

712 - BILANCIO ABBREVIATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/10/2017

APVS S.R.L.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: VENEZIA VE FONDAMENTA SAN
BASILIO - FABBRICATO 16

Codice fiscale: 04177050277

Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Indice

| | |
|--|----|
| Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL | 2 |
| Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA | 21 |
| Capitolo 3 - DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA | 25 |
| Capitolo 4 - ALTRO DOCUMENTO (ALTRO DOCUMENTO) | 26 |

APVS S.R.L.

Bilancio di esercizio al 31-10-2017

| Dati anagrafici | |
|--|-------------------------------------|
| Sede in | VENEZIA |
| Codice Fiscale | 04177050277 |
| Numero Rea | VENEZIA 372215 |
| P.I. | 04177050277 |
| Capitale Sociale Euro | 100.000 i.v. |
| Forma giuridica | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | no |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no |
| Appartenenza a un gruppo | no |

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale

| | 31-10-2017 | 31-10-2016 |
|--|------------|------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | 0 | 0 |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | 0 | 1.399 |
| II - Immobilizzazioni materiali | 0 | 0 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | 25.936.000 | 25.936.000 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 25.936.000 | 25.937.399 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | 0 | 0 |
| II - Crediti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 10.927 | 143 |
| Totale crediti | 10.927 | 143 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 0 | 0 |
| IV - Disponibilità liquide | 2.150.664 | 1.759.910 |
| Totale attivo circolante (C) | 2.161.591 | 1.760.053 |
| D) Ratei e risconti | 2.148 | 0 |
| Totale attivo | 28.099.739 | 27.697.452 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 100.000 | 100.000 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 25.886.000 | 25.886.000 |
| III - Riserve di rivalutazione | 0 | 0 |
| IV - Riserva legale | 20.000 | 20.000 |
| V - Riserve statutarie | 0 | 0 |
| VI - Altre riserve | 93.797 | 37.017 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | 0 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | 0 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 1.982.838 | 1.636.675 |
| Perdita ripianata nell'esercizio | 0 | 0 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | 0 |
| Totale patrimonio netto | 28.082.635 | 27.679.692 |
| B) Fondi per rischi e oneri | 0 | 0 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 0 | 0 |
| D) Debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 17.104 | 17.759 |
| Totale debiti | 17.104 | 17.759 |
| E) Ratei e risconti | 0 | 1 |
| Totale passivo | 28.099.739 | 27.697.452 |

v.2.5.4

APVS S.R.L.

Conto economico

| | 31-10-2017 | 31-10-2016 |
|---|------------|------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| altri | 2 | 2 |
| Totale altri ricavi e proventi | 2 | 2 |
| Totale valore della produzione | 2 | 2 |
| B) Costi della produzione | | |
| 7) per servizi | | |
| | 51.085 | 28.563 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 1.399 | 1.399 |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 1.399 | 1.399 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 1.399 | 1.399 |
| 14) oneri diversi di gestione | 1.079 | 1.079 |
| Totale costi della produzione | 53.563 | 31.041 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | (53.561) | (31.039) |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 15) proventi da partecipazioni | | |
| da imprese controllate | 2.047.294 | 1.677.710 |
| Totale proventi da partecipazioni | 2.047.294 | 1.677.710 |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 182 | 244 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 182 | 244 |
| Totale altri proventi finanziari | 182 | 244 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 12 | 0 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 12 | 0 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | 2.047.464 | 1.677.954 |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19) | 0 | 0 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 1.993.903 | 1.646.915 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 11.065 | 21.228 |
| imposte differite e anticipate | 0 | (10.988) |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 11.065 | 10.240 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 1.982.838 | 1.636.675 |

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-10-2017

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/10/2017 redatto in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435-bis del Codice Civile

PREMESSA

Spettabili Soci,

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/10/2017 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, comma 1, del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423-ter, 2424, 2424-bis, 2425, 2425-bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423-bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile.

