, garanzie e/o passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale e accordi fuori bilancio.

## **Dati sull'occupazione**

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

|                          | Numero medio |
|--------------------------|--------------|
| Dirigenti                | 2            |
| Quadri                   | 36           |
| Impiegati                | 309          |
| Operai                   | 329          |
| Altri dipendenti         | 1.838        |
| <b>Totale Dipendenti</b> | <b>2.513</b> |

Gli "Altri dipendenti" comprendono il c.d. "personale del movimento" ossia gli autisti degli autobus, i marinai, i preposti al comando dei vaporetto, comandanti delle c.d. "grandi unità" (traghetti, motonavi), motoristi, ecc. Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore autoferrottranvieri e internavigatori di cui al R.D. 8 gennaio 1931 n. 148 e successive modifiche e integrazioni.

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

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

|                 | Amministratori | Sindaci |
|-----------------|----------------|---------|
| <b>Compensi</b> | 80.099         | 70.301  |

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 2022 sono stati corrisposti ai membri del Consiglio d'Amministrazione indennità a titolo di rimborsi per spese per missioni e trasferte per complessivi Euro 1.334 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 al 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.

|  | Valore        |
|--|---------------|
| Revisione legale dei conti annuali   | 49.502        |
| <b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b> | <b>49.502</b> |

Si precisa che il compenso sopra esposto 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 società appartenenti al "Gruppo AVM", di cui di seguito si fornisce la situazione dei crediti e debiti alla data del 31.12.2023:

| Società                  | Crediti Commerciali | Debiti Commerciali | Crediti Finanziari | Debiti Finanziari | Crediti (debiti) da consolidato fiscale e IVA di gruppo |
|--------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|---|
| AVM S.p.A (controllante) | 52.432.491          | 10.753.971         | 0                  | 72.098.539        | -4.500.862  |
| Ve.La. S.p.A             | 882.632             | 915.278            | 0                  | 0                 | 0   |

Relativamente ai rapporti che ACTV S.p.A. ha intrattenuto nel corso del 2023 con la controllante AVM S.p.A. e la consociata VE.LA. S.p.A., si segnala quanto segue:

ACTV S.p.A ed AVM S.p.A hanno in essere, dal 1 gennaio 2015 un contratto in regime di *Gross Cost* per la prestazione di servizi connessi alla gestione del servizio TPL di cui AVM S.p.A. è titolare e ha affidato lo svolgimento ad ACTV S.p.A. Il corrispettivo complessivo nel 2023 è stato pari a euro 226.585.000.

ACTV S.p.A. concede in locazione ad AVM S.p.A. l'unità immobiliare sita in Isola Nova del Tronchetto 33 e adibita a sede aziendale di AVM S.p.A. Il corrispettivo per il 2023 è stato pari Euro 138.067 annui ed è in linea con il valore di mercato.

Dal 2013 è operativo, fra ACTV S.p.A., la sua controllante e le sue consociate 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 con AVM S.p.A. che hanno prodotto in ACTV S.p.A. proventi per Euro 5.233.383 e costi per Euro 9.033.704.

Tutte le operazioni tra le società del gruppo sono in ogni caso concluse a valore di mercato, salvo le attività di ottimizzazione nell'impiego del personale, soprattutto di staff, complessivo del Gruppo che viene rimborsato, reciprocamente fra le società del Gruppo stesso, al costo in funzione dell'impegno che lo stesso ha profuso per ciascuna società individuato, quest'ultimo, sulla base di criteri oggettivi.

Sono inoltre in essere tra ACTV S.p.A. ed AVM S.p.A. altri contratti per prestazioni di servizi commerciali tipici dell'attività di ciascuna società (acquisto di titoli di viaggio, acquisto di documenti di sosta, servizi di manutenzione autovetture di servizio, ecc.). Tali operazioni di importo unitario modesto e complessivamente non significative, sono anch'esse effettuate a valore di mercato.

Relativamente ai rapporti che ACTV S.p.A. ha intrattenuto nel corso del 2023 con le altre società soggette al controllo di AVM S.p.A. (c.d. società consociate), si segnala quanto segue:

ACTV S.p.A. concede in locazione a Vela S.p.A. il locale adibito a sede direzionale di quest'ultima in Isola Nova del Tronchetto - Venezia. Gli importi corrisposti da Vela S.p.A. ad ACTV S.p.A. per l'anno 2023 ammontano rispettivamente ad Euro 241.797 per canone di locazione e ad Euro 127.863 per rimborso spese varie, in particolare per le utenze (telefono, gas, energia elettrica, rete trasmissione dati, ecc.) e per la vigilanza.

ACTV S.p.A. inoltre svolge e riceve, attraverso la gestione unitaria del personale del Gruppo, una serie di attività tipiche delle funzioni di staff, analogamente con quanto precedentemente commentato, nei confronti, oltre che della controllante, anche delle altre società del Gruppo. Tutte queste attività, come già precedentemente indicato, vengono valutate in funzione dell'impegno del personale adibito, basato su indicatori oggettivi (n. persone, fatturato, etc.) e rimborsato alle singole società al costo del personale stesso. L'importo dovuto da Vela S.p.A. ad ACTV S.p.A. per il 2023 per il complesso di queste attività è pari a Euro 744.383 mentre quello dovuto da ACTV S.p.A. a Vela S.p.A. è pari a Euro 908.887. Tutte le prestazioni di cui sopra tra ACTV S.p.A. e le società consociate sono concluse a valore di mercato.

Si segnala infine che, ACTV S.p.A. aderisce al consolidato fiscale con la controllante AVM S.p.A. e le consociate VELA S.p.A. In termini economici, per l'anno 2023 ACTV S.p.A. ha iscritto a bilancio un onere da consolidamento fiscale pari a euro 3.603.257.

Dal 2015 inoltre ACTV S.p.A. ha aderito, unitamente alle altre controllate di AVM S.p.A., alla liquidazione IVA di gruppo.

Oltre a detti rapporti intercorsi con le società del Gruppo AVM la società ha intrattenuto molteplici rapporti anche con altre società controllate direttamente/indirettamente dal socio indiretto Comune di Venezia.

Si precisa che tutte le operazioni sono state effettuate a valore di mercato.

Nel corso del 2023 i rapporti commerciali intercorsi tra ACTV S.p.A. e Veritas S.p.A. hanno riguardato essenzialmente costi l'acquisto da parte di ACTV S.p.A. di servizi idrici, il pagamento della TARI, spese per noleggio cassoni rifiuti ingombranti e relativo loro smaltimento.

Nei confronti di Casinò di Venezia Gioco S.p.A. i rapporti hanno riguardato esclusivamente ricavi per l'esecuzione di servizi di collegamento automobilistico e di navigazione dedicati.

#### **INFORMAZIONI SU SOVVENZIONI, SUSSIDI, VANTAGGI, CONTRIBUTI O AIUTI ECONOMICI RICEVUTI DALLE PUBBLICHE AMMINISTRAZIONI**

Ai sensi del disposto art. 1 commi 125 – 129 L. n. 124/2017, così come modificato dal D.L. n. 34/2019, e della circolare nr. 2 del 11/01/2019 del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, la Società non ha ricevuto, nell'esercizio 2023, alcuna sovvenzione, sussidio, vantaggio, contributo o aiuto economico dalle Pubbliche Amministrazioni.

| ENTE           | DESCRIZIONE  | IMPORTO INCASSATO 2023 | IMPORTO DI COMPETENZA 2023 |
|----------------|--|------------------------|----------------------------|
| STATO ITALIANO | CONTRIBUTO LEGATO ALL'AUMENTO DEI COSTI DI ENERGIA ELETTRICA E GAS NATURALE D.L. 21/2022, D.L. 115/2022, D.L. 144/2022 E D.L. 176/2022 | 823.494,00             | 742.883,00                 |

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

Oltre a quanto commentato nel paragrafo relativo alla continuità aziendale, non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio fino alla data attuale.

#### **Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento**

La società appartiene al Gruppo AVM. La società capogruppo, società che esercita l'attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del c.c., è l'Azienda Veneziana della Mobilità S.p.A. (AVM S.p.A.) - cod. fiscale e P. Iva 03096680271 - con sede legale in Venezia – Isola Nova del Tronchetto 33 che redige il relativo bilancio consolidato. Copia dello stesso si trova depositato presso la sede legale in Venezia – Isola Nova del Tronchetto 33.

Si riporta l'ultimo bilancio approvato dalla capogruppo AVM S.p.A., ossia al 31 dicembre 2022

#### **Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento**

|                                | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|--------------------------------|------------------|----------------------|
| B) Immobilizzazioni            | 362.860.463      | 376.808.604          |
| C) Attivo circolante           | 81.823.437       | 70.985.297           |
| D) Ratei e risconti attivi     | 464.085          | 278.196              |
| Totale attivo                  | 445.147.985      | 448.072.097          |
| A) Patrimonio netto            |                  |                      |
| Capitale sociale               | 85.549.238       | 85.549.238           |
| Riserve                        | 8.598.263        | 7.651.766            |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 139.918          | 339.475              |
| Totale patrimonio netto        | 94.287.419       | 93.540.479           |

v.2.14.1

ACTV SPA

|   |             |             |
|---|-------------|-------------|
| B) Fondi per rischi e oneri                           | 5.386.918   | 6.278.108   |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 1.167.123   | 1.107.624   |
| D) Debiti   | 236.755.337 | 238.221.881 |
| E) Ratei e risconti passivi                           | 107.551.188 | 108.924.005 |
| Totale passivo  | 445.147.985 | 448.072.097 |

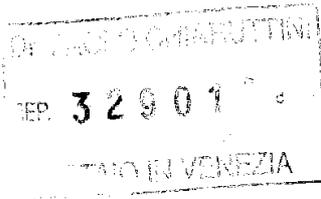
## Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

|                                    | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|------------------------------------|------------------|----------------------|
| A) Valore della produzione         | 268.015.987      | 212.304.335          |
| B) Costi della produzione          | 266.049.642      | 207.139.009          |
| C) Proventi e oneri finanziari     | (3.738.913)      | (3.854.131)          |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | (1.912.486)      | 971.720              |
| Utile (perdita) dell'esercizio     | 139.918          | 339.475              |

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

Si propone all'Assemblea dei Soci di destinare l'utile di esercizio 2023 come segue:

- per il 5% a Riserva Legale (euro 15.149)
- per il rimanente, il 5% a Riserva Straordinaria (euro 14.392)
  - per la rimanente quota a copertura perdite esercizi precedenti (euro 273.439)



430

**Verbale della riunione dell'Assemblea Ordinaria di ACTV S.p.A.**  
**14 maggio 2024**

Il giorno 14 maggio 2024 alle ore 14.00 presso la sede sociale in Venezia - Isola Nova del Tronchetto n. 32, si è riunita in seconda convocazione l'Assemblea Ordinaria della ACTV S.p.A., come da avviso di convocazione prot. n. 12541 del 12.04.2024, per discutere e deliberare sul seguente:

**ORDINE DEL GIORNO:**

- 1) Comunicazioni del Presidente
- 1) Approvazione bilancio 2023 di ACTV S.p.A. ex art. 2364 comma 1 c.c.

Il Presidente, su designazione unanime dell'Assemblea, chiama a svolgere le funzioni di Segretario l'avv. Camilla Temperini, Direttore Legale Sicurezza e Ambiente, che accetta.

Costituiti gli uffici di Presidenza e Segreteria, il Presidente procede, quindi, alla verifica dei presenti, dando atto che sono presenti i Soci:

- ✓ A.V.M. S.p.A., in persona del Presidente avv. Paolo Pettinelli, portatore di n. 637.307 azioni, pari al 66,526 % del capitale sociale;
- ✓ CITTÀ METROPOLITANA DI VENEZIA, in persona del Dirigente arch. Adriano Volpe, munito di regolare delega (all. 1a), portatore di n. 169.340 azioni, pari al 17,677% del capitale sociale;
- ✓ COMUNE DI CHIOGGIA, in persona dell'Assessore Maria Rosa Boscolo Chio, munita di regolare delega (all. 1b), portatore di n. 108.001 azioni, pari allo 11,273% del capitale sociale - in videoconferenza;
- ✓ COMUNE DI DOLO, in persona dell'Assessore Cristina Nardo, munita di regolare delega (all. 1c), portatore di n. 1.122 azioni, pari allo 0,117% del capitale sociale - in videoconferenza;
- ✓ COMUNE DI MARCON, in persona dell'Assessore Anna Dalla Tor, munita di regolare delega (all. 1d), portatore di n. 2.003 azioni, pari allo 0,209% del capitale sociale;
- ✓ COMUNE DI MIRANO, in persona dell'Assessore Federico Rainer Maurizio Caldura, munito di regolare delega (all. 1e), portatore di n. 4.805 azioni, pari allo 0,501% del capitale sociale - in videoconferenza;
- ✓ COMUNE DI NOALE, in persona del ViceSindaco Alessandra Dini, munita di regolare delega (all. 1f), portatore di n. 2.564 azioni, pari allo 0,267% del capitale sociale - in videoconferenza (dalle ore 14.24);
- ✓ COMUNE DI QUARTO D'ALTINO, in persona dell'Assessore Celestino Mazzon, munito di regolare delega (all. 1g), portatore di n. 1.202 azioni, pari allo 0,125% del capitale sociale - in videoconferenza;
- ✓ COMUNE DI SCORZÈ, in persona del ViceSindaco e Assessore Aldo Luise, munito di regolare delega (all. 1h), portatore di n. 1.260 azioni, pari allo 0,132% del capitale sociale - in videoconferenza; in rappresentanza complessivamente del 96,827% del capitale sociale;

che sono presenti, oltre a esso Presidente, dott. Luca Scalabrin, i seguenti componenti il Consiglio di Amministrazione:

|                  |                  |                                  |
|------------------|------------------|----------------------------------|
| - Sig. Vincenzo  | BOSCOLO BACHETTO | Consigliere                      |
| - Dott.ssa Luisa | CIOFFI           | Consigliere (dalle ore 14.30)    |
| - Dott.ssa Anna  | FRANZIN          | Consigliere                      |
| - Dott. Jacopo   | LUXARDI          | Consigliere - in videoconferenza |

che è presente per il Collegio Sindacale:

|                      |               |                                   |
|----------------------|---------------|-----------------------------------|
| - Dott. Massimo      | DA RE         | Presidente del Collegio Sindacale |
| - Dott.ssa Donatella | BOSCOLO CUCCO | Sindaco effettivo                 |
| - Dott. Maurizio     | ZUIN          | Sindaco effettivo.                |

**ACTV S.p.A.**  
**Venezia, Isola Nova del Tronchetto 32**  
**C.F. 80013370277 - P.IVA 00762090272**  
**LIBRO VERBALE ASSEMBLEE**

DR. PAOLO CHIAROTTINI  
PEF 32901



Partecipano Ing. Giovanni Seno, Direttore Generale del Gruppo AVM, il dott. Mauro L. Valenti, Direttore Amministrazione Finanza e Controllo di Gruppo, e il dott. Emanuele Filippi, Direttore Amministrativo, per gli argomenti di competenza.

Il Presidente, dato atto della regolarità della convocazione, dichiara l'Assemblea Ordinaria regolarmente convocata e validamente costituita per discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno e apre la seduta alle ore 14 e 15 minuti del giorno 14 maggio 2024.

**Argomento n. 1: Comunicazioni del Presidente.**

Il Presidente ringrazia i presenti per la partecipazione e informa che le comunicazioni saranno assorbite nella trattazione dei successivi argomenti all'ordine del giorno.

**Argomento n. 2: Approvazione bilancio 2023 di ACTV S.p.A. ex art. 2364 comma 1 c.c.**

Il Presidente sottolinea il risultato positivo dell'esercizio 2023, caratterizzato dalla ripresa dei servizi di TPL e, in particolare, dalla richiesta della capogruppo di allineare la produzione di tali servizi quanto più possibile ai livelli indicati dal PEF a base del nuovo affidamento *in house* assegnato ad A.V.M. S.p.A. dal 1° aprile 2023; l'azienda gestisce direttamente solo le linee 10% del servizio urbano di Chioggia, in proroga sino al 12 giugno 2024. Tale ripresa è stata tuttavia contrassegnata dalla perdurante difficoltà di reperimento sul mercato di manodopera, soprattutto relativa a personale operativo del settore automobilistico, che dalla ripresa delle attività post pandemia, riguarda ormai tutte le aziende del TPL, soprattutto del nord Italia. Tale fenomeno, che compromette il regolare e pieno svolgimento dei programmi di esercizio contrattuali, incide particolarmente sui subaffidatari dei servizi di TPL che non riescono a garantire lo svolgimento della produzione appaltata. Per far fronte a quest'ultimo fenomeno, su richiesta della capogruppo, ACTV S.p.A. ha cercato di internalizzare quanto più possibile, utilizzando in maggior misura il proprio organico, rispetto a quanto stimato a budget.

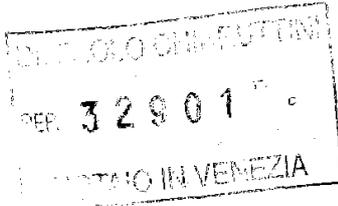
Il Presidente pone l'accento sull'importanza del piano investimenti per il rinnovo sia della flotta navale, sia di quella automobilistica, in particolare dei mezzi dedicati al servizio urbano, sottolineando che non sarebbe stato possibile attuare tale rinnovo senza i finanziamenti statali erogati.

Il dott. Luca Scalabrin informa, infine, che, dopo una lunga trattativa, si è addivenuti alla formalizzazione dell'accordo sindacale di secondo livello, che garantisce certezza all'erogazione dell'attività svolta dall'azienda e maggiore efficienza.

Alle ore 14.24 si collega in videoconferenza il vicesindaco del Comune di Noale.

Il Presidente chiede, quindi, l'illustrazione dell'argomento al dott. Mauro L. Valenti, Direttore Amministrazione Finanza e Controllo, il quale riferendosi alla documentazione consegnata e allegata al verbale (all. 2), informa che il bilancio 2023 è caratterizzato dai seguenti elementi, che si discostano rispetto a quanto ipotizzato a budget e a quanto previsto del PEF: 1) aumento generalizzato dei costi, anche per la maggior produzione richiesta dalla capogruppo; 2) adeguamento dei seguenti fondi già accantonati nei precedenti esercizi: quello attinente alla manutenzione ciclica del tram, quello relativo alla vertenza legata al riconoscimento delle indennità sulle ferie degli anni pregressi, in esito alla sentenza, infine quello per la bonifica del sito di S. Elena; 3) come conseguenza di quanto sopra, aumento dei corrispettivi richiesti alla capogruppo.

Relativamente alla parte patrimoniale, si segnalano nuovi investimenti per circa 19,7mln/€ quasi del tutto compensati, tuttavia, dagli ammortamenti dell'anno; la chiusura dell'ormai antistorico finanziamento che l'azienda aveva concesso a Società del Patrimonio per la Mobilità Veneziana S.p.A. (PMV), ora A.V.M. S.p.A., per l'avvio del sistema tranviario e, finalmente, il saldo positivo del conto di tesoreria, rispetto al saldo dello scorso anno, pari a -13,6mln/€ e dei saldi degli anni scorsi, che conferma i saldi positivi riscontrati per tutto l'anno 2023 da marzo in poi, frutto della costante attenzione dell'azienda verso l'equilibrio finanziario.



432

Alle ore 14.30 entra la dott.ssa Luisa Cioffi.