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Non ci si è avvalsi della facoltà di cui all'art. 2435-bis, comma 2, del Codice Civile di comprendere le voci dello stato patrimoniale A e D dell'attivo nella voce CII e la voce E del passivo nella voce D. Non ci si è avvalsi della facoltà di cui all'art. 2435-bis, comma 3, del Codice Civile di raggruppare le voci di conto economico.

La presente nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 del Codice Civile e, pertanto, ci si è avvalsi dell'esonero dalla redazione della relazione sulla gestione, come previsto dall'art. 2435-bis, comma 7, del Codice Civile. Inoltre, ai sensi dell'art. 2435-bis, comma 2, del Codice Civile, la Società è esonerata dalla redazione del rendiconto finanziario.

Gli schemi di bilancio sono stati adeguati in conformità a quanto previsto dal D.Lgs. n. 139/2015 e, ai sensi dell'art. 2423-ter, comma 5, del Codice Civile, sono state riclassificate le voci dell'esercizio precedente ai fini della comparabilità, senza rilevanti differenze da segnalare.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono nella sostanza conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio. La Società si è avvalsa della facoltà di cui all'art. 2435-bis, comma 7-bis, del Codice Civile di iscrivere i crediti al valore di presumibile realizzo e i debiti al valore nominale, anziché adottare il criterio del costo ammortizzato. A tal proposito, si segnala che l'adozione di quest'ultimo criterio non avrebbe comunque prodotto apprezzabili differenze.

Le novità introdotte dal D.Lgs. n. 139/2015 non hanno determinato rettifiche del patrimonio netto di apertura.

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli articoli 2423, comma 4, e 2423-bis, comma 2, del Codice Civile.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

-

Attività svolte

La Società ha per oggetto l'attività di assunzione, gestione e disposizione di partecipazioni in società e/o enti in Italia e /o all'estero. Detta attività non è esercitata nei confronti del pubblico.

La Società possiede una partecipazione di controllo nella società Venezia Terminal Passeggeri S.p.A. la cui Assemblea del 30/08/2017 ha approvato il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/05/2017 e la distribuzione di un dividendo di € 51,24 per azione che, in ragione delle n. 39.955 azioni possedute, ha determinato un provento di complessivi € 2.047.294, incassato nell'esercizio in commento.

-

CRITERI DI REDAZIONE

Conformemente al disposto dell'articolo 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- rilevare e presentare le voci tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio (salvo quanto indicato a seguito delle novità introdotte dal D.Lgs. n. 139/2015).

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Le immobilizzazioni immateriali sono costituite da costi di impianto, iscritti con il consenso del sindaco unico, e sono state ammortizzate in quote costanti in 5 anni. Nell'esercizio in commento è stato completato il relativo ammortamento e, quindi, non sussiste più il limite alla distribuzione di dividendi di cui all'art. 2426, comma 1, n. 5) del Codice Civile.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione. In particolare, la partecipazione iscritta nelle immobilizzazioni finanziarie rappresenta un investimento duraturo e strategico per la Società.

Partecipazioni immobilizzate

Le partecipazioni immobilizzate sono valutate al costo di acquisizione che, nel caso specifico, è pari al valore di conferimento iniziale, supportato da relazione giurata redatta ai sensi dell'art. 2465 del Codice Civile.

Ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 3) del Codice Civile, in presenza di perdite durevoli di valore, definite e determinate sulla base dell'OIC 21 par. da 31 a 41, si procede alla rettifica del costo. Nell'esercizio in cui vengono meno le condizioni che avevano determinato nel/i precedente/i esercizio/i una rettifica di valore, si procede ad un ripristino di valore determinato sulla base dell'OIC 21 par. 42 e 43.

Nell'esercizio in commento e in quelli precedenti la partecipazione non ha subito alcuna perdita durevole di valore.

Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

Ai sensi dell'OIC 15 par. 84 si precisa che nella valutazione dei crediti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato.

La valutazione al presunto realizzo non ha individuato crediti che richiedano l'accantonamento di un fondo svalutazione.

Crediti tributari e per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno. Sul punto si precisa che non vi sono differenze temporanee deducibili che determinino la rilevazione di imposte anticipate.