Riguardo al conto economico, si rileva un significativo incremento del fatturato sulle vendite, una riduzione dei costi imputabile sia all'attività di efficientamento messa in atto, sia alla riduzione dei costi rispetto all'anno 2022, cui si contrappone un leggero aumento dei costi relativi al personale. In particolare, il valore della produzione ammonta a circa 249,9mln/€ -in aumento rispetto al 2022- di 10,9mln/€ (+4,6%). In particolare, le voci più significative sono costituite da: i ricavi delle vendite e delle prestazioni pari a 225,7mln/€, evidenziano un aumento, rispetto all'analoga voce del 2022, di 24,1mln/€ (+12%), dovuta all'adeguamento del corrispettivo fatturato nei confronti di A.V.M. S.p.A., per i costi sostenuti da ACTV S.p.A. per le prestazioni di servizi di TPL svolti nell'anno per conto della controllante. La variazione positiva è dovuta sia alla riclassifica della voce "rimborso CCNL", da quest'anno fatturata all'interno del corrispettivo per il contratto *gross cost* con la capogruppo anziché tra i ricavi diversi, sia alla ripresa dei servizi, dopo il periodo pandemico, sia all'adeguamento per far fronte all'aumento dei costi. Si rilevano incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni, in particolare per le manutenzioni straordinarie di natanti e autobus, per 3,9mln/€, in linea con quanto registrato nell'esercizio 2022. Gli altri ricavi ammontano a 20,3mln/€, in riduzione rispetto allo scorso anno (-13,1mln/€) conseguentemente alla riclassifica del "rimborso CCNL" che fino allo scorso esercizio veniva contabilizzato in questa posta.

Il totale dei costi della produzione è di 242mln/€ e mostra un incremento rispetto al 2022 pari a 6,8mln/€ (+2,9%). Tra i costi della produzione, che per la maggior parte costituiscono la materia di rifatturazione per i servizi svolti per conto di A.V.M. S.p.A., i costi per materie prime, sussidiarie di consumo e merci (34,8mln/€), comprensivi della variazione delle rimanenze di magazzino, risultano inferiori (-2,6mln/€; -6,8%). A questa diminuzione hanno contribuito sia carbolubrificanti e forza motrice (-3,8mln/€; -15,2%), sia i materiali vari (-0,3mln/€; -20,4%), che hanno compensato l'incremento registrato negli acquisti per la ricambistica (+1,2mln/€; +10,3%).

I costi derivanti dall'acquisto di servizi, in totale pari a 38,4mln/€, mostrano una riduzione (-1,4mln/€; -3,5%) rispetto all'analoga voce dello scorso anno.

I costi del personale rappresentano la voce più importante del conto economico vista la caratteristica dei servizi offerti ad alta intensità di manodopera. L'ammontare complessivo nel 2023 è pari a 124,8mln/€, in linea con quanto registrato nell'anno precedente (+0,4%).

La voce ammortamenti e svalutazioni è in linea con quella dell'esercizio 2022 e ammonta a complessivi 18,9mln/€.

La voce accantonamenti per rischi (7,3mln/€) è stata alimentata sulla base delle valutazioni dei rischi per cause che potrebbero essere intentate da parte del personale, sia per adeguare fondi già presenti a causa dell'aumento dei costi rilevato a seguito dell'elevata inflazione, per il sito di Sant'Elena; mentre la voce altri accantonamenti (14,3mln/€) è il risultato delle stime per far fronte alla manutenzione ciclica del sistema navale e del sistema tramviario.

Gli oneri diversi di gestione mostrano un aumento rispetto all'anno 2022 (+0,2mln/€) legato a maggiori minusvalenze registrate. La differenza tra valore e costi della produzione (Risultato Operativo, EBIT) nel 2023 è di 7,9mln/€, più che raddoppiato rispetto al valore dello scorso anno (3,8mln/€). Il risultato della gestione finanziaria, negativo (-3mln/€) a causa dei finanziamenti contratti per far fronte agli investimenti degli anni passati e in essere, risulta in aumento rispetto allo scorso anno a causa della quota di interessi che si stima debbano essere riconosciuti nell'ambito dell'adeguamento del fondo indennità ferie pregresse. Le imposte in questo esercizio sono pari a 4,6mln/€, a seguito del migliorato risultato prima delle imposte, più che raddoppiato rispetto a quello dell'anno precedente.

A seguito di quanto descritto sopra, il bilancio consuntivo 2023 di ACTV S.p.A. chiude con un risultato di esercizio di 0,3mln/€, in miglioramento rispetto allo scorso anno.

Il Presidente chiede, a questo punto, l'intervento del Presidente del Collegio Sindacale, dott. Massimo Da Re, il quale facendo riferimento alla relazione dell'organo di controllo, costituente parte della documentazione allegata al verbale cui si rinvia per i dettagli (all. 2), di cui da lettura delle parti più

ACTV S.p.A.  
Venezia, Isola Nova del Tronchetto 32  
C.F. 80013370277 - P.IVA 00762090272

**LIBRO VERBALE ASSEMBLEE**



significative, comunica il giudizio positivo espresso relativamente al bilancio 2023. Il dott. Da Re, ringraziando il Consiglio di Amministrazione, la Direzione Amministrazione Finanza e Controllo e la Direzione Amministrativa per la collaborazione e il supporto, propone all'assemblea di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2023 come redatto dagli amministratori.

Il dott. Scalbrin aggiunge che la relazione della società di revisione indipendente, costituente parte della documentazione allegata al verbale cui si rinvia per i dettagli (all. 2), non presenta alcun rilievo e comporta quindi l'asseverazione del bilancio.

Il Presidente ringrazia il dott. Da Re e gli altri componenti del Collegio Sindacale per la fattiva e costante collaborazione.

Interviene il rappresentante del Comune di Quarto D'Altino per chiedere informazioni su alcune notizie apprese circa l'inutilizzo di alcuni nuovi mezzi della flotta automobilistica; interviene il Direttore Generale per precisare che, allo stato attuale, non vi sono bus inutilizzati, a eccezione di quattro mezzi alimentati a idrogeno, non ancora impiegati nei servizi, in quanto in fase di test.

Chiede la parola il rappresentante del Comune di Mirano per avere alcune specifiche riguardanti l'acquisto dei nuovi autobus già previsto dal piano investimenti, in particolare quanto influirà percentualmente nella flotta a oggi circolante; i costi previsti per le nuove alimentazioni a idrogeno, anche a medio-lungo termine; il motivo per cui non è previsto il rinnovo dei mezzi operanti sui servizi extraurbani.

Riscontra l'ing. Giovanni Seno informando che, per quanto riguarda il primo quesito, attualmente la flotta automobilistica consta di circa 540 mezzi, di cui 300 impiegati nei servizi urbani, 200 in quelli extraurbani e il restante adibiti al servizio del Lido di Venezia e a riserva.

Per quanto riguarda la seconda domanda, il Direttore Generale spiega che, a oggi, risulta difficoltosa una stima puntuale sui costi della nuova alimentazione a idrogeno, considerando l'assenza sia di un dato storico, sia di realtà di riferimento, dato il carattere innovativo del progetto, ambizioso e rilevante anche sotto il profilo dell'innovazione tecnologica in ottica green, finalità fortemente perseguita dal Gruppo AVM e dall'Amministrazione Comunale. La mobilità sostenibile e le alimentazioni alternative ai combustibili fossili costituiranno il futuro, pertanto, è ipotizzabile una diminuzione del costo della forbitura dell'idrogeno nei prossimi anni.

Infine, in relazione alla terza richiesta l'ing. Seno precisa che la flotta dedicata ai servizi extraurbani è stata rinnovata recentemente, pertanto i nuovi investimenti saranno destinati alla flotta impiegata nei servizi urbani. In tale modo la società sta attuando un'efficace riduzione dell'età media dei mezzi -di circa 4 anni, portando a conclusione del piano investimenti l'età media a circa 10-11 anni.

Il Presidente rimarca l'attività pionieristica della società nell'investimento sui mezzi alimentati a idrogeno, sottolineando che la transizione ecologica comporta un aumento dei costi, soprattutto nelle fasi embrionali, ma è indispensabile al fine di ridurre l'inquinamento.

Interviene il rappresentante del Comune di Chioggia per esprimere il proprio rammarico in relazione al disinvestimento del servizio di TPL erogato a Chioggia.

Alla luce di quanto esposto, l'Assemblea dei soci, all'unanimità  
delibera

di approvare il bilancio ACTV S.p.A. chiuso al 31/12/2023, come da documentazione allegata (all. 2).

Terminati gli interventi, esauriti i punti all'ordine del giorno e null'altro essendoci da deliberare il Presidente dichiara chiusa la seduta alle ore 15.10.

Il Presidente  
dott. Luca Scalbrin

Il Segretario  
avv. Camilla Temperini

ACTV S.p.A.

## **ACTV S.p.A.**

**Assoggettata a direzione e coordinamento da parte di AVM S.p.A.**

Sede in Isola Nova del Tronchetto, 32- 30135 Venezia  
Codice Fiscale 80013370277 – Partita I.V.A. 00762090272  
Iscritta al Registro delle Imprese di Venezia 80013370277 – R.E.A. VE - 245468  
Capitale sociale Euro 24.907.402,00 i.v.

### **Relazione sulla gestione del bilancio al 31 dicembre 2023**

Signori Azionisti,

la vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore del Trasporto Pubblico Locale nel bacino provinciale di Venezia. In particolare, ACTV S.p.A. effettua, attraverso i contratti di servizio con la propria controllante A.V.M. S.p.A, in qualità di operatore: il servizio navale, svolto nella laguna veneziana; il servizio automobilistico urbano di Mestre e dell'isola del Lido di Venezia; il servizio automobilistico extraurbano e i servizi urbani di Chioggia. Dal 1° gennaio 2023, la Società effettua direttamente il solo servizio per il Comune di Chioggia per le cosiddette linee 10%, affidati in proroga dall'Ente di Governo del TPL del Bacino Territoriale Ottimale e Omogeneo di Venezia, attraverso l'ufficio periferico del Comune di Chioggia dopo che, nel corso del 2022, l'Ufficio periferico del Comune di Venezia, nell'ambito del suddetto Ente di Governo, ha affidato tramite gara la quota parte del servizio urbano a operatori esterni.

Ai sensi dell'art. 2428 del c.c. si segnala che l'attività viene svolta nei territori sopra indicati e con sedi principalmente: presso l'isola del Tronchetto a Venezia, in cui è insediata la direzione, e parte dei cantieri navali dopo lo spostamento dall'isola di S. Elena, e all'Isola di Pellestrina, dove è insediato l'altro nuovo cantiere navale; per i servizi svolti in terraferma, con una sede principale presso il deposito di Mestre e altri depositi minori, fra cui Chioggia Dolo e Cavarzere, sparsi funzionalmente nel territorio sopracitato.

Si segnala inoltre che al punto 13 della presente Relazione, è stato riportato quanto fatto dall'Azienda in ottemperanza a quanto prescrive il DLGS 175/16 (TUSP), in particolare per quanto concerne l'art.6 commi 2,3,4 e 5.

#### **1 - SITUAZIONE PATRIMONIALE, ECONOMICA E FINANZIARIA**

Questa la sintesi delle risultanze patrimoniali, economiche e finanziarie dell'esercizio 2023 confrontate con i dati dell'esercizio 2022:

| <b>ATTIVITA'</b> (in migliaia di euro) | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|--|-------------|-------------|
| Attivo fisso                           | 227.576     | 232.539     |
| Attivo corrente                        | 88.427      | 68.154      |

ACTV S.p.A.

|                        |                |                |
|------------------------|----------------|----------------|
| Disponibilità          | 456            | 300            |
| <b>Totale Attività</b> | <b>316.459</b> | <b>300.993</b> |

| <b>PASSIVITA'</b> (in migliaia di euro) | <b>2023</b>    | <b>2022</b>    |
|---|----------------|----------------|
| Passivo m/l termine                     | 183.407        | 168.801        |
| Passivo corrente                        | 74.359         | 73.802         |
| Patrimonio netto                        | 58.692         | 58.389         |
| <b>Totale Passività</b>                 | <b>316.459</b> | <b>300.993</b> |

| <b>VALORI ECONOMICI</b> (Migliaia di euro)  | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|---|-------------|-------------|
| Ricavi e altri proventi operativi   | 249.926     | 238.958     |
| Costi e altri oneri operativi   | 241.976     | 235.160     |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA)<br>(al netto di ammort., contrib. c/capitale e accantonamenti) | 44.310      | 29.370      |
| % su "ricavi e altri proventi"  | 17,73%      | 12,29%      |
| Risultato operativo (EBIT)  | 7.950       | 3.798       |
| % su "ricavi e altri proventi"  | 3,18%       | 1,59%       |
| Risultato netto   | 303         | 207         |
| % su "ricavi e altri proventi"  | 0,12%       | 0,09%       |

| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b> (Migliaia di euro) | <b>2023</b>     | <b>2022</b>     |
|---|-----------------|-----------------|
| Posizione finanziaria netta a breve termine           | (17.651)        | (18.796)        |
| Posizione finanziaria netta a medio lungo termine     | (72.595)        | (66.010)        |
| <b>Totale posizione finanziaria netta</b>             | <b>(90.246)</b> | <b>(84.806)</b> |

## **2 – IL CONTESTO NORMATIVO E LE PROROGHE NELL’AFFIDAMENTO DEI SERVIZI DI T.P.L.**

Come noto, con deliberazione dell’Assemblea del 15 dicembre 2014, l’Ente di Governo aveva provveduto ad affidare ad A.V.M. S.p.A. la concessione *in house providing* dei servizi di trasporto pubblico locale urbani automobilistici, tranviari e di navigazione lagunare dell’ambito del bacino sino al 31 dicembre 2019 (ad eccezione della quota parte dei servizi da affidarsi a terzi a mezzo di procedura a evidenza pubblica ai sensi dell’art. 4-bis del D.L. n. 78/2009), specificando che la gestione operativa del servizio doveva essere effettuata a mezzo della controllata ACTV S.p.A., tramite la sottoscrizione di un contratto di appalto *gross cost* e prorogando ad ACTV S.p.A., per garantire comunque la continuità degli stessi, la quota parte dei servizi da affidarsi a terzi fino all’aggiudicazione delle relative gare.

---

ACTV S.p.A.

Nel corso del 2018 la gestione della Linea 80 Venezia-Chioggia, facente parte del 10% dei servizi di TPL, affidati in proroga tecnica ad ACTV S.p.A. da parte della Città Metropolitana di Venezia, in esito alla procedura di gara è stata affidata a un soggetto terzo (Arriva Veneto).

Successivamente l'Assemblea dell'Ente di Governo del Trasporto Pubblico Locale del bacino territoriale ottimale e omogeneo di Venezia, alla luce delle valutazioni effettuate sull'ammontare dei beni ancora da ammortizzare da A.V.M. S.p.A. al 31 dicembre 2019 e al 30 giugno 2022, accertati i presupposti normativi previsti dall'art. 4 par. 4 del Reg. CE n. 1370/2007, con deliberazione n. 5 del 27 novembre 2019 aveva prorogato il contratto di servizio (Repertorio Speciale n. 18089/2015) relativo all'affidamento *in house* ad A.V.M. S.p.A., dal 1 gennaio 2020 sino al 30 giugno 2022. Si tratta di un prolungamento pari al 50% della durata contrattuale, ai sensi della quale, conseguentemente, A.V.M. S.p.A. ha rinnovato, per il medesimo periodo, l'affidamento dei servizi ad ACTV S.p.A.

Il medesimo Ente, con deliberazione assembleare n. 4 del 21 giugno 2022 e giusto atto aggiuntivo Repertorio Speciale n. 23068/2022, aveva prorogato il contratto di servizio relativo all'affidamento *in house* ad A.V.M. S.p.A. "dal 1.07.2022 sino al 31.03.2023, ai sensi dell'art 92 comma 4-ter del Decreto Legge 17 marzo 2020, n.18, convertito con modificazioni dalla Legge 24 aprile 2020, n. 1 salva in ogni caso la possibilità di procedere con l'approvazione del nuovo affidamento *in house* anche in data antecedente".

In seguito, l'assemblea del suindicato Ente di Governo, rispettivamente con le delibere n.10 e n.11 del 22 dicembre 2022, ha affidato *in house* alla società A.V.M. S.p.A., ai sensi e per gli effetti delle previsioni del succitato Regolamento (CE), il servizio di trasporto pubblico locale della rete urbana del Comune di Venezia e dell'unità di rete del Veneto centromeridionale, a partire dal 1 aprile 2023 per una durata di nove anni.

Per quanto concerne, invece, l'affidamento del servizio del trasporto pubblico nell'ambito di unità di rete dell'area urbana di Chioggia, l'Assemblea dell'Ente di Governo del trasporto pubblico locale del bacino territoriale ottimale e omogeneo di Venezia, ha optato per un regime di proroghe, sia per la parte gestita da A.V.M. S.p.A., sia per quella gestita direttamente da ACTV S.p.A. (cosiddette "linee 10%"), di cui l'ultima è stata assunta con delibera n.17 nella seduta del 14 dicembre 2023, nelle more della revisione dei programmi di esercizio e dell'intera struttura organizzativa del servizio con l'obiettivo di raggiungere gli indici di redditività ed efficienza previsti dal regolamento CE 1370/2007 e dagli atti di regolazione dell'Autorità di Regolazione dei Trasporti con l'avvio delle procedure necessarie all'affidamento pluriennale del servizio.

Si evidenzia che l'affidamento dell'ente di Governo si basa sull'elaborazione di un Piano Economico Finanziario del Servizio, coerente e conforme alle prescrizioni previste dall'Autorità di Regolazione dei Trasporti con la deliberazione n. 154/2019 e sue successive

---

ACTV S.p.A.

integrazioni. Nella predisposizione del documento contenente la Relazione sono stati considerati vari elementi, tra cui le ragioni poste alla base della preferenza per la modalità di affidamento prescelta, nonché la sua compatibilità con il quadro normativo, dando conto, altresì, degli obblighi di servizio imposti al gestore, nonché dei parametri di calcolo della compensazione economica del servizio, anche sulla scorta del Piano Economico Finanziario Simulato (PEFs) predisposto in aderenza alle disposizioni vigenti tra cui in particolare quelle del Regolamento (CE) n.1370/2007.

Per quanto concerne il più ampio contesto generale, va segnalato che il 2023 ha consolidato il superamento dello stato d'emergenza COVID-19 e delle correlate restrizioni normative, e la conseguente ripresa progressiva della produzione dei servizi ai livelli stabiliti dal PEFs. Tuttavia, questa ripresa è stata, ed è tuttora, contrastata dalla difficoltà di reperire sul mercato la manodopera necessaria a garantire i servizi, sia per le nostre Aziende, sia per i nostri subaffidatari.