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale sono rilevate in presenza di ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un ragionevole periodo di tempo che prevede redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e riguardano ricavi / costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

Fondi per imposte, anche differite

Accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

La fattispecie non sussiste.

Debiti

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione. Ai sensi dell'OIC 19 par. 86 si precisa che nella valutazione dei debiti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

Valori in valuta

Alla data di chiusura dell'esercizio non vi sono attività e passività in valuta diversa dall'Euro, né nel corso dell'esercizio sono state effettuate operazioni in valuta diversa dall'Euro.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Nota integrativa abbreviata, attivo

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni sono pari a €25.936.000 (€25.937.399 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni

La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Immobilizzazioni immateriali | Immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni finanziarie | Totale immobilizzazioni |
|-----------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | |
| Costo | 6.995 | - | 25.936.000 | 25.942.995 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 5.596 | - | | 5.596 |
| Valore di bilancio | 1.399 | 0 | 25.936.000 | 25.937.399 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Ammortamento dell'esercizio | 1.399 | - | | 1.399 |
| Totale variazioni | (1.399) | - | 0 | (1.399) |
| Valore di fine esercizio | | | | |
| Costo | 6.995 | - | 25.936.000 | 25.942.995 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 6.995 | - | | 6.995 |
| Valore di bilancio | 0 | 0 | 25.936.000 | 25.936.000 |

Operazioni di locazione finanziaria

Operazioni di locazione finanziaria

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 22) del Codice Civile, si precisa che non vi sono operazioni di locazione finanziaria.

Immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Partecipazioni in imprese controllate

Sebbene non sia richiesto nel bilancio redatto in forma abbreviata, per la significatività che tale informativa ha nel presente bilancio in termini di chiarezza, si ritiene riportare di seguito i dati relativi alla partecipazione in un'impresa controllata, ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 5) del Codice Civile:

| Denominazione | Città, se in Italia, o Stato estero | Codice fiscale (per imprese italiane) | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| Venezia Terminal Passeggeri S.p. A. | Venezia | 02983680279 | 3.920.020 | 3.863.155 | 39.847.870 | 21.119.371 | 53,00% | 25.936.000 |
| Totale | | | | | | | | 25.936.000 |

La partecipazione è iscritta per un valore superiore alla corrispondente quota di patrimonio netto del bilancio d'esercizio chiuso al 31/05/2017 (ultimo bilancio approvato dall'Assemblea) perché l'organo amministrativo ritiene tale valore recuperabile in quanto non sussistono indicatori di perdita durevole che ne impongano la svalutazione. Tale decisione è supportata dalle previsioni formulate dal management di VTP S.p.A. per l'esercizio 2017/2018 in relazione all'andamento atteso del business dell'impresa che consentono ragionevolmente di prospettare la chiusura dell'esercizio con un risultato operativo positivo.

Attivo circolante

ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 6) del Codice Civile:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 0 | 10.749 | 10.749 | 10.749 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 143 | 35 | 178 | 178 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 143 | 10.784 | 10.927 | 10.927 |

Tutti i crediti iscritti nell'Attivo circolante hanno controparte italiana.

I crediti tributari sono costituiti, principalmente, dal credito ires a nuovo di € 10.166.

Gli altri crediti sono di ammontare irrilevante.

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €2.150.664 (€1.759.910 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 1.759.910 | 390.336 | 2.150.246 |
| Denaro e altri valori in cassa | 0 | 418 | 418 |
| Totale disponibilità liquide | 1.759.910 | 390.754 | 2.150.664 |

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a €2.148 (€0 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi | - | 2.148 | 2.148 |
| Totale ratei e risconti attivi | 0 | 2.148 | 2.148 |

I risconti attivi si riferiscono, principalmente, a costi di consulenza di competenza dell'esercizio successivo.

Oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari capitalizzati

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 8) del Codice Civile, si precisa che non vi sono oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale.

A complemento delle informazioni fornite sull'attivo dello Stato Patrimoniale qui di seguito si specificano le 'Svalutazioni per perdite durevoli di valore' e le 'Rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali e immateriali'

Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 3-bis) del Codice Civile, si precisa che non vi sono state riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni immateriali.

Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali

La fattispecie non sussiste.

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €28.082.635 (€27.679.692 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | | Altre variazioni | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--|--------------------|------------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi | | |
| Capitale | 100.000 | 0 | 0 | 0 | | 100.000 |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 25.886.000 | 0 | 0 | 0 | | 25.886.000 |
| Riserve di rivalutazione | 0 | - | - | - | | 0 |
| Riserva legale | 20.000 | 0 | 0 | 0 | | 20.000 |
| Riserve statutarie | 0 | - | - | - | | 0 |
| Altre riserve | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 37.018 | 0 | 0 | 56.780 | | 93.798 |
| Varie altre riserve | (1) | 0 | 0 | 0 | | (1) |
| Totale altre riserve | 37.017 | 0 | 0 | 56.780 | | 93.797 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | - | - | - | | 0 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | - | - | - | | 0 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.636.675 | 1.579.895 | (56.780) | 0 | 1.982.838 | 1.982.838 |
| Perdita ripianata nell'esercizio | 0 | - | - | - | | 0 |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | - | - | - | | 0 |
| Totale patrimonio netto | 27.679.692 | 1.579.895 | (56.780) | 56.780 | 1.982.838 | 28.082.635 |

Dettaglio delle varie altre riserve

| Descrizione | Importo |
|-----------------------------------|------------|
| Riserva arrotondamento unità di € | (1) |
| Totale | (1) |

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

v.2.5.4

APVS S.R.L.

| | Valore di inizio esercizio | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi |
|--------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------|------------|
| Capitale | 100.000 | 0 | 0 | 0 |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 25.886.000 | 0 | 0 | 0 |
| Riserva legale | 20.000 | 0 | 0 | 0 |
| Riserva straordinaria | 18.127 | 0 | 0 | 18.891 |
| Varie altre riserve | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale altre riserve | 18.127 | 0 | 0 | 18.891 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 768.891 | 750.000 | -18.891 | 0 |
| Totale Patrimonio netto | 26.793.018 | 750.000 | -18.891 | 18.891 |

| | Decrementi | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------------|------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale | 0 | | 100.000 |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 0 | | 25.886.000 |
| Riserva legale | 0 | | 20.000 |
| Altre riserve | | | |
| Riserva straordinaria | 0 | | 37.018 |
| Varie altre riserve | 1 | | -1 |
| Totale altre riserve | 1 | | 37.017 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 0 | 1.636.675 | 1.636.675 |
| Totale Patrimonio netto | 1 | 1.636.675 | 27.679.692 |

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1, n. 7-bis) del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|---|------------|------------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale | 100.000 | capitale | | 0 |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 25.886.000 | capitale | A, B, C | 25.886.000 |
| Riserve di rivalutazione | 0 | | | - |
| Riserva legale | 20.000 | utili | B | 20.000 |
| Riserve statutarie | 0 | | | - |
| Altre riserve | | | | |
| Riserva straordinaria | 93.798 | utili | A, B, C | 93.798 |
| Varie altre riserve | (1) | | | (1) |
| Totale altre riserve | 93.797 | | | 93.797 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | | | - |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | | | - |
| Totale | 26.099.797 | | | 25.999.797 |
| Quota non distribuibile | | | | 20.000 |

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|------------------------------------|---------|------------------|------------------------------|-------------------|
| Residua quota distribuibile | | | | 25.979.797 |

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

| Descrizione | Importo |
|-----------------------------------|------------|
| Riserva arrotondamento unità di € | (1) |
| Totale | (1) |

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Non vi sono state operazioni in strumenti finanziari e non ricorre l'informativa dell'articolo 2427-bis, comma 1, n. 1) lettera b-quater) del Codice Civile.