Tra i provvedimenti normativi e le misure introdotte nel corso del 2023 per calmierare i predetti effetti negativi si segnalano: D.L. n.5/2023 in GU Serie Generale n. 11 del 14 gennaio 2023, convertito con legge del 10 marzo 2023 n. 23 (*"Disposizioni urgenti in materia di trasparenza dei prezzi dei carburanti e di rafforzamento dei poteri di controllo del Garante per la sorveglianza dei prezzi, nonché di sostegno per la fruizione del trasporto pubblico"*) e decreto n. 4/2023 del Ministro del Lavoro e delle Politiche Sociali, di concerto con i Ministri dell'Economia e delle Finanze e delle Infrastrutture e dei Trasporti, che hanno rinnovato il finanziamento (100 milioni) del c.d. bonus trasporti anche per il 2023; legge 24 febbraio 2023, n. 14, di conversione con modificazioni, del D.L. n. 198/2022 c.d. Decreto Milleproroghe: introduzione di proroghe per somministrazione di lavoro a tempo determinato, smart working per lavoratori fragili e con figli under 14; proroga fino al 2026 del termine entro il quale i lavoratori interessati da eccedenze di personale possono accedere al pensionamento anticipato qualora raggiungano i requisiti minimi per il pensionamento nei 7 anni successivi alla cessazione del rapporto di lavoro, in luogo dei 4 previsti a regime - c.d. isopensione ex 9, comma 5-bis, D.L. n. 198/2022 convertito, con modificazioni, dalla L. n.14/2023 (modifiche all'art. 1, comma 160, L. 27 dicembre 2017, n. 205); la pubblicazione in Gazzetta Ufficiale n. 94 del 21 aprile 2023 della Legge 21 aprile 2023 n. 41 di conversione del Decreto-legge n. 13/2023 recante *"Disposizioni urgenti per l'attuazione del Piano nazionale di ripresa e resilienza (PNRR) e del Piano Nazionale degli investimenti complementari al PNRR (PNC), nonché per l'attuazione delle politiche di coesione e della politica agricola comune."*

Tra le disposizioni introdotte in fase di conversione in materia di contratti pubblici di interesse per il settore dei trasporti, si segnalano: fondo per l'avvio delle opere indifferibili; semplificazioni in materia di contratti pubblici; revisione prezzi; garanzie definite negli appalti

ACTV S.p.A.

pubblici; D.L. 4 maggio 2023, n. 48 relativo alle misure urgenti per l'inclusione sociale e l'accesso al mondo del lavoro, che prevede il taglio del cuneo fiscale e l'assegno di inclusione in sostituzione del reddito di cittadinanza, oltre a nuovi bonus assunzione e l'aumento della soglia di non imponibilità dei fringe benefit per chi ha figli a carico; legge di conversione del 9 ottobre 2023 n. 137 del D.L. 10 agosto 2023 n. 105 che ha introdotto alcune modifiche al Codice penale, al D.lgs. n. 152/2006 c.d. codice dell'ambiente, nonché al D.lgs. n. 231/2001 in materia di responsabilità amministrativa; Decreto Interministeriale n. 335 del 18/12/2023 di concerto tra il Ministro delle infrastrutture e dei trasporti con il Ministro dell'economia e delle finanze, pe il riparto dei contributi previsti per il settore del Trasporto pubblico locale relativi ai maggiori costi dell'energia elettrica sostenuti nel secondo quadrimestre 2022 e per i maggiori costi carburante sostenuti nel secondo e nel terzo quadrimestre 2022.

Infine, si evidenzia che il 15 luglio 2023 è entrato in vigore il Decreto legislativo 17 giugno 2022 numero 83, contenente una serie di modifiche al Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza (CCII) approvato con D.Lgs. del 12 gennaio 2019 numero 14.

La norma è stata anche l'occasione per recepire in Italia la direttiva UE 2019/1023 riguardante i quadri di ristrutturazione preventiva, l'esdebitazione e le interdizioni, oltre alle misure volte ad aumentare l'efficacia delle relative procedure.

### **3 – ANDAMENTO DELLA GESTIONE**

Con la dismissione dei servizi relativi alle linee "10%" del contratto di servizio del Comune di Venezia gestito in proroga, la gestione 2023 di ACTV S.p.A., è caratterizzata quindi dal quasi esclusivo svolgimento dei servizi di TPL per la Capogruppo A.V.M. S.p.A., da quest'ultima affidatale con contratto *gross cost*. Questa configurazione gestionale pone l'accento, come si può intuire dalla qualifica stessa contrattuale, soprattutto sul versante dell'efficientamento e quindi del contenimento e rispetto dei costi, dati come obiettivo dalla controllante A.V.M. S.p.A. Infatti, i ricavi, tranne una minima parte e relativa quest'ultima ormai al solo contratto di servizio gestito in proroga per le linee 10% del Comune di Chioggia, sono costituiti dal contratto di servizio con A.V.M. S.p.A.

In questo quadro gestionale e contrattuale, il 2023 è stato caratterizzato dalla progressiva ripresa dei servizi di TPL e in particolare dalla richiesta della Capogruppo di allineare la produzione di questi quanto più possibile ai livelli indicati dal PEF a base del nuovo affidamento *in house* assegnato ad A.V.M. S.p.A. dal 1° aprile 2023.

Tale ripresa è stata tuttavia contrassegnata dalla perdurante difficoltà di reperimento di mano d'opera, soprattutto relativa a personale operativo del settore automobilistico, che dalla ripresa delle attività post pandemia, riguarda ormai tutte le aziende del TPL, almeno del centro-nord e incide particolarmente sui subaffidatari che, almeno per i servizi di TPL

---

ACTV S.p.A.

che deve svolgere il Gruppo, non riescono a garantire lo svolgimento della produzione appaltata. Per far fronte a quest'ultimo fenomeno, su richiesta della Capogruppo, ACTV S.p.A. ha cercato di internalizzare quanto possibile, utilizzando in maggior misura, rispetto a quanto stimato a budget, la disponibilità del proprio organico.

Tenuto conto di quanto sopra, si commentano di seguito le principali variazioni delle grandezze economiche che hanno determinato il risultato di bilancio del 2023:

Il **Valore della produzione** (totale ricavi e altri proventi operativi) del 2023 ammonta a 249,9 Mln/€, in aumento rispetto al 2022, di ca. 10,9 Mln/€ (+4,6%).

In particolare, le voci significative che caratterizzano questa voce sono costituiti da:

**I ricavi delle vendite e delle prestazioni** ammontano a 225,7 Mln/€ evidenziando un aumento, rispetto all'analoga voce dello scorso anno, pari a 24,1 Mln/€ (+12%).

Tale variazione è dovuta soprattutto all'adeguamento del corrispettivo fatturato nei confronti della Capogruppo A.V.M. S.p.A. per i costi sostenuti dall'Azienda per le prestazioni di servizi di TPL svolti nell'anno per conto della controllante e che costituisce, dal 2015, la voce principale del valore della produzione della Società ed è superiore ormai al 99% del fatturato aziendale e che ha più che compensato la riduzione del valore relativo ai corrispettivi fatturati agli Enti affidanti (-3,5 Mln/€) causato dalla cessazione dei servizi relativi alle linee 10% del Comune di Venezia. La significativa variazione positiva dei corrispettivi fatturati alla Capogruppo è dovuta, come già indicato sopra, sia, per oltre la metà dell'incremento evidenziato, per la riclassifica della voce "rimborso CCNL" che da quest'anno viene fatturata all'interno del corrispettivo per il contratto *gross cost* con la Capogruppo, anziché fatturato a parte, in quanto i presupposti della riclassifica sono ormai da considerarsi superati; sia alla ripresa dei servizi, dopo il periodo pandemico, sia all'adeguamento necessario per far fronte all'aumento dei costi, relativo soprattutto alla necessità di adeguare una serie di fondi, tra cui il più rilevante riguarda la manutenzione ciclica delle vetture tranviarie; tali ultimi aumenti si sono evidenziati in prossimità della chiusura dell'esercizio e non erano né preventivabili, né controllabili dall'Azienda.

Altre componenti significative del Valore della produzione sono gli **incrementi di immobilizzazioni per lavori interni**, in particolare riferiti alle manutenzioni straordinarie di natanti ed autobus, per 3,9 Mln/€ , sostanzialmente in linea con quanto registrato lo scorso anno. Tale posta è strettamente legata ai programmi di manutenzione soprattutto del settore navale. E i **contributi in conto esercizio** relativi, soprattutto, al credito d'imposta goduto a fronte del caro carburanti. Infine, gli **altri ricavi**, che ammontano a 20,3 Mln/€, in decisa riduzione (-13,1 Mln/€) rispetto allo scorso anno. Tale riduzione è dovuta soprattutto alla riclassifica della voce "rimborso CCNL", come già riportato sopra.

Il **Totale dei Costi della Produzione** (Totale costi e altri oneri operativi) si attesta a 242 Mln/€ mostrando un incremento rispetto al 2022 pari a 6,8 Mln/€ (+2,9%). Tale risultato si

---

ACTV S.p.A.

è determinato, come già accennato sopra, a causa soprattutto della necessità di adeguare alcuni fondi, già accantonati in precedenza.

Tra i costi della produzione, che per la maggior parte costituiscono la materia di rifatturazione per i servizi svolti per conto di A.V.M. S.p.A., i costi per **materie prime, sussidiarie di consumo e merci** (34,8 Mln/€), comprensivi della variazione delle rimanenze di magazzino, risultano inferiori (-2,9 Mln/€; -7,7%) rispetto a quelli registrati nel 2022. A questa riduzione hanno contribuito sia i carbolubrificanti e forza motrice (complessivamente -3,8 Mln/€; -15,2%), sia i materiali vari (-0,3 Mln/€; -20,4%) che hanno compensato l'incremento registrato invece negli acquisti per ricambistica (+1,2 Mln/€; +10,3%).

I costi derivanti **dall'acquisto di servizi**, in totale pari a 38,4 Mln/€, mostrano anch'essi una riduzione (-1,4 Mln/€; -3,5%) rispetto all'analoga voce dello scorso anno. In particolare la riduzione complessiva è frutto in realtà di una compensazione di più voci di cui alcune in aumento (le più significative: manutenzioni +2,1 Mln/€; riaddebito costi intercompany per servizi +0,9 Mln/€) compensate soprattutto dalla riduzione della voce esternalizzazione linee (subaffidatari) che è diminuita di 3,9 Mln/€ per la cessazione di gran parte dei servizi relativi alle linee 10%.

Anche la voce **costi per godimento beni di terzi** ha registrato una riduzione rispetto a quanto rilevato nel 2022 (-0,1 Mln/€).

I **costi del personale** rappresentano, per ACTV S.p.A., la voce più importante del conto economico vista la caratteristica dei servizi offerti ad alta intensità di manodopera. L'ammontare complessivo registrato nel 2023 è pari a 124,8 Mln/€, sostanzialmente in linea con quanto registrato nel 2022 (+0,4%) e ciò, nonostante la necessità di rispondere efficacemente alla richiesta della Capogruppo di garantire la maggior produzione di servizi possibile a fronte della *debaçle* dei subaffidatari a causa della estrema difficoltà di reperire manodopera.

La voce **ammortamenti e svalutazioni** ammonta a complessivi 18,9 mln/€, sostanzialmente in linea con quella registrata l'anno precedente (+0,2 Mln/€).

La voce **accantonamenti per rischi** (7,3 Mln/€) è stata alimentata quest'anno sia sulla base delle valutazioni dei rischi per cause che potrebbero essere intentate da parte del personale, sia per adeguare fondi già presenti a causa dell'aumento dei costi rilevato a seguito dell'elevata inflazione che ha caratterizzato gli anni post pandemia; mentre la voce **altri accantonamenti** (14,3 Mln/€), è il risultato delle stime per far fronte alle spese di manutenzione ciclica sulla base dell'aggiornamento dei programmi di manutenzione navali e del sistema tranviario; in particolare la necessità di adeguare l'accantonamento per la manutenzione delle vetture ha caratterizzato l'incremento (+9,3 Mln/€) registrato rispetto allo scorso anno.

ACTV S.p.A.

Infine, gli **oneri diversi** di gestione mostrano complessivamente un aumento rispetto all'anno precedente (+0,2 Mln/€) legato sostanzialmente a maggiori minusvalenze registrate quest'anno.

La **Differenza tra valore e costi della produzione** (Risultato Operativo, EBIT) nel 2023 risulta pari a 7,9 Mln/€, più che raddoppiato rispetto al valore dello scorso anno (3,8 Mln/€). Il **Risultato della gestione finanziaria**, negativo soprattutto a causa dei finanziamenti contratti dall'Azienda per far fronte al volume degli investimenti degli anni passati e in essere (-3 Mln/€) risulta in deciso aumento rispetto allo scorso anno a causa della componente finanziaria (interessi eventualmente da riconoscere) dell'adeguamento del fondo cause legali. Si registra comunque, anche nel 2023, come nel 2022, la positiva riduzione degli oneri finanziari per depositi bancari (scoperto per anticipazione di tesoreria) che, grazie anche all'attenzione rivolta a questa posta da parte degli uffici aziendali, ha raccolto il positivo risultato di una esposizione media molto più contenuta rispetto agli anni pregressi che ha permesso di limitare anche il pur ragguardevole incremento dei tassi.

Le **imposte** in questo esercizio sono complessivamente pari a 4,6 Mln/€ ciò a seguito soprattutto del risultato del consolidato fiscale vigente nel Gruppo.

A seguito di quanto descritto sopra, il bilancio consuntivo 2023 chiude con un **risultato di esercizio** di 0,3 Mln/€, in miglioramento rispetto allo scorso anno.

#### 4 – INDICI ECONOMICO-FINANZIARI

##### PRINCIPALI INDICATORI PATRIMONIALI

| Migliaia di euro                               | 2023     | 2022     |
|--|----------|----------|
| Attività materiali e immateriali immobilizzate | 222.524  | 222.704  |
| Patrimonio Netto                               | 58.692   | 58.389   |
| Posizione finanziaria netta                    | (90.246) | (84.806) |
| Investimenti                                   | 13.966   | 23.404   |

| INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI (in migliaia di euro)              | 2023   | 2022    |
|---|--------|---------|
| Indice del Margine di struttura<br>(Mezzi propri / Attivo Fisso)                      | 0,26   | 0,25    |
| CCN di medio e lungo periodo<br>(Mezzi propri + passività m/l termine - Attivo Fisso) | 14.524 | (5.349) |

| INDICATORI DI DURATA DEI CREDITI E DEI DEBITI COMMERCIALI | 2023 | 2022 |
|---|------|------|
| Tempo medio di pagamento dei fornitori (gg)               | 68,4 | 81,1 |
| Tempo medio di incasso delle vendite (gg)                 | 0,8  | 1,7  |

ACTV S.p.A.

### CAPITALE INVESTITO NETTO

|   | 2023           | 2022           |
|---|----------------|----------------|
| Immobilizzazioni                                | 227.576        | 232.539        |
| Attività del capitale circolante netto          | 88.427         | 68.154         |
| Passività del capitale circolante netto         | (56.252)       | (54.707)       |
| Passività m/l termine esclusi debiti finanziari | (110.812)      | (98.116)       |
| Capitale investito netto                        | <b>148.938</b> | <b>147.870</b> |

### INDICI DI INDEBITAMENTO

|                                  | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|------|------|
| Indebitamento su mezzi propri    | 2,43 | 2,42 |
| Oneri finanziari netti su EBITDA | 0,07 | 0,06 |

### POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (Migliaia di euro)                    | 2023            | 2022            |
|---|-----------------|-----------------|
| Depositi bancari  | 445             | 276             |
| Assegni   | -               | -               |
| Denaro e altri valori in cassa                                    | 11              | 24              |
| <b>Disponibilità liquide</b>                                      | <b>456</b>      | <b>300</b>      |
| Crediti finanziari entro 12m                                      | -               | -               |
| Debiti verso banche (entro 12m)                                   | (1.152)         | (14.728)        |
| Debiti verso altri finanziatori (entro 12m)                       | (395)           | (382)           |
| Finanziamenti da controllate, collegate, controllanti (entro 12m) | (16.560)        | (3.985)         |
| <b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>                | <b>(17.651)</b> | <b>(18.796)</b> |
| Crediti finanziari (oltre 12m)                                    | -               | 4.675           |
| Debiti verso banche (oltre 12m)                                   | (16.081)        | (17.233)        |
| Debiti verso altri finanziatori (oltre 12m)                       | (975)           | (1.370)         |
| Finanziamenti da controllate, collegate, controllanti (oltre 12m) | (55.539)        | (52.082)        |
| Strumenti finanziari derivati passivi                             | -               | -               |
| <b>Posizione finanziaria netta a medio lungo termine</b>          | <b>(72.595)</b> | <b>(66.010)</b> |
| <b>Totale posizione finanziaria netta</b>                         | <b>(90.246)</b> | <b>(84.806)</b> |

### INDICATORI DI SOLVIBILITA'

| (in migliaia di euro)   | 2023   | 2022    |
|---|--------|---------|
| Margine di disponibilità (Attivo corrente-Passivo Corrente)                             | 14.068 | (5.649) |
| Quoziente di disponibilità (Attivo corrente/Passivo Corrente)                           | 1,19   | 0,92    |
| Margine di Tesoreria (liquidità differite + liquidità immediate) - passività correnti   | 22.719 | (9.623) |
| Quoziente di tesoreria (liquidità differite + liquidità immediate) / passività correnti | 1,20   | 0,74    |

ACTV S.p.A.

### PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICI

| Migliaia di euro           | 2023    | 2022    |
|----------------------------|---------|---------|
| ROI                        | 5,34%   | 2,57%   |
| Capitale investito netto   | 148.938 | 147.870 |
| Risultato operativo (EBIT) | 7.950   | 3.798   |
| ROE                        | 0,52%   | 0,36%   |
| Patrimonio netto           | 58.692  | 58.389  |
| Risultato netto            | 303     | 207     |
| ROA                        | 2,51%   | 1,26%   |
| Risultato operativo (EBIT) | 7.950   | 3.798   |
| Totale attivo              | 316.459 | 300.993 |
| ROS                        | 3,52%   | 1,88%   |
| Risultato operativo (EBIT) | 7.950   | 3.798   |
| Ricavi                     | 225.826 | 201.583 |

Il valore della Posizione Finanziaria netta evidenzia un peggioramento nel corrente esercizio rispetto al 2022, motivato dall'incremento dell'indebitamento finanziario nei confronti della controllante AVM S.p.A.. In particolare, la controllante ha erogato alla Società un finanziamento a breve termine a titolo di anticipazione di contributi pubblici su investimenti dell'ammontare di 9 Mln/€, che è stato rimborsato nel mese di gennaio 2024. Inoltre, nel mese di dicembre 2023 è stato erogato un finanziamento a m/l termine di 9 Mln/€ correlato all'avanzamento del piano investimenti aziendale. Si segnala un significativo miglioramento dell'indebitamento a breve verso le banche dovuto al fatto che il conto corrente di tesoreria presenta un saldo positivo alla fine dell'esercizio, rispetto ad un'esposizione di -13,6 Mln/€ alla fine dell'esercizio precedente. L'anticipazione di cassa della tesoreria ha avuto un utilizzo medio durante l'esercizio significativamente inferiore rispetto all'esercizio precedente, con conseguente riduzione degli oneri finanziari. L'utilizzo del debito a m/l resta un obiettivo consolidato, più volte ribadito negli ultimi anni, finalizzato a correlare la durata della fonte di finanziamento alla tipologia di investimento effettuata in modo da utilizzare lo scoperto di cassa di tesoreria per l'effettiva funzione che esso deve avere, ovvero garantire l'eventuale mancanza di liquidità della gestione corrente.

Gli indicatori di durata dei debiti e dei crediti commerciali, rappresentano i giorni medi di incasso degli stessi, vengono calcolati rispettivamente come rapporto tra Fatturato e Crediti Commerciali e Costi Esterni Operativi e Debiti Commerciali, riportati su base giornaliera, e letti congiuntamente mostrano che i tempi di incasso medi sono notevolmente più brevi rispetto alle dilazioni medie concordate con i fornitori.

Si rileva un significativo incremento della posizione creditoria nei confronti della Capogruppo rispetto all'esercizio precedente, generata dall'ammontare relativo alla mensilità del mese di dicembre 2023 e del saldo 2023 del contratto *gross cost* in essere, che viene saldato nel corso del primo semestre 2024.

ACTV S.p.A.

| <b>CREDITI/DEBITI V/CAPOGRUPPO (in migliaia di euro)</b> | <b>2023</b>   | <b>2022</b>   |
|--|---------------|---------------|
| Credit non finanziari verso la capogruppo                | 52.432        | 29.366        |
| Debiti non finanziari verso la capogruppo                | (15.255)      | (11.434)      |
| <b>Saldo Crediti/Debiti verso la Capogruppo</b>          | <b>37.178</b> | <b>17.931</b> |

Il Margine di Tesoreria, determinato come somma algebrica tra i crediti a breve, i debiti a breve, la disponibilità di cassa e il saldo di tesoreria a fine anno evidenzia un significativo miglioramento dovuto principalmente all'incremento dei crediti a breve termine.

Il valore rilevato dell'indice ROI (indice di redditività degli investimenti, dato dal rapporto tra il risultato operativo e il capitale investito netto) segna un miglioramento significativo rispetto all'esercizio precedente (5,34% nel 2023 vs 2,57% nel 2022). Segnano un miglioramento rispetto all'esercizio precedente anche l'indice ROA (2,51% nel 2023 vs 1,26% nel 2022) e l'indice ROS (3,52% nel 2023 vs 1,88% nel 2022). Si evidenzia tuttavia che tali indicatori economici per società del nostro settore, e in particolare per ACTV S.p.A., legata da contratto *gross cost* con la controllante e in regime *in house*, vanno letti e interpretati alla luce delle reali finalità per cui queste Aziende sono state costituite, ossia, fornire un servizio di qualità e in miglioramento continuo in termini di servizi di qualità offerta, in un quadro economico aziendale equilibrato, piuttosto che la massimizzazione del profitto.

Tenuto conto del peso dell'indebitamento aziendale, vengono monitorati anche alcuni indici finanziari da leggersi congiuntamente a quelli indicati nel capitolo del monitoraggio del programma di valutazione del rischio di crisi aziendale (ultimo paragrafo della presente relazione).

Il valore dell'indebitamento sui mezzi propri, determinato dal rapporto tra il totale dei debiti ed il patrimonio netto, pari a 2,43 rispetto a 2,42 dell'anno precedente, mostra una sostanziale stabilità e risulta adeguato (dalla dottrina, viene ritenuto congruo un valore dell'indice che rimanga al di sotto di 3). Stabile, inoltre, il rapporto tra oneri finanziari netti (risultato della gestione finanziaria) ed EBITDA, pari a 0,07 rispetto a 0,06 dello scorso anno, che rappresenta un indice di equilibrio finanziario di medio e lungo periodo, ed evidenzia il grado di assorbimento delle risorse economiche generate dalla gestione caratteristica da parte degli oneri finanziari (il valore dell'indice deve rimanere al di sotto di 1).

Il risultato di entrambi questi indici dimostra, nonostante il valore assoluto dell'indebitamento aziendale, la capacità dell'Azienda di poterne sostenere patrimonialmente e finanziariamente il peso senza che questo possa pregiudicare la continuità aziendale e ciò anche in questi anni caratterizzati dalla crisi pandemica.

---

ACTV S.p.A.

## **5 – II PERSONALE**

Le informazioni di seguito fornite vengono rese anche in ottemperanza alle direttive di cui alla Deliberazione del Consiglio Comunale di Venezia n. 93/1999.

Durante il 2023 si è assistito a una ripresa dei flussi turistici, in forte aumento rispetto agli stessi periodi del 2022. Questo ha avuto ripercussione sui servizi di trasporto, in particolar modo per quanto concerne il servizio navigazione. Si è quindi proceduto durante tutto l'anno con i processi di selezione del personale imbarcato nei mezzi navali (marinai, preposti al comando, comandanti e direttori di macchina), sebbene la ricerca di figure dotate di titoli professionali superiori sia risultata particolarmente ardua, complice anche la particolarità della Laguna di Venezia e dei titoli richiesti per navigare in essa.

Per garantire invece il fabbisogno del personale di esercizio del servizio automobilistico (conducenti di linea) sono state svolte n° 4 selezioni di personale, di cui una rivolta a candidati senza patente per un percorso di apprendistato. Inoltre, anche nell'esercizio 2023 questa figura professionale è stata interessata da un elevato *turn over* proseguendo un *trend* registrato anche nel 2022: si sono registrate infatti 66 dimissioni dal servizio equamente suddivise tra pensionamenti e dimissioni volontarie.

Oltre alle selezioni per il personale di movimento della navigazione e del servizio automobilistico sono state pubblicate ulteriori selezioni per la copertura di posizioni impiegatizie e personale operativo di manutenzione, anche con tipologia contrattuale di apprendistato. Anche in questi settori, così come nei casi indicati sopra, si sono riscontrate difficoltà a rintracciare figure professionali con un'alta specializzazione.

A seguito della disdetta degli accordi integrativi di secondo livello con effetto 31/03/2021, sono continuate le trattative sindacali per trovare un accordo che potesse superare la disciplina unilaterale. Trattative che vista la complessità hanno coinvolto anche i livelli confederali delle OO.SS. Nonostante la continua interlocuzione, non si è ancora arrivati a sottoscrivere un accordo ed è stato necessario – affinché l'attività del Gruppo possa continuare e il servizio alla Città seguitare ad essere erogato con regolarità – prorogare la disciplina unilaterale scaduta il 31/3/2023 a garanzia anche degli importi corrispondenti a quelli delle indennità previste dai contratti disdettati di cui il personale continua a beneficiare.

La disciplina unilaterale prorogata, come ampiamente anticipato e discusso in occasione dei già menzionati tavoli negoziali, ha introdotto talune minime variazioni. Alcune, finalizzate a introdurre nuovi elementi retributivi ritenuti dalla Direzione Aziendale indispensabili per valorizzare lo sforzo profuso e quello richiesto al personale. Altre, invece, utili per affrontare, fra l'altro, le criticità derivanti dalla grave carenza di personale disponibile sul mercato del lavoro.

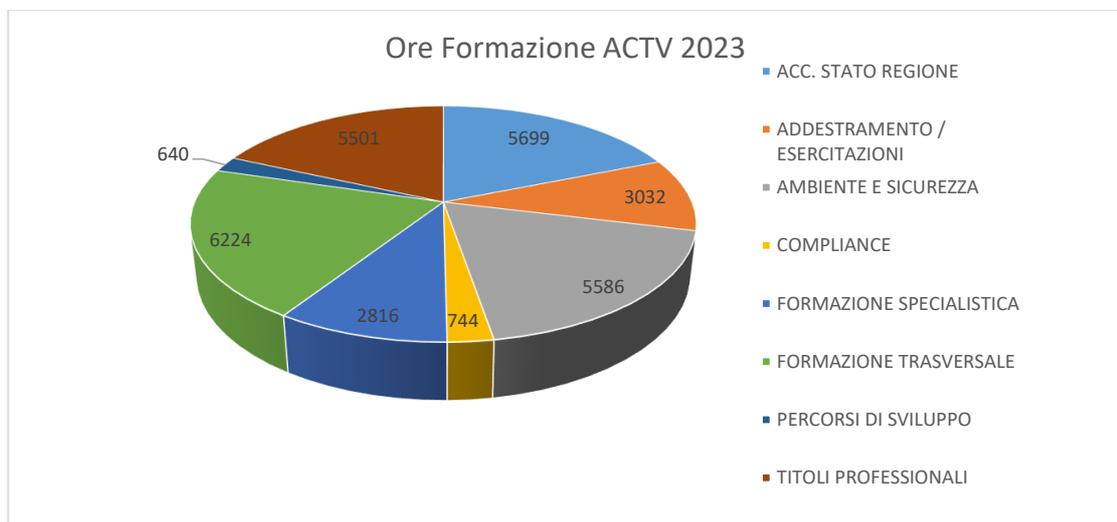
ACTV S.p.A.

Con le retribuzioni di giugno e settembre 2023 sono state erogate due ulteriori tranches di aumento contrattuale di 30 € lordi a parametro 175 previste dall'Accordo di rinnovo del CCNL 10/5/2022

Nel corso del 2023 è ripresa un'intesa attività di formazione che si divide equamente tra temi relativi alla sicurezza (addestramento, accordo stato regioni, ambiente ed emergenze) e temi relativi alla formazione trasversale (*soft skills*, compliance, tecnico-specialistica, percorsi di sviluppo professionale e titoli professionali). Si notano considerevoli aumenti, rispetto agli scorsi anni, nelle ore di formazione dedicata all'acquisizione di titoli professionali come ad esempio patenti, cqc, agenti accertatori e ausiliari del traffico, fenomeno strettamente legato alle attività di apprendistato.

**Ore Formazione in ACTV**

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| ACC. STATO REGIONE            | 5699         |
| ADDESTRAMENTO / ESERCITAZIONI | 3032         |
| AMBIENTE E SICUREZZA          | 5586         |
| COMPLIANCE                    | 744          |
| FORMAZIONE SPECIALISTICA      | 2816         |
| FORMAZIONE TRASVERSALE        | 6224         |
| PERCORSI DI SVILUPPO          | 640          |
| TITOLI PROFESSIONALI          | 5501         |
| <b>Totale Ore Formazione</b>  | <b>30242</b> |



Sul piano del personale si sono poi concretizzate stabilizzazioni di rapporto di lavoro con le seguenti causali e nelle specificate qualifiche procedendo a n. 174 assunzioni/trasformazioni in ruolo:

ACTV S.p.A.

**59 Assunzioni in ruolo:**

1 CAPO UNITA' TECNICA  
2 COMANDANTE DI COPERTA  
6 OPER. QUALIFICATO UFFICIO  
37 OPERATORE ESERCIZIO  
9 OPERATORE QUALIFICATO  
2 PROFESSIONAL  
2 RESPONSABILE UNITA' Q. COMPLESSA

**115 Trasformazioni in ruolo:**

86 ALLIEVO MARINAIO  
7 MARIANO  
8 OPERATORE ESERCIZIO  
13 OPERATORE QUALIFICATO  
1 OPERATORE UFFICIO

Le assunzioni con contratto a termine hanno comportato la stipula di n. 85 contratti nell'anno:

57 ALLIEVO MARINAIO  
1 COMANDANTE DI COPERTA  
1 DIRETTORE  
7 MARINAIO  
1 OPER. QUALIFICATO UFFICIO  
8 OPERATORE ESERCIZIO  
3 OPERATORE QUALIFICATO  
7 PREPOSTO AL COMANDO

Le uscite definitive sono state n. 161 così suddivise:

86 pensionamenti  
66 dimissioni volontarie  
3 cessazione per decesso  
3 motivi disciplinari  
3 giustificato motivo

Il personale alla data del 31 dicembre 2023, pari a n. 2.500 unità, è così suddiviso:

|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| Dirigenti                     | 2     |
| Quadri                        | 36    |
| Impiegati/ausiliari           | 273   |
| Operai                        | 292   |
| Esercizio                     | 1.861 |
| Tempi determinato/Apprendisti | 36    |

L'età media anagrafica è di 50 anni, quella aziendale è di 14 anni.

**6 – GLI INVESTIMENTI**

Per quanto riguarda il servizio automobilistico, sono stati immatricolati n. 13 nuovi autobus euro 6 in particolare:

ACTV S.p.A.

- n°2 autobus 12 mt classe I ad alimentazione idrogeno per il servizio suburbano;
- n°2 autobus 10 mt classe I ad alimentazione Cng per il servizio urbano Chioggia;
- n° 9 autobus 18 mt classe I ad alimentazione Cng per il servizio suburbano

Nel corso dell'anno sono stati alienati dal parco rotabile per relativa demolizione n° 35 autobus di cui:

- 22 autobus con classe di emissione Euro 2 a gasolio del servizio urbano Mestre;
- 1 autobus con classe di emissione Euro 3 a gasolio del servizio urbano Mestre;
- 1 autobus con classe di emissione Euro 2 a gasolio del servizio urbano Chioggia;
- 5 autobus con classe di emissione Euro 2 del servizio suburbano;
- 5 autobus con classe di emissione Euro 2 del servizio interurbano;
- 1 autobus con classe di emissione Euro 3 del servizio suburbano;

In ragione dell'acquisto dei suddetti veicoli, l'età media del parco al 31/12/2023 è pari a 12,8 anni in leggera diminuzione rispetto all'analoga registrata al 31/12/2022 e pari a 12,9 anni.

Nel corso del 2023 sono stati inoltre acquistati 7 veicoli ausiliari nuovi.

Per finire, si evidenzia che nel corso del 2023 sono stati emanati:

- la Delibera della giunta regionale n.1115/2023 con cui vengono assegnati all'Azienda 13 mln/€ da riparto dei fondi PSNMS D.M. 81/2020 per l'acquisto di 45 bus Cng per il servizio extraurbano e 14 Cng per il servizio urbano Chioggia, a cui si aggiungono ulteriori 0,3 mln/€ euro per l'acquisto di 1 bus Cng per il servizio extraurbano (Decreto Regione 134 del 29/02/2024);
- il Decreto del sindaco della Città Metropolitana di Venezia n.38/2023 con cui vengono assegnati all'Azienda 22,4 mln/€ da riparto dei fondi PSNMS D.M. 71/2021 per l'acquisto di 41 Cng bus per il servizio extraurbano e 51 per il servizio urbano Venezia (di cui 40 Cng e 11 elettrici con relative colonnine di ricarica).
- ulteriori fondi POR FESR 2 per il Comune di Venezia e per un importo di 2,3 mln/€ circa, per l'acquisto di n.6 bus elettrici (con relative infrastrutture per la ricarica).

Per il settore navigazione, a seguito di stipula nel febbraio 2021 della convenzione fra la Regione del Veneto e l'Ente di Governo per l'assegnazione definitiva all'Azienda dei fondi messi a disposizione coi DM n.52/2018 e n.397/2019, nel corso del 2023 sono stati consuntivati avanzamenti per 6,1 mln/€ per il rinnovo della flotta aziendale. In particolare:

- 0,5 mln/€ avanzamento costruzione 5 motobattelli tradizionali serie 110;
- 2,1 mln/€ avanzamento costruzione n. 7 motobattelli Foranei serie 400;
- 3,1 mln/€ avanzamento costruzione n. 1 Nave Traghetto bidirezionale;
- 0,3 mln/€ avanzamento n.5 rimotorizzazioni ibride;

---

ACTV S.p.A.

Nel corso del 2023 è stata inoltre assegnata la gara per la realizzazione di una Nave Traghetto bidirezionale. La consegna è prevista entro la primavera del 2025.

È stata poi eseguita la progettazione di 20 motobattelli ibridi serie 250 dei quali entro la fine del 2024 sarà pubblicata la gara.

E' stata inoltre assegnata la progettazione delle rimotorizzazioni ibride di 5 unità. La consegna del prototipo è prevista per il primo semestre 2024, in linea con il cronoprogramma.

Sono state eseguite le prove in vasca della carena ed è stata successivamente ultimata la progettazione della nave traghetto da 800 Tsl. La documentazione per la gara verrà pubblicata entro il 2024.

Infine si segnala che nel corso del 2023 sono stati alienati o dismessi 10 natanti.

Relativamente agli investimenti su infrastrutture, si segnala l'avvio di importanti lavori di adeguamento e risanamento del cantiere di Pellestrina. I lavori iniziati, proseguiranno attraverso vari stralci fino al 2026. Si segnala, inoltre, che sono riprese le attività deliberative degli enti per lo spostamento e realizzazione del nuovo Deposito a Dolo. Nei primi mesi del 2024 è stato siglato l'accordo di programma tra Comune di Dolo, Città Metropolitana e ACTV S.p.A. che sancisce modalità e tempistiche di realizzazione dell'opera.

Per quanto relativo agli investimenti tecnologici, rilevano: il rinnovo di software applicativi, principalmente a supporto delle attività operative (0,25 mln/€), l'acquisto di hardware informatico (0,3mln/€) ed il rinnovo di attrezzature tecnologiche di bordo e su pontoni (0,2 mln/€). Si segnalano infine altri investimenti su attrezzature di officina per euro 0,8 mln/€.

## **7 – LE SOCIETA' CONSOCIATE, COLLEGATE E ALTRE PARTECIPAZIONI**

### *SOCIETA' CONSOCIATE*

#### *VE.LA.*

La consociata VE.LA S.p.A., partecipata dalla capogruppo AVM S.p.A. all'88,86% e costituita nel 1998 attraverso lo *spin off* del ramo d'azienda commerciale di ACTV S.p.A. è ormai, a tutti gli effetti, il veicolo promo-commerciale sia per le attività del Gruppo AVM sia, più in generale per la promozione turistica e culturale della Città di Venezia.

Nel 2023 è proseguito il rapporto infragruppo con VE.LA. S.p.A. attraverso il contratto che regola, anche in termini di corrispettivi, le attività commerciali che ACTV S.p.A. le ha affidato, ormai ridotte in ragione del minor volume dei ricavi da titoli di viaggio di cui ACTV S.p.A. è titolare. Oltre a ciò sono in essere altri rapporti contrattuali minori che danno origine a importi complessivamente non rilevanti.

---

ACTV S.p.A.

#### ALTRE SOCIETA' PARTECIPATE

Proseguono i rapporti con Venis S.p.A. (società partecipata al 5,90% e controllata dal Comune di Venezia, che opera nel campo delle tecnologie informatiche e telematiche e dei sistemi informativi) a seguito delle indicazioni ricevute dal Comune di Venezia, orientate a favorire il piano di allargamento dell'offerta dei servizi infotelematici, anche nei confronti dell'utenza e l'integrazione dei servizi ICT in un'ottica di sinergia e di economie di scala all'interno del Gruppo del Comune di Venezia.

Venis S.p.A. è inoltre uno dei principali partner del progetto "E-Commerce Pubblico per un Turismo Sostenibile", promosso dal Comune stesso, in cui la Società Venis S.p.A. è chiamata a svolgere il ruolo di supporto tecnico del portale del sistema "*Venice connected*", oggi gestito da VE.LA.

La partecipazione in Thetis S.p.A. (società partecipata al 5,95% e attiva nel campo delle tecnologie marine e dei sistemi di comunicazione e di monitoraggio ambientale), è stata svalutata nel 2017, vista la situazione critica in cui versava la società. Nel bilancio 2023, si è ritenuto prudente, non avendo oggettivi riscontri di miglioramenti, confermare la linea intrapresa. La partecipata ha fornito ad ACTV S.p.A. il sistema AVL della flotta e del parco autobus, nonché i sistemi di informazione alla clientela.

#### **8 – I SERVIZI**

Nel 2023, come già accennato sopra, ACTV S.p.A. ha gestito in regime di proroga, solo una minima parte (ca. 10%) dei servizi di trasporto pubblico locale con l'Ente di Governo per il bacino veneziano e in particolare i soli servizi di TPL dell'urbano di Chioggia e un servizio "aggiuntivo" di navigazione per il Comune di Venezia.

Gestisce invece, per conto di AVM S.p.A., quasi tutta la parte rimanente dei servizi di TPL dei contratti di servizio che A.V.M. S.p.A. ha, a sua volta, con il Comune di Venezia, con la Città Metropolitana affidati in regime di *in house providing* e con il Comune di Chioggia in proroga.

Nel campo più specifico dei **servizi di navigazione**, relativamente ai servizi che ACTV S.p.A. gestisce in proroga, nel corso del 2023, il solo servizio rimasto in capo all'Azienda è quello aggiuntivo della linea 16, per un totale di 4.792 ore di moto.

Per i **servizi automobilistici** nel 2023 è rimasto in capo ad Actv solo il servizio urbano di Chioggia che, analogamente a quello della Capogruppo, è stato più volte prorogato. Complessivamente la produzione è di circa 150.000 Km/anno.

ACTV S.p.A.