Debiti

DEBITI

Variazioni e scadenza dei debiti

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 6) del Codice Civile:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso fornitori | 0 | 1.982 | 1.982 | 1.982 |
| Debiti tributari | 14.310 | (5.702) | 8.608 | 8.608 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 2.245 | 4.253 | 6.498 | 6.498 |
| Altri debiti | 1.204 | (1.188) | 16 | 16 |
| Totale debiti | 17.759 | (655) | 17.104 | 17.104 |

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Debiti di durata superiore ai cinque anni e dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non vi sono debiti di durata superiore ai cinque anni (essendo esigibili entro l'esercizio successivo) e neppure debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 6) del Codice Civile:

v.2.5.4

APVS S.R.L.

| | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|------------------|--|--------|
| Ammontare | 17.104 | 17.104 |

Tutti i debiti iscritti hanno controparte italiana.

I debiti verso fornitori sono relativi a fatture da ricevere, compensate dai relativi acconti, per un saldo netto di € 1.982.

I debiti tributari, pari a € 8.608, sono costituiti da ritenute d'acconto operate per € 5.742 già versate alla data di redazione del bilancio e dal debito iva per € 2.866 che sarà versato nei termini di legge.

I debiti verso Enti previdenziali di € 6.498 sono stati già versati alla data di redazione del bilancio.

Gli altri debiti residui sono d'importo irrilevante.

Nota integrativa abbreviata, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1, n. 13) del Codice Civile, si precisa che non vi sono ricavi di entità o incidenza eccezionali.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1, n. 13) del Codice Civile, si precisa che non vi sono costi di entità o incidenza eccezionali.

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

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | Imposte correnti |
|--------|-------------------------|
| IRES | 11.065 |
| Totale | 11.065 |

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 15) del Codice Civile, si precisa che la Società non ha avuto dipendenti.

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

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed il sindaco unico, ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 16) del Codice Civile. Il sindaco unico svolge anche la revisione legale il cui compenso è indicato infra.

| | Amministratori | Sindaci |
|-----------------|-----------------------|----------------|
| Compensi | 22.000 | 3.120 |

Compensi al revisore legale o società di revisione

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 16-bis) del Codice Civile:

| | Valore |
|--|---------------|
| Revisione legale dei conti annuali | 3.120 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 3.120 |

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1, n. 9) del Codice Civile, si precisa che non vi sono impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Ai sensi degli articoli 2447-bis e 2447-decies del codice civile, si precisa che non vi sono patrimoni e finanziamenti destinati a uno specifico affare.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 22-bis del Codice Civile, si precisa che vi sono state operazioni con parti correlate concluse a condizioni normali di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 22-ter del Codice Civile, si precisa che non vi sono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 22-quater) del Codice Civile, si segnala che non vi sono fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

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

Strumenti finanziari derivati

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1) del Codice Civile, si precisa che la Società non ha effettuato operazioni in strumenti finanziari derivati.

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

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

Azioni proprie e di società controllanti

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

In adempimento a quanto previsto dall'art. 2435-bis, comma 7, del Codice Civile, si forniscono le informazioni richieste dall'art. 2428, comma 3, numeri 3) e 4) del Codice Civile:

- la Società non può avere azioni proprie, attesa la sua natura giuridica di società a responsabilità limitata;
- la Società non possiede, nè ha acquistato e/o alienato nel corso dell'esercizio, azioni o quote di società controllanti.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 22-septies) del Codice Civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio come segue, avendo la riserva legale già raggiunto il quinto del capitale, come richiesto dall'art. 2430, comma 1, del Codice Civile:

- € 838 alla riserva straordinaria;
- € 1.982.000 in distribuzione ai Soci a titolo di dividendo.

Informazioni sull'obbligo di redazione del bilancio consolidato

La Società non è tenuta alla redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 27, comma 1, del D.Lgs. n. 127/1991.

Nota integrativa, parte finale

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Luciano Giovanni Greco

VERBALE ASSEMBLEA DEI SOCI

DI "APVS S.R.L."