## **9 - PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE**

### *Rischi economici e di gestione*

Con l'avviamento dell'affidamento del servizio *in house*, dal 2015 ACTV opera, per la gran parte del suo fatturato, in regime contrattuale "gross cost" con la Capogruppo AVM. Fino a che verrà mantenuta tale nuova impostazione, l'Azienda gode di un regime "protetto" essendo traslato sulla Capogruppo la gran parte del cosiddetto "rischio d'impresa", identificato soprattutto con l'area dei ricavi. È vero, tuttavia, che i rischi e le incertezze legate al settore non potranno che riflettersi anche sull'Azienda. La riprova l'abbiamo purtroppo avuta durante l'esercizio 2020 a seguito della crisi, prodotta dalla pandemia che ha particolarmente investito il trasporto pubblico e il settore turistico creando una sorta di tempesta perfetta che ha investito tutte e tre le aziende del Gruppo AVM ricordando, in particolare, la tradizionale dipendenza del TPL veneziano dall'andamento dei flussi turistici. Tuttavia, nonostante le grosse difficoltà che ha dovuto sostenere il Gruppo a seguito degli effetti della crisi e manifestatasi nell'esercizio 2023, in particolare, con un aumento significativo dei fattori produttivi, carburanti e fonti energetiche *in primis*, la Capogruppo è riuscita a confermare i propri obblighi contrattuali nei confronti delle controllate, garantendone l'equilibrio di bilancio anche per l'esercizio 2023.

I rischi per ACTV S.p.A. pertanto, stante lo stretto legame sociale, contrattuale e gestionale, che la lega alla Capogruppo, sono gli stessi che potrebbero influire sulle attività del Gruppo. In particolare, oltre al già citato rischio sui flussi turistici e quindi sui ricavi, altri rischi potrebbero manifestarsi da eventuali aumenti dei costi dei fattori produttivi, del personale, del carburante e più in generale gli aumenti legati all'andamento dell'inflazione.

Relativamente ai primi, si ricorda la dinamica, sempre attiva, degli aumenti contrattuali; a questo proposito si ricorda che a maggio 2022 è stato sottoscritto il rinnovo contrattuale che ha coperto il periodo di "vacanza contrattuale" dal 2020 al 31 dicembre 2023 e di cui si è in attesa, da parte dell'Associazione di categoria ASSTRA, degli eventuali sviluppi per meglio valutarne gli impatti sui conti aziendali; si ricorda inoltre che il Gruppo, all'inizio del 2021, ha provveduto a dare disdetta degli accordi di secondo livello aziendali per tutte le società, col fine ultimo di riportare il costo del personale a livelli più efficienti e più flessibili e contrastare, in tal modo, almeno in parte, l'effetto degli aumenti contrattuali. Per quanto riguarda l'aumento dei costi, purtroppo si deve rilevare, soprattutto a causa dei conflitti in essere tra Russia e Ucraina e nel medio oriente, una dinamica di significativa crescita di tutti questi fattori, di cui, al momento, non si può prevedere né l'ampiezza, né la profondità temporale. Al contempo si è anche assistito a interventi governativi tesi a mitigare tali aumenti. La speranza è che i conflitti in essere terminassero presto e con essi il ritorno una certa stabilità nel mercato dei fattori produttivi.

---

ACTV S.p.A.

Si ricorda infine, a mitigare almeno in parte i possibili rischi riportati sopra, che la Capogruppo A.V.M. S.p.A., ha ottenuto, a far data dal 1° aprile 2023, un nuovo affidamento *in house* per i servizi di TPL dell'Urbano Venezia e dei servizi extraurbani nord-occidentali della Città Metropolitana di Venezia per nove anni, prorogabili per il 50% di questo periodo e pertanto ACTV S.p.A., per garantire il proprio equilibrio di bilancio, dovrà soprattutto assicurare che le prestazioni fornite alla Capogruppo per il TPL rientrino nei parametri indicati dal PEF, posto a base del nuovo affidamento.

#### *Rischi finanziari*

La crisi pandemica e gli effetti sui costi innescati dagli eventi sopra citati, ha comportato, soprattutto nei primi mesi del 2023, una certa tensione finanziaria del Gruppo per via della lenta ripresa nei ricavi da titoli di viaggio in capo alla Capogruppo A.V.M. S.p.A., storicamente ridotti nella prima parte dell'anno e un aumento considerevole di tutti i costi dei fattori produttivi. Tuttavia, l'attenzione dedicata dall'Azienda per garantire l'incasso tempestivo dei corrispettivi da contratti di servizio e delle risorse messe a disposizione dallo Stato e dal Comune di Venezia, hanno permesso di superare, senza particolari difficoltà le criticità finanziarie anche dell'esercizio 2023.

Nel frattempo, ACTV S.p.A. ha ottenuto dall'istituto tesoriere in essere, di prorogare l'attuale servizio, fino a giugno 2024 essendo andato deserto ancora una volta il bando di gara del servizio di tesoreria, pubblicato nei primi mesi del 2023. Nel frattempo sono in corso trattative con alcuni istituti di credito per verificare la possibilità di ottenere il servizio di tesoreria, attualmente la prima scelta dei vertici societari, tramite trattativa privata; se ciò risultasse non possibile, si esperiranno le misure necessarie per l'ottenimento comunque di un affidamento creditizio.

Sempre nell'ottica del contenimento dell'anticipazione di tesoreria, si segnala infine che continua il percorso di riduzione del debito a breve verso la ricerca di finanziamenti più a medio/lungo termine, necessari ad assicurare lo sviluppo dell'importante piano d'investimenti previsto nel nuovo affidamento in house in capo alla Capogruppo. A questo proposito si ricorda che risultano ancora disponibili 9 mln/€ dalla linea di credito di 60 mln/€ firmata a novembre 2019, da parte della Capogruppo A.V.M. S.p.A. con la BEI avendo, a fine 2023, tirato ulteriori 9 mln/€ dei 18 mln/€ ancora disponibili.

I principali strumenti finanziari in uso presso la società sono rappresentati dai crediti e debiti commerciali e dalle disponibilità liquide in essere al 31 dicembre 2023. Riteniamo che la Società non sia esposta a un rischio di credito superiore alla media di settore considerando che circa il 90% dei crediti è vantato nei confronti di enti pubblici, compresa l'Amministrazione Statale o di società controllanti/consociate. A presidio di residuali rischi possibili su crediti risulta comunque stanziato un fondo svalutazione crediti. Le operazioni

ACTV S.p.A.

commerciali avvengono sostanzialmente in ambito nazionale, o comunque nell'area Euro e pertanto non si rileva un'esposizione al rischio cambio.

La Società non pone in essere operazioni in strumenti finanziari speculativi né sono in essere contratti derivati cosiddetti impliciti.

## **10 – ALTRE COMUNICAZIONI AI SENSI DELL'ART. 2428 del C.C.**

In ottemperanza alle prescrizioni di cui all'art. 2428, comma 3, del Codice Civile si forniscono inoltre, di seguito, le seguenti precisazioni (tra parentesi il punto di riferimento):

- ◆ (3.1) La società non ha svolto, nel 2023, attività di ricerca e sviluppo;
- ◆ (3.2) La società, dal 27 aprile 2012 è diventata parte del Gruppo AVM tramite il conferimento allo stesso del pacchetto azionario di ACTV S.p.A. di proprietà del Comune di Venezia in ottemperanza alla delibera comunale n.35 del 23/04/2012. Con questo trasferimento di proprietà, A.V.M. S.p.A. esercita nei confronti di ACTV S.p.A. attività di direzione coordinamento ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del codice civile;
- ◆ (3.3 - 3.4) La Società non possiede azioni proprie o di Società controllante né ha acquistato o alienato, nel 2023, azioni proprie o di Società controllante.

## **11 – EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Con il nuovo affidamento *in house providing* del TPL, in essere dal 1° aprile 2023, attenuatesi ormai gli effetti negativi innescati dalla pandemia e pur rimanendo in essere i rischi citati relativi agli effetti indotti dai conflitti esistenti e tenendo presente i rischi a cui sono esposte le Società del Gruppo, riassunti nel paragrafo apposito della presente Relazione, sembrano ormai superate le criticità che negli scorsi esercizi avevano richiesto, nell'orizzonte previsivo dei successivi dodici mesi, una maggior disamina del contesto, sia a livello di settore, sia a livello societario.

Pertanto, in questo nuovo scenario, si è proceduto a elaborare i budget 2024 e pluriennali 2025-2026 delle Società del Gruppo, essendo entrati ormai a regime con la realtà del nuovo affidamento. In sostanza, oltre che delle ipotesi con cui è stato elaborato il PEF e l'obiettivo di garantire il livello dei parametri fissati dallo stesso per mantenere, negli anni, il rinnovo dell'affidamento *in house* dei contratti di servizio del TPL, si è tenuto conto dell'andamento rilevato nelle voci di ricavo e di costo dello scorso esercizio e infine degli altri settori di attività svolte da tutte le Società del Gruppo. In particolare, per ACTV S.p.A. si è posta l'attenzione al lato costi e finanziario cercando di traguardare quanto già previsto nel PEF del TPL di cui era stata verificata la sostenibilità sia economica che finanziaria. Partendo da queste basi, nell'esercizio 2024, non si intravedono situazioni particolari o diverse rispetto a quanto ipotizzato nel budget e pertanto la gestione aziendale di ACTV S.p.A., sarà orientata al rispetto

---

ACTV S.p.A.

dei livelli di produzione dei servizi per la Capogruppo con la consueta attenzione all'efficientamento e contando di ricomporre finalmente l'ormai annosa vertenza aperta con la rappresentanza sindacale e con i lavoratori del Gruppo.

## **12 – ALTRE COMUNICAZIONI AI SENSI DELL'ART. 2497 E SEGUENTI DEL C.C.**

Nel corso dell'esercizio la società ha intrattenuto molteplici rapporti in particolare con le società appartenenti il Gruppo AVM. Il dettaglio di tali rapporti è contenuto nella nota integrativa, alla quale si rimanda.

In questa sede si ricorda che la società ha in essere con la controllante AVM dal 2015 un contratto in regime di *Gross Cost* per la prestazione di servizi connessi alla gestione del servizio TPL di cui AVM è titolare. Tale contratto costituisce il *core business* della società in quanto ha prodotto nel 2023 ricavi per un totale di 224,6 mln/€, pari a oltre il 99% del totale dei ricavi delle vendite e delle prestazioni della società.

In ogni caso tale contratto, così come tutte le operazioni commerciali poste in essere tra ACTV S.p.A. e le società del Gruppo AVM nonché con le altre controllate del Comune di Venezia, è stato concluso ed è gestito a valore di mercato. Fanno eccezione solo le attività e le prestazioni connesse all'ottimizzazione nell'impiego del personale complessivo del Gruppo, soprattutto di staff, in quanto tale costo viene rimborsato, reciprocamente fra le società del Gruppo stesso, al costo, in funzione dell'impegno che lo stesso ha profuso per ciascuna società individuato, quest'ultimo, sulla base di criteri oggettivi.

## **13 – RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO EX ART. 6 COMMA 3 D.LGS N. 175/2016 E PROGRAMMA DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE EX ART. 6, COMMA 2, D.LGS. N. 175/2016**

### **Premessa generale**

La seguente relazione sul governo societario ha valenza sia a livello di bilancio civilistico per AVM S.p.A. che a livello di bilancio consolidato, in qualità di Capogruppo. Per quanto riguarda la sezione relativa al monitoraggio e verifica del rischio di crisi aziendale è stata elaborata e commentata specificatamente la parte inerente il bilancio civilistico e quella di bilancio consolidato.

### **1. Normativa**

Il Decreto Legislativo 19 agosto 2016 n. 175, "Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica", pubblicato nella Gazzetta Ufficiale 8 settembre 2016, n. 210 (qui di seguito "Testo Unico") è stato emanato in attuazione dell'articolo 18 della Legge 7 agosto 2015 n. 124 "Deleghe al Governo in materia di riorganizzazione delle amministrazioni

---

ACTV S.p.A.

pubbliche” e contiene un riordino della disciplina delle partecipazioni societarie delle amministrazioni pubbliche.

In particolare, l’articolo 6 – “Principi fondamentali sull’organizzazione e sulla gestione delle società a controllo pubblico” ha introdotto nuovi adempimenti in materia di governance delle società a controllo pubblico. Più precisamente, i commi da 2 a 5 dell’art. 6 del T.U. dettano una serie di disposizioni finalizzate all’introduzione di best practices gestionali.

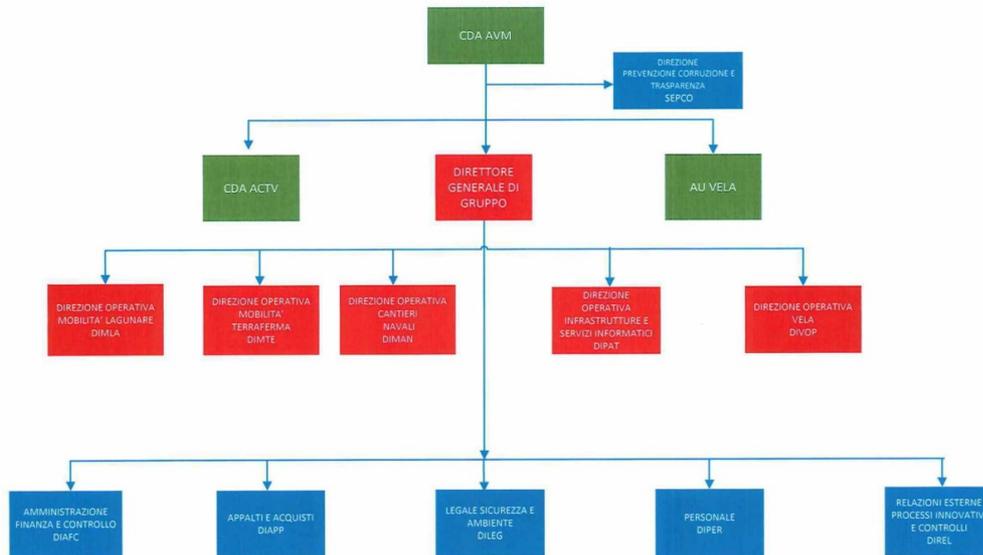
La presente Relazione intende fornire un quadro generale sul sistema di governo societario e sul programma di valutazione del rischio di crisi aziendale adottato da AVM S.p.A./ACTV S.p.A./VELA S.p.A., cioè da ciascuna delle Società del Gruppo AVM (di seguito anche la “Società”) ed è stata integrata seguendo le linee guida del Consiglio nazionale dei dottori commercialisti ed esperti contabili.

## **2. Profilo societario**

Per quanto concerne il profilo societario, si rimanda a quanto già riportato nell’introduzione della presente relazione sulla gestione e al cap. 2 della stessa.

Oltre a ciò, in data 19 dicembre 2022, l’Assemblea dei Soci ha approvato la nuova macrostruttura che presenta un assetto organizzativo più compatto e strutturato per raggiungere i risultati coerenti con la mission aziendale in modo più efficiente e performante. In particolare, è stata prevista l’introduzione di cinque “direzioni operative”, già presenti quali direzioni, ma le cui responsabilità vengono ampliate in funzione delle attività svolte. Nello specifico, tali direzioni operative sono quella attinente al settore navigazione, terraferma, patrimonio, manutenzioni navali e Ve.La. S.p.A., con la precisazione che ai rispettivi direttori saranno conferite maggiori deleghe gestionali, tra cui quelle ambientali e sulla sicurezza.

ACTV S.p.A.



NOTA: in verde gli organi amministrativi, in rosso le direzioni operative, in blu le direzioni di staff.

### 3. Profilo di governance

La struttura di corporate governance della Società è articolata secondo il modello di amministrazione e controllo tradizionale italiano (c.d. modello "latino") che prevede la presenza di un Consiglio di Amministrazione, nominato dall'Assemblea degli Azionisti, al quale è affidata la gestione strategica della Società e l'attribuzione delle funzioni di vigilanza al Collegio Sindacale. La revisione legale dei conti è affidata a una società di revisione esterna, incaricata dall'Assemblea.

A) Assemblea: competenze, ruolo e funzionamento dell'Assemblea sono determinati dalla legge e dallo Statuto, ai quali si fa qui integrale rinvio.

B) Organo amministrativo: le società A.V.M. S.p.A. e ACTV S.p.A. sono amministrate da un Consiglio di Amministrazione. La Società Vela S.p.A. è invece retta da un Amministratore Unico che raggruppa in sé i poteri dei C.d.A. delle altre Società visti sopra.

C) Collegio Sindacale: composto di 3 (tre) membri effettivi e di 2 (due) supplenti, è l'organo di controllo gestionale della Società. Al Collegio Sindacale spetta il compito di vigilare che la Società, nel suo operare, osservi la legge e lo Statuto, rispetti i principi di corretta amministrazione e impartisca in maniera adeguata istruzioni ai suoi apparati interni ed alle sue controllate. Il Collegio Sindacale deve altresì vigilare circa l'adeguatezza della struttura

---

ACTV S.p.A.

organizzativa della Società per gli aspetti di competenza, del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione, sperando all'uopo le necessarie verifiche.

D) Società di revisione: l'attività di revisione legale dei conti è affidata ad una primaria società di revisione, iscritta al registro dei revisori legali dei conti, appositamente nominata dall'assemblea dei soci su proposta motivata del Collegio Sindacale. Attualmente questa attività è stata affidata alla società Deloitte & Touche S.p.A.

### **Continuità aziendale**

Il principio di continuità aziendale è richiamato dall'art. 2423-bis, cod. civ. che, in tema di principi di redazione del bilancio, al co. 1, n. 1, recita: "la valutazione delle voci deve essere fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività". La nozione di continuità aziendale indica la capacità dell'azienda di conseguire risultati positivi e generare correlati flussi finanziari nel tempo. Si tratta del presupposto affinché l'azienda operi e possa continuare a operare nel prevedibile futuro come azienda in funzionamento e creare valore, il che implica il mantenimento di un equilibrio economico-finanziario. L'azienda, nella prospettiva della continuazione dell'attività, costituisce -come indicato nell'OIC 11 (§ 22), - un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio. Nei casi in cui, a seguito di tale valutazione prospettica, siano identificate significative incertezze in merito a tale capacità, dovranno essere chiaramente fornite nella nota integrativa le informazioni relative ai fattori di rischio, alle assunzioni effettuate e alle incertezze identificate, nonché ai piani aziendali futuri per far fronte a tali rischi e incertezze. Dovranno inoltre essere esplicitate le ragioni che qualificano come significative le incertezze esposte e le ricadute che esse possono avere sulla continuità aziendale.

### **Crisi**

L'art. 2, lett. c) della legge 19 ottobre 2017, n. 155 (Delega al Governo per la riforma delle discipline della crisi d'impresa e dell'insolvenza) definisce lo stato di crisi (dell'impresa) come "probabilità di futura insolvenza, anche tenendo conto delle elaborazioni della scienza aziendalistica"; insolvenza a sua volta intesa – ex art. 5, R.D. 16 marzo 1942, n. 267 – come la situazione che "si manifesta con inadempimenti od altri fatti esteriori, i quali dimostrino che il debitore non è più in grado di soddisfare regolarmente le proprie obbligazioni" (definizione confermata nel decreto legislativo 12 gennaio 2019, n. 14, recante "Codice della crisi di impresa e dell'insolvenza in attuazione della legge 19 ottobre 2017, n. 155", il quale all'art. 2, co. 1, lett. a) definisce la "crisi" come "lo stato di difficoltà economico-finanziaria che rende probabile l'insolvenza del debitore e che per le imprese si manifesta

---

ACTV S.p.A.

come inadeguatezza dei flussi di cassa prospettici a far fronte regolarmente alle obbligazioni pianificate”. Il tal senso, la crisi può manifestarsi con caratteristiche diverse, assumendo i connotati di una:

- crisi finanziaria, allorché l'azienda – pur economicamente sana – risenta di uno squilibrio finanziario e quindi abbia difficoltà a far fronte con regolarità alle proprie posizioni debitorie. Secondo il documento OIC 19, Debiti, (Appendice A), “la situazione di difficoltà finanziaria è dovuta al fatto che il debitore non ha, né riesce a procurarsi, i mezzi finanziari adeguati, per quantità e qualità, a soddisfare le esigenze della gestione e le connesse obbligazioni di pagamento”;
- crisi economica, allorché l'azienda non sia in grado, attraverso la gestione operativa, di remunerare congruamente i fattori produttivi impiegati.

#### **Strumenti per la valutazione del rischio di crisi**

Tenuto conto che la norma di legge fa riferimento a “indicatori” e non a “indici” e, dunque a un concetto di più ampia portata e di natura predittiva, la Società ha individuato i seguenti strumenti di valutazione dei rischi oggetto di monitoraggio:

- analisi di indici e margini di bilancio;
- analisi prospettica attraverso indicatori;
- verifica periodica della *check list* (come meglio specificata sotto);
- elaborazione del budget annuale e pluriennale a tre anni e monitoraggio degli scostamenti fra previsione e consuntivo mediante l'elaborazione delle trimestrali;
- elaborazione dei flussi di cassa previsionali a tre anni e monitoraggio mensile degli stessi.

Si tenga conto che per le caratteristiche delle nostre Società (di settore, aziendali, ambito giuridico ed economico in cui operano, situazione attuale e storica) si darà prevalenza al monitoraggio soprattutto finanziario, ritenendo questo maggiormente significativo a individuare eventuali segnali di rischio di crisi in corso d'anno, pur tenendo nel debito conto le elaborazioni delle situazioni economiche periodiche. A questo proposito, oltre agli indici indicati sotto, per avere un quadro più completo della situazione aziendale, occorre fare riferimento, in sede di chiusura di bilancio, anche al capitolo relativo all'analisi degli indici finanziari della presente relazione di bilancio, dove vengono riportati altri indici e indicatori che meglio possono rappresentare la specificità delle nostre Aziende e che ulteriormente permettono di rappresentare la sostenibilità economico-finanziaria aziendale.

Nel presente capitolo e in particolare nel programma di valutazione della crisi aziendale e della relazione sulla *governance*, tenuto conto della stretta relazione che lega sia contrattualmente, sia giuridicamente (controllo analogo) la Capogruppo A.V.M. S.p.A. con le sue controllate ACTV S.p.A. e Ve.La S.p.A. i valori soglia degli indici e indicatori esposti sono i medesimi indicati per il consolidato. Nella valutazione se sussistono i presupposti o

ACTV S.p.A.

meno di stato di crisi ("fondati indizi"), si vuol fare riferimento poi a quanto indicato dallo studio predisposto dal CNDCEC "CRISI D'IMPRESA GLI INDICI DELL'ALLERTA" integrati da altri indici costituenti gli attuali *covenant* su alcuni finanziamenti in essere.

#### **Analisi di indici e margini di bilancio.**

L'analisi degli indici di bilancio si focalizza sulla:

- solidità: l'analisi è indirizzata ad apprezzare la relazione fra le diverse fonti di finanziamento e la corrispondenza tra la durata degli impieghi e delle fonti;
- liquidità: l'analisi ha ad oggetto la capacità del Gruppo di far fronte ai pagamenti a breve con la liquidità creata dalle attività di gestione a breve termine;
- redditività: l'analisi verifica la capacità del Gruppo di generare un reddito capace di coprire l'insieme dei costi aziendali nonché, eventualmente, remunerare il capitale soprattutto nell'ottica finanziaria di fornire un ulteriore elemento sui livelli/convenienza dell'indebitamento.

Tali analisi, vengono condotte considerando un arco di tempo storico triennale (e quindi l'esercizio corrente e i due precedenti).

In questo capitolo vengono trattati più specificatamente gli indici di bilancio di seguito indicati con riferimento alle rispettive soglie:

| <b>INDICATORI</b>   | <b>Valore soglia</b> |
|---|----------------------|
| Indice di adeguatezza patrimoniale<br>in termini di rapporto tra PN e Debiti Totali   | >2,3%                |
| Indice di ritorno liquido dell'attivo<br>in termini di rapporto da <i>cash flow</i> e attivo  | >0,5%                |
| Indice di liquidità, in termini di rapporto tra attività a breve termine<br>e passivo a breve termine                                     | >69,8%               |
| Indice di indebitamento previdenziale e tributario<br>In termini di rapporto tra l'indebitamento previdenziale e<br>tributario e l'attivo | <14,6%               |
| Indice di sostenibilità degli oneri finanziari, in termini di rapporto<br>fra gli oneri finanziari e il fatturato                         | <2,7%                |

La seguente tabella evidenzia l'indicatore per l'analisi prospettica:

|   | <b>Anno n + 1</b> |
|---|-------------------|
| <b>Indicatore di sostenibilità del debito</b> |                   |
| DSCR (Debt Service Coverage ratio)            | >1                |

Nel quadro degli indicatori individuati per monitorare l'eventuale stato di crisi si tiene conto del valore del patrimonio, il cui ammontare è riportato al cap. 1 della presente relazione e la cui soglia è rappresentata, come citato nello schema, dall'aver un valore positivo e

---

ACTV S.p.A.

comunque superiore al minimo legale; da eventuali ritardi nei pagamenti, sia nei confronti del personale, che dei fornitori e degli enti previdenziali e tributari per ciascuna Società del Gruppo, la soglia di questi è indicata in ritardi superiori ai 90 giorni o a termini di legge per i versamenti obbligatori. Questi fanno parte di una più ampia check list di elementi che indicano possibili allarmi di stato di crisi se superano le soglie individuate, da uno stato complessivo dell'azienda e del suo contesto in termini di normativa vigente, sicurezza, ambiente, etc., per verificare che non ci siano prospettive di probabili insolvenze per cause diverse da quelle economico-finanziarie e infine da una serie di indici di bilancio e un indicatore "predittivo" (DSCR); quest'ultimo, a livello di singola Società, tranne che per VeLa. S.p.A., viene calcolato ma non deve essere tenuto in massima attenzione, in quanto il Gruppo gestisce la finanza a livello centralizzato, come già illustrato nel capitolo degli indicatori economico finanziari e pertanto per singola Società nell'elaborazione del DSCR si potrebbero ottenere risultati apparentemente di allarme ma assolutamente spiegabili nell'ottica della finanza di Gruppo e nel sostanziale equilibrio finanziario. Molto più attendibile invece viene considerata l'elaborazione del *cash flow* previsivo a 12 mesi e il suo aggiornamento mensile, come anche riportato sotto. Per le Società A.V.M. S.p.A. e ACTV S.p.A., non per Vela in quanto costituisce la "cassa" del Gruppo transitando da essa tutte le entrate dalle vendite al pubblico dei servizi del Gruppo, viene elaborato in occasione del budget e poi aggiornato con frequenza mensile, un budget di cassa previsionale a 12 mesi che dimostra come i flussi monetari generati, sia per l'Azienda che a livello di Gruppo, siano adeguati a garantire l'adempimento delle obbligazioni già assunte e di quelle programmate.

Per quanto riguarda infine gli indici indicati nello schema e le relative soglie di rischio, sono state adottate, al momento e in mancanza di altri valori soglia di settore, come anche suggerito dall'associazione di categoria del TPL (ASSTRA), le soglie ricavate dall'analisi statistica dello studio per il settore dei "servizi alle persone", individuando in questo settore le caratteristiche più simili, in termini di struttura di erogazione dei servizi (*labour intensive*) e propensione del business più orientato all'erogazione del servizio che alla redditività spinta, a quello in cui operano le nostre Aziende.

#### **Monitoraggio periodico.**

Data la forte componente di stagionalità del venduto, soprattutto dei titoli di viaggio del TPL, aggiornare il calcolo degli indici individuati nel piano non porterebbe a una maggior consapevolezza dello stato dell'Azienda rispetto alla valutazione annuale.

Si ritiene pertanto che, a livello periodico sia molto più rilevante, ai fini della valutazione del rischio di crisi aziendale, l'attento e puntuale monitoraggio dei flussi di cassa a livello

ACTV S.p.A.

mensile e dell'avanzamento della situazione economica a livello trimestrale sulla base degli scostamenti rilevati fra budget e consuntivo.

A livello mensile sarà pertanto predisposto, a cura della funzione GEFIN di Gruppo, l'aggiornamento del *cash flow* previsionale con orizzonte 12 mesi. A livello trimestrale, seguendo le chiusure periodiche di monitoraggio economico e sulla base delle regole imposte dalla delibera ART 154/2019 in termini di Contabilità Regolatoria, sarà predisposto a cura della funzione COGES, di concerto con GEFIN e DIAMM, l'aggiornamento della situazione economica; con l'ausilio di queste due ultime funzioni inoltre verrà predisposto, con cadenza trimestrale, l'aggiornamento della check list seguente:

#### **CHECK LIST DI VERIFICA PER L'EVENTUALE SUPERAMENTO DELLA "SOGLIA DI ALLARME" PER LA CRISI D'IMPRESA**

**Si ha una soglia di allarme qualora si verifichi una delle seguenti condizioni:**

- 1) Patrimonio Netto negativo;
- 2) la gestione operativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi (differenza tra valore e costi della produzione: A meno B, ex articolo 2525 c.c.);
- 3) le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore al 30%;
- 4) la relazione redatta dalla società di revisione, quella del revisore legale o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale;
- 5) debiti per retribuzioni scaduti da almeno 30 gg pari a oltre la metà dell'ammontare complessivo mensile delle retribuzioni;
- 6) debiti verso fornitori scaduti da almeno 90 gg di ammontare superiore a quello dei debiti non scaduti;
- 7) esposizioni nei confronti delle banche ecc. scadute da più di 60 gg o che abbiano superato da almeno 60 gg il limite degli affidamenti, purché rappresentino complessivamente il 5% del totale delle esposizioni;
- 8) l'esistenza di una o più delle esposizioni debitorie previste dall'articolo 25-novies (DL n.14/2019), debiti fiscali:
  - a) INPS: il ritardo di oltre 90 gg nel versamento di contributi previdenziali di ammontare superiore, per le imprese con lavoratori subordinati e parasubordinati, al 30 per cento di quelli dovuti nell'anno precedente e all'importo di euro 15.000;
  - b) INAIL, l'esistenza di un debito per premi assicurativi scaduto da oltre 90 gg e non versato superiore all'importo di euro 5.000;
  - c) Agenzia delle entrate:

ACTV S.p.A.

- i. l'esistenza di un debito scaduto e non versato relativo all'imposta sul valore aggiunto, risultante dalla comunicazione dei dati delle liquidazioni periodiche, di importo superiore a euro 5.000 e, comunque, non inferiore al 10 per cento dell'ammontare del volume d'affari risultante dalla dichiarazione relativa all'anno d'imposta precedente; la segnalazione è in ogni caso inviata se il debito è superiore all'importo di euro 20.000;
- ii. l'esistenza di crediti affidati per la riscossione, autodichiarati o definitivamente accertati e scaduti da oltre 90 gg, all'importo di euro 500.000.

9) Assenza delle prospettive di continuità aziendale per l'esercizio in corso per cause diverse da probabili insolvenze.

Tali elaborati vengono inviati ai Collegi Sindacali di ciascuna Società del Gruppo, alla società di revisione e portati nei primi utili Consigli di Amministrazione e oggetto di delibera o di determina di A.U.

L'organo amministrativo provvederà a redigere con cadenza almeno semestrale un'apposita relazione avente a oggetto le attività di monitoraggio dei rischi in applicazione di quanto stabilito nel presente Programma. Detta attività di monitoraggio è realizzata anche in adempimento di quanto prescritto ex art. 147-quater del TUEL, a mente del quale, tra l'altro:

*"L'ente locale definisce, secondo la propria autonomia organizzativa, un sistema di controlli sulle società non quotate, partecipate dallo stesso ente locale. Tali controlli sono esercitati dalle strutture proprie dell'ente locale, che ne sono responsabili. [co.1]*

*Per l'attuazione di quanto previsto al comma 1 del presente articolo, l'amministrazione definisce preventivamente, in riferimento all'articolo 170, comma 6, gli obiettivi gestionali a cui deve tendere la società partecipata, secondo parametri qualitativi e quantitativi, e organizza un idoneo sistema informativo finalizzato a rilevare i rapporti finanziari tra l'ente proprietario e la società, la situazione contabile, gestionale e organizzativa della società, i contratti di servizio, la qualità dei servizi, il rispetto delle norme di legge sui vincoli di finanza pubblica. [co.2]*

*Sulla base delle informazioni di cui al comma 2, l'ente locale effettua il monitoraggio periodico sull'andamento delle società non quotate partecipate, analizza gli scostamenti rispetto agli obiettivi assegnati e individua le opportune azioni correttive, anche in riferimento a possibili squilibri economico-finanziari rilevanti per il bilancio dell'ente. [co.3]."*

*I risultati complessivi della gestione dell'ente locale e delle aziende non quotate partecipate sono rilevati mediante bilancio consolidato, secondo la competenza economica, predisposto secondo le modalità previste dal decreto legislativo 23 giugno 2011, n. 118, e successive modificazioni. [co.4]."*  
*Copia delle relazioni aventi a oggetto le attività di monitoraggio dei rischi, anche ai fini dell'emersione e/o rilevazione di situazioni suscettibili di determinare l'emersione del rischio di crisi, sarà trasmessa all'organo di controllo e all'organo di revisione, che eserciterà in merito la vigilanza di sua*

ACTV S.p.A.

*competenza. Le attività sopra menzionate saranno portate a conoscenza dell'assemblea nell'ambito della Relazione sul governo societario riferita al relativo esercizio. In presenza di elementi sintomatici dell'esistenza di un rischio di crisi, l'organo amministrativo è tenuto a convocare senza indugio l'assemblea dei soci per verificare se risulti integrata la fattispecie di cui all'art. 14, co. 2, d.lgs. 175/2016 e per esprimere una valutazione sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale della Società. L'organo amministrativo che rilevi uno o più profili di rischio di crisi aziendale in relazione agli indicatori considerati formulerà gli indirizzi per la redazione di idoneo piano di risanamento recante i provvedimenti necessari a prevenire l'aggravamento della crisi, correggerne gli effetti ed eliminarne le cause ai sensi dell'art. 14, co. 2, d.lgs. 175/2016.*

*L'organo amministrativo sarà tenuto a provvedere alla predisposizione del predetto piano di risanamento, in un arco temporale necessario a svilupparlo e comunque in un periodo di tempo congruo tenendo conto della situazione economico-patrimoniale-finanziaria della società, da sottoporre all'approvazione dell'assemblea dei soci.*

### **STRUMENTI INTEGRATIVI DI GOVERNO SOCIETARIO (art. 6 c.3 DL 176/2016)**

Di seguito sono presentati gli strumenti di governo societario individuati dall'art. 6, comma 3, del D.lg. 175/2016 e le azioni intraprese.

\*

#### **Lettera a) art. 6 comma 3: regolamenti interni**

Il Sistema dei Controlli Interni e gestione dei rischi nel Gruppo è un elemento fondamentale del complessivo sistema di governo dell'impresa; esso assicura che l'attività aziendale sia in linea con le strategie e gli obiettivi di business, sia coerente con le politiche aziendali, sia conforme ai requisiti cogenti e volontari e sia improntata a canoni di sana e prudente gestione.

La costituzione del Gruppo AVM nel 2013 ha avuto come risultato la compresenza dei diversi sistemi di controllo interno adottati dalle singole società. Da allora, è iniziata la costruzione di un unico e solido sistema di controllo interno, che potesse costituire la base comune della governance del Gruppo. Il sistema di controllo interno che si è costruito, e che è in continua fase di implementazione, si concretizza nell'insieme di strumenti, strutture organizzative, regole e procedure finalizzate ad una effettiva ed efficace identificazione, misurazione, gestione e monitoraggio dei principali rischi, al fine di consentire il perseguimento degli obiettivi d'efficienza ed efficacia operativa, affidabilità delle informazioni finanziarie e gestionali, la salvaguardia del patrimonio sociale. In particolare, esso è strutturato per assicurare una corretta informativa ed un'adeguata copertura di controllo su tutte le attività delle società, con particolare riguardo alle aree ritenute potenzialmente a rischio.

---

ACTV S.p.A.

Questo sistema si fonda su principi fondamentali quali:

- separazione dei ruoli e delle funzioni nello svolgimento dei principali processi operativi;
- tracciabilità e visibilità dei processi decisionali adottati;
- oggettivazione dei processi decisionali;
- attività di verifica e monitoraggio.

La segregazione dei ruoli e delle responsabilità, strumento fondamentale di corporate governance, finalizzato al coinvolgimento di vari soggetti affinché nessuno possa disporre di poteri illimitati e svincolati dalla verifica di terzi, sorge per eliminare i conflitti d'interesse ed elevare trasparenza e condivisione come principi cardine del governo societario. La tracciabilità e visibilità dei processi decisionali adottati permette di minimizzare il rischio di frodi, così come l'oggettivazione dei processi decisionali che deve conformarsi al sistema procedurale e regolamentare interno. Per quanto attiene alla verifica e monitoraggio, si rimanda al successivo punto b.

Il puntuale rispetto dei detti principi e le diverse azioni consentono alle società di perseguire e raggiungere, con ragionevole garanzia, i valori di correttezza sostanziale e procedurale, di trasparenza, responsabilità, efficienza e conoscibilità delle operazioni e dei processi aziendali nonché il rispetto delle leggi, dei regolamenti, dell'integrità aziendale e del suo patrimonio.

Di seguito i principali elementi costituenti il Sistema di Controllo Interno delle società del gruppo:



Figura 1: Il sistema di controllo interno nel Gruppo AVM

### Regolamenti interni

Di seguito si riportano i principali regolamenti interni in vigore:

- Regolamento delle società del gruppo AVM per l'acquisizione di lavori, servizi e forniture di importo inferiore alle soglie di rilevanza comunitaria ai sensi del d. lgs. 18 aprile 2016, n. 50 e s.m.i.
- Regolamento per l'affidamento di incarichi e altre tipologie di spese delle società del gruppo AVM
- Regolamento per l'utilizzo delle carte di credito aziendali
- Regolamento del servizio di cassa economale
- Regolamento per il rimborso spese sostenute dagli amministratori in occasione delle missioni
- Regolamento trasferte dei dipendenti
- Regolamento in materia di diritto di accesso agli atti
- Regolamento per la selezione del personale
- Manuale per la gestione dei dati personali nel gruppo AVM

---

ACTV S.p.A.

- Procedura “Tutela del dipendente del Gruppo AVM che segnala illeciti (cd. whistleblower)
- Procedura sui flussi informativi nei confronti degli organi amministrativi delle società del gruppo e sulla gestione della relativa documentazione
- Procedura “Obblighi di pubblicazione in ambito di trasparenza e di trasmissione dei flussi informativi agli organismi di vigilanza”
- Procedura sulla gestione dei flussi monetari e finanziari
- Procedura “Gestione dei rapporti con la Pubblica Amministrazione: ispezioni, verifiche e licenze”
- Procedura per il conferimento di deleghe e procure

\*

**Lettera b) art. 6 comma 3: ufficio di controllo**

Il sistema di controllo del Gruppo AVM, che riporta o riferisce all'organo amministrativo, prevede la presenza di diversi attori, tra cui:

- le funzioni di terzo livello, che forniscono *assurance* indipendente sull'adeguatezza ed effettiva operatività del primo e secondo livello di controllo. Queste, sono rappresentate dall'Internal Audit (IA), dal Responsabile per la Prevenzione della corruzione e Trasparenza (RPCT), da organi di controllo esterni quali l'Organismo di Vigilanza (OdV), l'Organismo indipendente di Valutazione (OIV), il collegio sindacale, la società di revisione contabile e il *Data Protection Officer (DPO)*;
- le funzioni di secondo livello, deputate al monitoraggio dei principali rischi aziendali, alla definizione di linee guida sui relativi sistemi di controllo e alla verifica circa l'adeguatezza degli stessi; tra questi troviamo il controllo di gestione, gli attori di compliance quali l'HSE Manager, gli RSPP, la struttura di qualità, il privacy manager;
- le funzioni di primo livello, deputate all'esercizio del controllo primario di linea e alla gestione dei rischi di competenza. Questo livello è rappresentato dai dirigenti, i funzionari responsabili delle linee operative e i process/risk owner;

Gli organi di controllo interni coordinano le loro attività all'interno del comitato di compliance.

ACTV S.p.A.

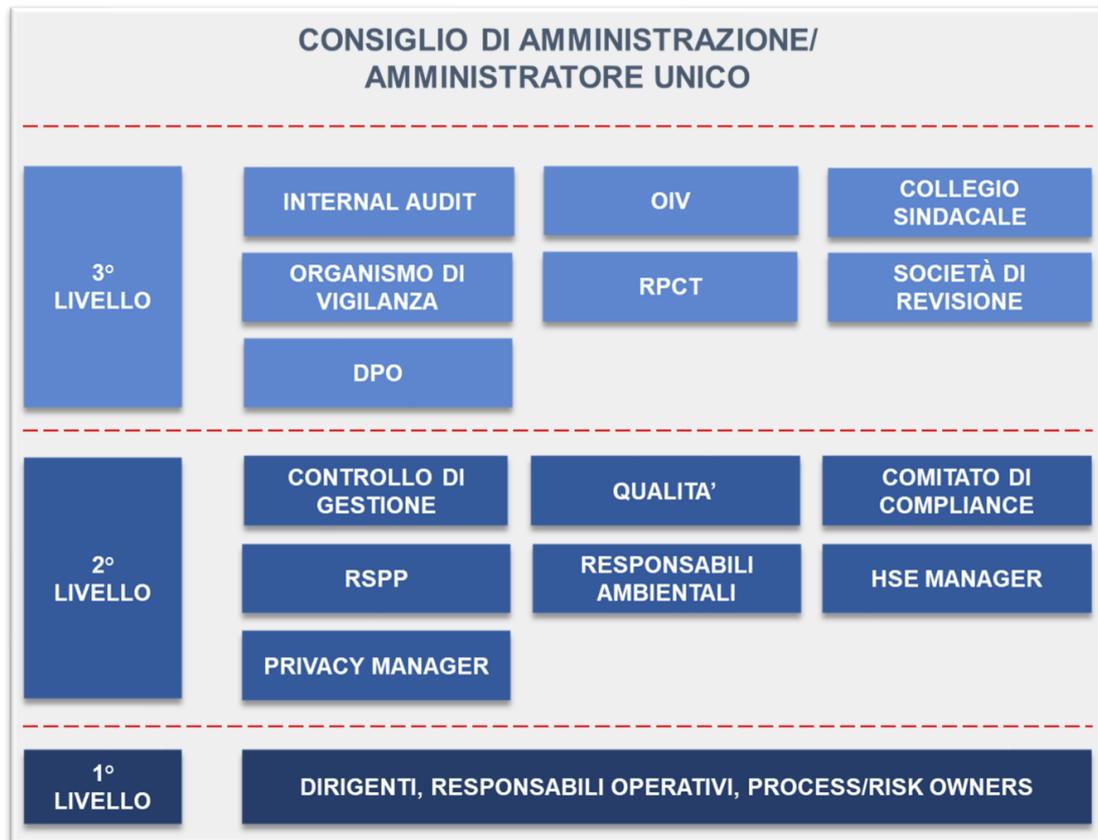


Figura 2 I tre livelli di controllo del Gruppo AVM

Di seguito un breve cenno sulle principali funzioni di controllo di terzo livello, non già citate in precedenza al punto 3 “profili di governance”:

#### Internal Audit (IA)

La funzione, alle dirette dipendenze dell'organo amministrativo della capogruppo AVM, opera in tutte le società del Gruppo in forza di un mandato approvato dal Consiglio di Amministrazione di AVM e recepito dalle società controllate Actv e Vela, documento all'interno del quale vengono disciplinate le attività di internal auditing, le finalità, i poteri e le responsabilità della funzione. L'IA eroga servizi di *assurance* e consulenza per l'alta direzione, al fine di assicurare la continuità nel tempo ed il miglioramento continuo dell'efficacia e dell'efficienza del Sistema di Controllo Interno, delle pratiche di Risk Management, di Governance e dell'organizzazione nel suo complesso; fornisce asseverazioni indipendenti sull'adeguatezza ed effettiva operatività del primo e secondo

---

ACTV S.p.A.

livello di controllo; svolge verifiche con approccio *"risk based"*, in linea con quanto definito dai piani di audit approvati dall'organo amministrativo della capogruppo e recepiti dalle società controllate; monitora lo stato di attuazione delle principali azioni correttive individuate a seguito dell'intervento di audit (c.d. attività di *"follow-up"*), volte a garantire il superamento delle criticità riscontrate e, quindi, l'effettivo contenimento dei rischi aziendali.

La funzione funge da interfaccia aziendale con gli OdV ed effettua o coadiuva le verifiche di compliance al D.Lgs. 231/01.

#### **Il Responsabile della prevenzione corruzione e trasparenza (RPCT)**

Il Responsabile della Prevenzione della Corruzione e Trasparenza coincide con il Dirigente responsabile dell'Internal Audit, il quale redige il Piano triennale di prevenzione della corruzione e trasparenza, che viene approvato dall'organo amministrativo.

#### **Organismo di Vigilanza ai sensi del D.Lgs. 231/01 (OdV)**

In linea con quanto previsto dal D. Lgs. 231/2001, ciascuna società del Gruppo ha nominato un Organismo di Vigilanza autonomo, indipendente e competente in materia di controllo dei rischi connessi alla specifica attività svolta dalla Società e ai relativi profili giuridici. Gli OdV attualmente in carica sono composti da un Presidente e un componente esterno, mentre il terzo componente coincide con il presidente del Collegio Sindacale di ciascuna società al fine di agevolare i flussi informativi e il coordinamento dei controlli. Ciascuno di essi è stato dotato di idoneo budget. Per l'espletamento dei compiti assegnati, l'OdV è investito di tutti i poteri di iniziativa e controllo su ogni attività aziendale e ogni livello del personale e relaziona il Consiglio di Amministrazione. L'OdV svolge le sue funzioni coordinandosi con gli altri organi di controllo, in particolare con la funzione Internal Audit, che ne costituisce il braccio operativo.

#### **Organismo indipendente di Valutazione (OIV) ai sensi del D.Lgs. 33/2013**

Con delibere assunte in data 27 gennaio 2023 e in data 26 maggio 2023, il Consiglio di Amministrazione della capogruppo AVM ha attribuito al proprio OdV la funzione di Organismo di Valutazione Indipendente (O.I.V.) per tutte le società del Gruppo AVM, giusta presa d'atto in pari data degli organi amministrativi di ACTV e VELA.

#### **Responsabile della protezione dei dati (Data protection officer, DPO)**

L'organo amministrativo ha tempestivamente nominato il DPO, già in data 29 marzo 2018, conferendo l'incarico a un professionista esterno poiché internamente alle società i soggetti in grado di svolgere tale compito in conformità a quanto previsto dal Regolamento Generale

---

ACTV S.p.A.

sulla Protezione dei Dati n. 679/2016 (General Data Protection Regulation o GDPR) risultavano incompatibili con tale incarico, mancando i requisiti di professionalità o di indipendenza e autonomia.

**Presidi ulteriori: il Comitato di Compliance**

Il comitato di compliance, presidiato dalla funzione di Internal Audit nell'esercizio del coordinamento dei controlli interni, è composto dalla Direzione Legale Sicurezza e Ambiente e dalla Direzione del Personale e riferisce al Direttore Generale del Gruppo. Il comitato si riunisce periodicamente ed esercita un costante monitoraggio circa l'individuazione e il recepimento dei necessari punti di controllo di compliance da parte del sistema procedurale aziendale.

**Presidi ulteriori: Flussi informativi**

Elemento cardine del sistema di controllo interno è il sistema di flussi informativi. La procedura "Obblighi di pubblicazione in ambito di trasparenza e di trasmissione dei flussi informativi agli organismi di vigilanza e al RPCT", valida per tutte le società del gruppo AVM, identifica i flussi informativi nei confronti dell'Organismo di Vigilanza, del Responsabile per la Prevenzione della Corruzione e Trasparenza e del Responsabile della pubblicazione (RPD) per le pubblicazioni di cui alla L.33/2013 in materia di trasparenza. Ulteriori flussi informativi sono poi disciplinati all'interno di regolamenti e procedure operative (es. procedure in materia di privacy, appalti, salute e sicurezza nei luoghi di lavoro, etc.).

\*

**Lettera c) art. 6 comma 3: codice di condotta**

Il Codice Etico e di Comportamento racchiude i principi generali e le regole comportamentali cui la Società riconosce valore etico positivo e a cui devono conformarsi tutti i destinatari del Codice stesso. Tali sono il Consiglio di Amministrazione, i dipendenti, nonché tutti coloro che operano direttamente o indirettamente per le società del Gruppo (ad esempio consulenti, fornitori, etc.). I destinatari sopra indicati sono tenuti a osservare e far osservare, per quanto di propria competenza, i principi contenuti nel Codice Etico e di Comportamento vincolante per tutti loro. Il complesso delle regole ivi contenute, peraltro uniformando i comportamenti a standard etici particolarmente elevati e improntati alla massima correttezza e trasparenza, garantisce la possibilità di salvaguardare gli interessi degli stakeholders, nonché di preservare l'immagine e la reputazione della Società, assicurando nel contempo un approccio etico al mercato, con riguardo sia alle attività svolte nell'ambito del territorio italiano, sia quelle relative ai rapporti internazionali. Nell'ottica di un completo

---

ACTV S.p.A.

adeguamento a quanto previsto dal dlgs 231/01, i principi etici e le regole comportamentali formalizzati all'interno del Codice Etico e di Comportamento sono stati sviluppati in specifici "Protocolli 231" che disciplinano, all'interno della Società, i principali processi. Pertanto, tali documenti costituiscono un riferimento fondamentale che dipendenti, fornitori, consulenti e tutti coloro che hanno relazioni con la Società sono chiamati a rispettare scrupolosamente. Il rispetto dei principi non serve soltanto a diffondere all'interno della Società una cultura sensibile alla legalità e all'etica, ma anche a tutelare gli interessi dei dipendenti e di coloro che hanno relazioni con la Società, preservando la Società da gravi responsabilità, sanzioni e danni reputazionali.

Vale la pena evidenziare che la società si è dotata, inoltre, di un Modello di Organizzazione e Gestione ai sensi del D.Lgs. 231/01 (MOG).

Il MOG persegue l'obiettivo di evidenziare e configurare un sistema strutturato e organico di procedure e di attività di controllo volto a prevenire, per quanto possibile, la realizzazione di condotte che possano integrare gli estremi dei reati-presupposto ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 231/2001. Attraverso l'individuazione delle attività esposte al rischio di reato e la loro conseguente proceduralizzazione si vuole, da un lato, determinare una piena consapevolezza in tutti coloro che operano in nome e per conto della Società di poter incorrere in un illecito passibile di sanzione, dall'altro, grazie ad un monitoraggio costante dell'attività, consentire alla Società di intervenire tempestivamente per prevenire o contrastare la commissione dei reati stessi.

Le società del Gruppo AVM hanno inteso procedere alla formalizzazione di singoli Modelli Organizzativi, previa esecuzione di un'analisi della struttura organizzativa e del sistema di controlli interni, onde verificarne l'adeguatezza rispetto ai fini di prevenzione dei reati rilevanti. La predisposizione del Modello ha costituito un'occasione per rafforzare la governance delle Società e sensibilizzare le risorse impiegate nelle fasi di elaborazione e di Risk Self Assessment rispetto al tema del controllo dei processi anche in un'ottica di prevenzione attiva dei reati. Nella predisposizione del proprio Modello, le Società si sono ispirate alle "Linee Guida per la costruzione dei Modelli di Organizzazione, Gestione e Controllo", elaborate da Confindustria, nella versione aggiornata a giugno del 2021, ed al Documento "Codice di comportamento e Linee Guida per la predisposizione dei modelli organizzativi e gestionali ai sensi del decreto legislativo n. 231/2001", elaborato da ASSTRA. Il percorso da queste indicato per l'elaborazione del Modello può essere schematizzato secondo i seguenti punti fondamentali:

- individuazione delle aree a rischio, volta a verificare in quali aree/processi sia possibile la realizzazione dei reati;

---

ACTV S.p.A.

- predisposizione di un sistema di controllo in grado di ridurre i rischi attraverso l'adozione di appositi protocolli.

Al raggiungimento di tali obiettivi concorre l'insieme coordinato di tutte le strutture organizzative, attività e regole operative applicate, su indicazione del vertice apicale, dalla direzione e dal personale delle Società, volto a fornire una ragionevole sicurezza in merito al raggiungimento delle finalità rientranti in un buon sistema di controllo interno.

Con delibera del Consiglio di Amministrazione la società ha adottato il primo Piano triennale di prevenzione della corruzione della Società (PTPCT) relativo al triennio 2014-2016, a integrazione del Modello di Organizzazione e Gestione ex D.Lgs. 231/01, del Codice Etico e di Comportamento, dei regolamenti e delle procedure connessi al sistema di controllo interno. Il piano è costantemente oggetto di aggiornamenti annuali, deliberati dall'organo amministrativo in ottemperanza alle disposizioni normative in materia.

In conformità a quanto stabilito dall'art. 54-bis del D.lgs. n. 165 del 2001, rubricato "Tutela del dipendente pubblico che segnala illeciti" e novellato dall'art. 1 della Legge 30 novembre 2017, n. 179, recante "Disposizioni per la tutela degli autori di segnalazioni di reati o irregolarità in cui siano venuti a conoscenza nell'ambito di un rapporto di lavoro pubblico o privato", il Gruppo si è dotato di un sistema di whistleblowing, disciplinando gli aspetti organizzativi e procedurali delle segnalazioni di illeciti e indicando le tutele a favore del dipendente del Gruppo AVM che, venutone a conoscenza, in ragione del suo rapporto di lavoro, segnali al Responsabile della prevenzione della corruzione, all'ANAC o all'Autorità giudiziaria fatti e condotte illecite o irregolari ai danni dell'interesse pubblico.

\*

#### **Lettera d) art. 6 comma 3: programmi di responsabilità sociale**

Le politiche per l'Ambiente, per la Salute e Sicurezza nei luoghi di lavoro e per la Qualità costituiscono un riferimento primario nella gestione del business e nel riconoscimento dei valori fondanti delle imprese, quali:

- la centralità della persona, intesa sia come risorsa umana che come cittadino/cliente;
- l'attenzione al territorio e alle esigenze della collettività;
- il rispetto e la tutela dell'ambiente;
- la valorizzazione delle risorse umane;
- la sicurezza e la salvaguardia della salute e delle condizioni di lavoro;

---

ACTV S.p.A.

- la correttezza e la trasparenza nelle relazioni;
- l'efficacia e l'efficienza gestionali.

Facendo propri questi valori, il Gruppo AVM ha scelto di adottare sistemi di gestione certificati secondo le norme internazionali ISO 14001:2015 (Ambiente), ISO 20121:2013 (Eventi sostenibili), ISO 45001:2018 (Sicurezza) e ISO 9001:2015 (Qualità).

Dette politiche rappresentano un obiettivo di rilevanza strategica per la salvaguardia della sostenibilità economica, sociale ed ambientale, per tale ragione il Gruppo è costantemente impegnato nel processo di mantenimento delle certificazioni conseguite e di estensione delle stesse a quei siti/processi non ancora interessati, secondo un piano concordato con l'Ente certificatore di riferimento.

#### **Salute e sicurezza nei luoghi di lavoro**

In merito alla Salute e Sicurezza nei luoghi di lavoro, il gruppo AVM ha adottato un Sistema di Gestione della Sicurezza (SGS) strutturato in base alla norma ISO 45001:2018, al fine di incrementare la tutela della salute e della sicurezza dei lavoratori.

L'applicazione del SGS, aumentando la consapevolezza del personale coinvolto attraverso la formazione e informazione continua e il monitoraggio periodico dei luoghi di lavoro, ha permesso di raggiungere non solo una diminuzione delle prescrizioni da parte degli organi di vigilanza, ma anche una diminuzione degli infortuni sul lavoro e degli incidenti passivi.

È stata quindi conseguita la certificazione ISO 45001:2018 per le società AVM e Actv

#### **Ambiente**

Per quanto riguarda le politiche per l'ambiente, il gruppo AVM ha adottato un proprio Sistema di Gestione Ambientale (SGA), strutturato in base alla Norma ISO 14001:2015, al fine di analizzare e migliorare le performance ambientali delle proprie attività e dei propri servizi. L'adozione del SGA ha consentito la riduzione di una serie di costi, quali ad esempio quelli derivanti dalla gestione dei rifiuti, dal consumo di acqua, al consumo di energia elettrica, dall'acquisto di materie prime ecc.

È stata quindi conseguita la certificazione ISO 45001:2018 per Actv, nei siti del cantiere Tronchetto, cantiere Pellestrina e sede amministrativa Tronchetto.

È stata quindi conseguita la certificazione ISO 20121:2013 per gli eventi annuali Salone Nautico e Salone dell'Alto Artigianato.

---

ACTV S.p.A.

## Qualità

Il sistema di gestione certificato UNI EN ISO 9001:2015 consente alle società di esercitare un efficace controllo sugli eventuali rischi correlati allo svolgimento dei processi aziendali e garantisce l'implementazione di un virtuoso percorso volto al miglioramento continuo.

I certificati UNI EN ISO 9001:2015 presenti nel Gruppo AVM sono quattro (i primi conseguiti da ACTV e l'ultimo da AVM), aventi ad oggetto:

1. Progettazione, Direzione Lavori e Manutenzione di unità navali nel settore Navigazione
2. Progettazione ed erogazione di servizi di trasporto pubblico marittimo di persone e di veicoli
3. Progettazione ed erogazione di:
  - servizi automobilistici di trasporto pubblico urbano ed extraurbano di persone
  - servizio tranviario di trasporto pubblico urbano di persone
  - servizi di manutenzione automezzi, materiale rotabile e relative infrastrutture
4. Progettazione, Direzione Lavori, Affidamento e Coordinamento delle attività di installazione e ripristino infrastrutture al servizio della mobilità pubblica e privata; Progettazione e coordinamento attività su sistemi, reti e tecnologie informatiche e telematiche al servizio della mobilità pubblica e privata; Acquisizione Lavori, Servizi e Forniture del Gruppo

Le Direzioni di riferimento in relazione ai su citati certificati sono:

- Direzione Operativa Cantieri Navali (ACTV)
- Direzione Operativa Mobilità Lagunare (ACTV)
- Direzione Operativa Mobilità Terraferma (ACTV)
- Direzione Operativa Infrastrutture e Servizi Informatici e Direzione Appalti e Acquisti DIAPP (AVM)

Contestualmente alle Direzioni coinvolte nei processi primari di riferimento, sono oggetto di verifiche di audit le direzioni di staff titolari dei processi di supporto:

- a) Direzione Personale:
  - Processi di Selezione e Formazione del Personale
- b) Direzione Relazioni Esterne, Processi Innovativi e Controlli:
  - Gestione dei Reclami/Rimborsi
  - Social Media
  - Controlli dell'evasione (solo per i certificati DIMLA e DIMTE)

---

ACTV S.p.A.

- c) Direzione Amministrazione Finanza e Controllo:
  - Controllo di Gestione: Contratto di Servizio, Investimenti e KPI
- d) Direzione Operativa VELA:
  - Comunicazione al Cliente

#### **Bilancio di sostenibilità**

Nel corso del 2024 il Gruppo AVM intende iniziare l'attività necessaria per arrivare, alla scadenza oggi prefissata dalla norma, nel 2026 a redigere il bilancio di sostenibilità in concomitanza con l'elaborazione del bilancio consuntivo 2025. In particolare, verrà condotta un'analisi di tutte le attività del Gruppo per definire quali aree rappresentano eventuali criticità in termini di sostenibilità e quali invece già possono rientrare in questi parametri. A questo proposito si utilizzeranno anche tutti quegli indicatori, che rientrano in quest'ambito, già individuati nell'elaborazione del PEF in occasione del nuovo affidamento *in house* dei servizi di TPL in capo alla Capogruppo A.V.M. S.p.A.

#### **RELAZIONE SU MONITORAGGIO E VERIFICA DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE AL 31/12/2023**

La Società ha condotto la misurazione del rischio di crisi aziendale utilizzando gli strumenti di valutazione indicati nel Programma elaborato ai sensi dell'art. 6, co. 2, d.lgs. 175/2016, più sopra indicato e verificando l'eventuale sussistenza di profili di rischio di crisi aziendale in base al Programma medesimo, secondo quanto di seguito indicato.

#### **Analisi di bilanci**

L'analisi di bilancio si è articolata nelle seguenti fasi:

- raccolta delle informazioni ricavabili dai bilanci, dalle analisi di settore e da ogni altra fonte significativa;
- riclassificazione dello stato patrimoniale e del conto economico;
- elaborazione di strumenti per la valutazione dei margini, degli indici, dei flussi;
- comparazione dei dati relativi all'esercizio corrente e ai tre precedenti;
- formulazione di un giudizio sui risultati ottenuti.

Il monitoraggio costante a livello mensile del cash flow e relativi aggiornamenti.

L'elaborazione delle trimestrali con l'analisi degli scostamenti rilevati rispetto all'andamento previsto a budget e l'aggiornamento trimestrale della check list sopra menzionata.

#### **Esame degli indici e dei margini significativi**

ACTV S.p.A.

La seguente tabella evidenzia l'andamento degli indici considerati nel periodo oggetto di esame (esercizio corrente e tre precedenti).

| INDICATORI  | 2023    | 2022   | 2021   | 2020   |
|---|---------|--------|--------|--------|
| <b>Stato Patrimoniale</b>   |         |        |        |        |
| <b>Indici</b>   |         |        |        |        |
| <u>Indice di adeguatezza patrimoniale</u><br>in termini di rapporto tra PN e Debiti Totali  | 30,94%  | 30,87% | 35,41% | 29,12% |
| <u>Indice di ritorno liquido dell'attivo</u><br>in termini di rapporto da <i>cash flow</i> e attivo   | 17,14%  | 13,79% | 6,54%  | 9,26%  |
| <u>Indice di liquidità</u> , in termini di rapporto tra attività a breve termine e passivo a breve termine                                    | 118,92% | 92,35% | 96,15% | 85,64% |
| <u>Indice di indebitamento previdenziale e tributario</u><br>In termini di rapporto tra l'indebitamento previdenziale e tributario e l'attivo | 2,76%   | 3,39%  | 3,28%  | 5,37%  |
| <b>Conto economico</b>  |         |        |        |        |
| <b>Indici</b>   |         |        |        |        |
| <u>Indice di sostenibilità degli oneri finanziari</u><br>In termini di rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato                      | 1,39%   | 0,98%  | 1,52%  | 1,26%  |

La seguente tabella evidenzia l'indicatore per l'analisi prospettica per i prossimi 12 mesi elaborata in sede di redazione del budget:

|   | 31/12/2024 |
|---|------------|
| <b>Indicatore di sostenibilità del debito</b><br>DSCR (Debt Service Coverage ratio) | 1,23       |

### Valutazione dei risultati.

La scelta degli indicatori riportati in tabella, che sono adottati anche dalle altre Società del Gruppo AVM, è dettata da questioni di omogeneità e forte interconnessione fra le attività svolte da ACTV S.p.A. e dalle altre Aziende del Gruppo. Proprio per questa interconnessione, per la *mission* di tutte e per la situazione di significativo indebitamento in cui si trovano sia ACTV S.p.A. che la Capogruppo, si è data prevalenza a indici finanziari più che a indici economici, come anche indicato sopra e nei capitoli precedenti della presente relazione.

In generale la situazione della Società mostra un patrimonio netto in lieve crescita negli anni. Dopo le perdite registrate negli anni 2012 e 2013, gli utili, resi "strutturali" dal 2015 dal contratto *gross cost* con la Capogruppo, hanno sempre caratterizzato la gestione di ACTV

---

ACTV S.p.A.

S.p.A. anche durante tutto il periodo di pandemia, grazie anche alla “tenuta” della Capogruppo. Questo ha permesso la regolarità nei pagamenti del personale, dei fornitori, degli enti previdenziali e tributari e delle obbligazioni in essere in generale.

In questo senso, i risultati degli indici nel tempo mostrano una certa continuità con tendenza al miglioramento su quasi tutti gli indicatori, anche nell'ultimo anno in esame. Restano comunque significativi i margini positivi di scostamento dai valori individuati come soglia d'allerta. Quest'ultimo aspetto è dovuto anche al fatto che, come sopra indicato, i valori di soglia individuati sono stati tratti dallo studio per il settore dei “servizi alle persone” del quale tuttavia anche l'Associazione di categoria ASSTRA ha ritenuto essere adeguati allo scopo. L'indice di adeguatezza patrimoniale mostra una sostanziale stabilità rispetto all'esercizio precedente, mentre l'indice di ritorno liquido dell'attivo mostra un deciso miglioramento, come anche l'indice di liquidità, che rappresenta il rapporto tra attività e passività a breve termine. In particolare, il fatto che, rispetto agli esercizi precedenti, il saldo del conto corrente di tesoreria mostri un importo a credito (dal mese di marzo 2023) contribuisce significativamente al miglioramento dei due indici sopra riportati, oltre a una riduzione degli oneri finanziari correlati. Vediamo infatti un miglioramento dell'indice di sostenibilità degli oneri finanziari, che ha beneficiato di quanto descritto per l'indicatore precedente.

Resta in linea con il trend storico, con un leggero miglioramento, l'indice di indebitamento previdenziale e tributario. L'anomalo innalzamento avvenuto nel 2020 si ricorda essere dovuto alle moratorie previdenziali e fiscali di cui ha goduto l'Azienda, rientrate nel corso dell'esercizio 2021.

In termini di indicatore di sostenibilità degli oneri finanziari, si osserva un peggioramento generato da un aumento degli oneri finanziari. L'incremento del costo è generato, per quest'anno, dall'accantonamento degli interessi su ferie pregresse. I restanti oneri sono sostanzialmente stabili e si registra un significativo incremento del fatturato. Come già evidenziato nei precedenti esercizi si ritiene che questo indice, pur evidenziando risultati che rispettano abbondantemente le soglie individuate, possa esprimere una più chiara rappresentazione se opportunamente presentato con le seguenti riclassifiche:

- al numeratore, viene riclassificata una voce di costo per l'esercizio corrente, relativa all'accantonamento degli interessi su ferie pregresse;
- al denominatore, vengono riclassificate alcune voci di ricavo, ricomprese tra gli Altri ricavi e proventi - A5), nelle vendite e prestazioni - A1). Trattasi queste di ristori Covid (presenti negli esercizi 2020 e 2021) a compensazione dei mancati introiti da titoli di viaggio e della quota di corrispettivo del Fondo Nazionale Trasporto relativo alla copertura degli oneri derivanti dal rinnovo CCNL e di fatto assimilabile ai corrispettivi da contratto di servizio (presenti negli esercizi 2020, 2021 e 2022). Nel 2023 questa voce non è stata riclassificata poiché la copertura degli oneri derivanti

ACTV S.p.A.

dal rinnovo CCNL è stata già incorporata nei corrispettivi da contratto di servizio. I risultati rettificati, secondo quanto sopra indicato, sono rappresentati nella tabella seguente, mostrando un progressivo miglioramento dell'andamento dell'indice negli ultimi tre esercizi:

| Conto economico   | 2023  | 2022  | 2021  | 2020  |
|---|-------|-------|-------|-------|
| <b>Indici</b>   |       |       |       |       |
| <u>Indice di sostenibilità degli oneri finanziari</u>           |       |       |       |       |
| <u>RETTIFICATO</u>  | 0,83% | 0,91% | 1,39% | 1,16% |
| In termini di rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato |       |       |       |       |

Si rileva, infine, un valore dell'indice DSCR al di sopra del valore soglia. Tale indice, che rapporta i flussi liberi al servizio del debito con il debito finanziario che da essi deve essere servito, mostra un valore pari a 1,23. Tenuto conto di quanto scritto sopra a proposito della gestione finanziaria condotta a livello di Capogruppo, della forte dipendenza delle attività dell'Azienda nei confronti di quest'ultima e infine del regime di direzione e coordinamento che unisce ACTV S.p.A. ad A.V.M. S.p.A., nella valutazione di tale risultato, si rileva da esso che la gestione, secondo le previsioni, genera la liquidità necessaria, per assolvere alle obbligazioni sia in essere che previste future.

Per il calcolo di questo indice "predittivo" ci si è avvalsi dei dati risultanti da cash flow previsionale elaborato sulla base del budget 2024 per l'orizzonte temporale di 12 mesi.

A livello di Gruppo viene effettuato un attento e costante monitoraggio di questo indice, di fatto sulla base dell'aggiornamento del cash flow consuntivo e con orizzonte a 12 mesi, in modo da prevenire eventuali segnali di difficoltà finanziaria strutturali e di lungo termine.

In considerazione di quanto sopra riportato, non si rilevano segnali contrari alla continuità aziendale nemmeno per cause diverse da eventuali insolvenze e/o legati a elementi diversi rispetto ai dati più strettamente economico finanziari, oppure relativi a eventuali provvedimenti normativi, sull'ambiente, sui contratti di servizio, etc.

### **Conclusioni.**

I risultati dell'attività di monitoraggio condotta in funzione degli adempimenti prescritti ex art. 6, co. 2 e 14, co. 2, 3, 4, 5 del d.lgs. 175/2016 inducono l'organo amministrativo a ritenere che il rischio di crisi aziendale relativo alla Società sia da escludere.

La presente relazione viene pubblicata contestualmente al Bilancio di Esercizio, ai sensi della normativa richiamata in premessa, all'interno della Relazione sulla Gestione.

Il Consiglio di Amministrazione ACTV S.p.A.:

---

ACTV S.p.A.

|                                |             |
|--------------------------------|-------------|
| Dott. Luca SCALABRIN           | Presidente  |
| P.I. Vincenzo Boscolo Bachetto | Consigliere |
| Dott.ssa Luisa Cioffi          | Consigliera |
| Dott.ssa Anna Franzin          | Consigliera |
| Dott. Jacopo Luxardi           | Consigliere |

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Luca SCALABRIN



Deloitte & Touche S.p.A.  
Via N. Tommaseo, 78/C int. 3  
35131 Padova  
Italia

Tel: +39 049 7927911  
Fax: +39 049 7927979  
www.deloitte.it

## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

**Agli Azionisti della  
ACTV S.p.A.**

### RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della ACTV S.p.A. (la "Società") costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### Elementi alla base del giudizio

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

#### Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio

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

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Treviso Udine Verona

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.

Codice Fiscale/Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 03049560166 - R.E.A. n. MI-1720239 | Partita IVA: IT 03049560166

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse correlate. DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informativa completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

© Deloitte & Touche S.p.A.



Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

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

### **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;



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

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

## RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

### Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori della ACTV S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della ACTV S.p.A. al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della ACTV S.p.A. al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della ACTV S.p.A. al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

**Cristiano Nacchi**  
Socio

Padova, 12 aprile 2024

**BILANCIO ESERCIZIO 2023**  
**RELAZIONE del COLLEGIO SINDACALE**  
**all'ASSEMBLEA dei SOCI ai sensi dell'art. 2429, comma 2°, c.c.**

Signori Azionisti della ACTV S.P.A.,  
l'organo di amministrazione ha reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 25/03/2023, relativi all'esercizio chiuso al 31/12/2023:

- progetto di bilancio, completo di nota integrativa;
- relazione sulla gestione;
- rendiconto finanziario.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, abbiamo svolto le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. del c.c.; la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Avendo la Società conferito l'incarico della revisione legale dei conti a una Società di Revisione legale iscritta nel registro istituito presso il Ministero della Giustizia, l'attività di revisione legale dei conti, ai sensi dell'articolo 2409-*bis* e seguenti del Codice Civile, è stata svolta dalla Società di Revisione legale Deloitte & Touche incaricata dall'assemblea dei Soci del 29 giugno 2023.

La relazione della Società di Revisione legale ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 relativa al bilancio chiuso al 31/12/2023 è stata predisposta in data 12 aprile 2024 e non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

La Società di revisione ha svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n.720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli Amministratori della Società ACTV S.P.A., con il bilancio d'esercizio della Società ACTV S.P.A. al 31/12/2023. A loro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio della Società ACTV S.P.A. al 31/12/2023.

Non essendo il Collegio incaricato della revisione legale, e non avendo quindi alcun potere di controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso e sulla sua conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e la sua struttura. A tale riguardo non abbiamo osservazioni da riferire.

**Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.**

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

Il Collegio Sindacale si è attivato per disporre delle necessarie informazioni relative alla società e in particolare per quanto concerne:

- i) la tipologia dell'attività svolta;
- ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda: la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza, nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati, è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto si è venuti a conoscenza in base alle informazioni acquisite nel tempo durante le verifiche periodiche.

È stato, quindi, possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile risulta essere stato adeguato nel periodo quando ritenuto necessario al migliore funzionamento della Società e la dotazione delle strutture informatiche è rimasta sostanzialmente invariata;
- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate e la dinamica relativa è ben specificata nella Relazione sulla Gestione al paragrafo "5-IL PERSONALE";
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2023) e quello precedente (2022). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2023 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente, viste le opportune indicazioni contenute in nota integrativa.

Le attività svolte da questo Collegio Sindacale hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, il periodo 01 gennaio 2023-31 dicembre 2023 e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte e documentate le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

#### **Attività svolta**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2023 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo, anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione e sui fattori di rischio e sulle eventuali incertezze significative relative alla continuità aziendale nonché ai piani aziendali predisposti per far fronte a tali rischi e di incertezze, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Durante le verifiche periodiche, il Collegio Sindacale ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante.

Il Collegio Sindacale ha, quindi, periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa, amministrativa e contabile funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione. I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del Collegio Sindacale.

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

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali.

Abbiamo incontrato i Sindaci delle società facenti parte del gruppo AVM S.p.A. di cui A.C.T.V. S.p.A. fa parte, scambiando con gli stessi informazioni e non sono emersi dati e informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Con il soggetto incaricato della Revisione Legale abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo acquisito dall'Organismo di Vigilanza le informazioni relative al modello organizzativo adottato dalla società ed al suo funzionamento per valutare l'operatività dello stesso e la congruità delle valutazioni e l'adeguatezza delle indicazioni da quest'ultimo adottate. Abbiamo stabilito con l'organismo di vigilanza un continuo scambio di informazioni favorito dalla presenza di un membro del Collegio Sindacale nella composizione dell'ODV stesso. Nel corso dell'esercizio non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

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

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della società, né in merito specificatamente all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione della presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;
- non sono pervenuti esposti;
- il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

#### **Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2023 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha, altresì, predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- tali documenti sono stati consegnati al Collegio Sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, comma 1, c.c..

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

- i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31/12/2023 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio. Sul presupposto della continuità aziendale è stata data adeguata informativa nella Relazione sulla Gestione nel paragrafo "CONTINUITA' AZIENDALE" al quale si richiama;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quinto comma, del Codice Civile;

- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 5, del Codice civile i valori significativi iscritti ai punti B-I-1) dell'attivo sono stati oggetto di nostro specifico controllo; nel tempo è stata autorizzata dal Collegio Sindacale l'iscrizione, e si evidenzia che nell'esercizio 2023 non sono stati registrati incrementi;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 6, del Codice civile il Collegio Sindacale ha preso atto che non esiste più alcun valore di avviamento iscritto alla voce B-I-5) dell'attivo dello stato patrimoniale;
- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati nella nota integrativa;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio, il Collegio Sindacale non ha nulla da osservare, considerato che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci;

Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di € 302.980= e si riassume nei seguenti valori:

|   | <u>31.12.2023</u> | <u>31.12.2022</u>        |
|---|-------------------|--------------------------|
| <b><u>A tivo</u></b>                    |                   |                          |
| - Immobilizzazioni immateriali          | 1.233.747         | 1.482.025                |
| - Immobilizzazioni materiali            | 221.290.611       | 221.222.088              |
| - Immobilizzazioni fin. anziarie        | 116.009           | 4.790.636                |
| - Attivo circolante                     | 91.142.728        | 70.855.617               |
| - Ratei e risconti attivi               | 2.675.664         | 2.642.344                |
| Tot. attivo                             | 316.458.759       | Tot. attivo 300.992.710  |
| <b><u>Passivo</u></b>                   |                   |                          |
| - Patrimonio Netto:                     |                   |                          |
| ° Capitale sociale                      | 24.907.402        | 24.907.402               |
| ° Riserva sovrapprezzo                  | 23.312.362        | 23.312.362               |
| ° Riserve di rivalutazione              |                   |                          |
| ° Riserva legale                        | 1.556.233         | 1.545.861                |
| ° Riserva straordinaria                 | 491.403           | 481.549                  |
| ° Riserva avanzo di fusione             | 9.378             | 9.378                    |
| ° Riserva rivalutazione D.lgs. 267/2000 | 24.204.239        | 24.204.239               |
| ° Utili/Perdite a nuovo                 | -16.091.773       | -16.278.995              |
| ° Risultato dell'esercizio              | 302.980           | 58.692.224               |
| - Fondi per rischi ed oneri             | 57.619.291        | 41.345.216               |
| - Fondo T.F.R.                          | 10.462.368        | 12.122.803               |
| - Debiti                                | 142.822.223       | 141.354.124              |
| - Ratei e risconti passivi              | 46.862.653        | 47.781.323               |
| Tot. Passivo                            | 316.458.759       | Tot. Passivo 300.992.710 |

**CONTO ECONOMICO**

|  | <u>31.12.2023</u> | <u>31.12.2022</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| - Valore della produzione                      | 249.926.202       | 238.957.519       |
| - Costi della produzione                       | -241.976.384      | -235.159.633      |
| - Proventi ed oneri finanziari                 | -3.025.645        | -1.835.277        |
| - Rettifiche di valore di attività finanziarie |                   |                   |
| - Imposte dell'esercizio                       | -4.621.193        | -1.755.161        |
| - Risultato dell'esercizio                     | 302.980           | 207.448           |

**Risultato dell'esercizio sociale**

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2023, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per € 302.980=

**Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il Collegio Sindacale propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2023, così come redatto dagli Amministratori.

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

Venezia 12 aprile 2024

Il Collegio Sindacale

Presidente Collegio Sindacale  
Sindaco effettivo  
Sindaco effettivo

Massimo Da Re  
Donatella Boscolo "Cucco"  
Maurizio Zuin