DEL 18 DICEMBRE 2017

* * *

L'anno duemiladiciassette, il giorno diciotto del mese di dicembre, alle ore 12.10, si è riunita, presso la sede della società controllante Veneto Sviluppo S.p.A., in Venezia-Marghera, Parco Scientifico Tecnologico Vega – Edificio Lybra - Via delle Industrie n. 19/D, l'assemblea dei soci di APVS S.r.l., codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Venezia 04177050277, capitale sociale Euro 100.000.=, interamente versato, per discutere e deliberare in merito al seguente

ORDINE DEL GIORNO:

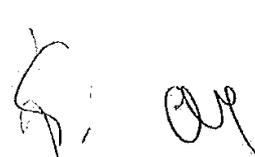
- 1) Approvazione del bilancio chiuso al 31.10.2017 – delibere inerenti e conseguenti;
- 2) Destinazione degli utili;
- 3) Nomina di un consigliere di amministrazione (cooptato nel corso del 2017) delibere inerenti e conseguenti.

Ai sensi dell'art. 24 dello statuto sociale, assume la presidenza il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Luciano Giovanni Greco.

Su proposta del Presidente, l'Assemblea nomina a quale segretario – la Responsabile dell'Area Legale e Affari Societari di Veneto Sviluppo S.p.A., Manuela Guidi, incaricandola contestualmente di redigere il verbale.

Il Presidente constata che:

- la convocazione dell'assemblea del 5 dicembre 2017, inviata tramite posta elettronica certificata ed e-mail entro il termine previsto dall'articolo 23.3



dello statuto, in annullamento e sostituzione della precedente convocazione del 28/11/2017;

- sono rappresentati in proprio o per delega - deleghe tutte acquisite agli atti della società - i seguenti soci, aventi diritto di voto:

| | quote | % |
|-----------------------------|-----------|-----------------|
| VENETO SVILUPPO S.P.A. | 51.000,00 | 51,000 |
| VENEZIA INVESTIMENTI S.R.L. | 48.000,00 | 48,000 |
| APV INVESTIMENTI S.P.A. | 1.000,00 | 1,000 |
| TOTALE | | 100,000% |

è pertanto rappresentato il 100% del capitale sociale;

- è presente il Sindaco Unico Daniele Granzotto;
 - nessun socio comunica l'esistenza di situazioni impeditive del diritto di voto;
- e, pertanto, dichiara l'assemblea validamente costituita in forma totalitaria ai sensi dell'art. 23.4 dello statuto sociale ed atta a discutere e deliberare sull'ordine del giorno sopra riportato.

Il Presidente porge il benvenuto a tutti i presenti e passa alla trattazione del 1° punto all'ordine del giorno (Approvazione del bilancio chiuso al 31.10.2017 - delibere inerenti e conseguenti).

Il Presidente dà per letto il fascicolo di bilancio chiuso al 31/10/2017, il cui progetto, nelle sue varie poste dello stato patrimoniale e del conto economico, nonché della correlata nota integrativa, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione lo scorso 27 novembre.

I soci Veneto Sviluppo, Venezia Investimenti e APV Investimenti dichiarano seduta stante la rinuncia ai termini previsti dall'art. 2429 c.c..

Anche il dott. Granzotto dà per letta la Relazione del Sindaco Unico sia ai fini della revisione che della vigilanza, sulla base della quale non vengono ravvisate ragioni ostative all'approvazione del progetto di bilancio come redatto e proposto dal Consiglio di Amministrazione.

L'Assemblea, all'unanimità, approva il bilancio di esercizio di APVS S.r.l. chiuso al 31/10/2017, che viene allegato al presente verbale sotto la lettera "A", unitamente alla Relazione del Sindaco Unico.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del 2° punto all'ordine del giorno (Destinazione degli utili).

Il Presidente chiede quindi ai soci di deliberare sulla destinazione dell'utile dell'esercizio, come proposto dal Consiglio di Amministrazione della Società nei termini che seguono:

tenuto presente che la riserva legale ha già raggiunto il limite di legge:

- Euro 838 a riserva straordinaria;
- Euro 1.982.000 a dividendi da distribuire ai soci,

Conseguentemente, al socio Veneto Sviluppo S.p.A. verranno distribuiti utili per un importo pari ad Euro 1.010.820, al socio Venezia Investimenti S.r.l. per un importo pari ad Euro 951.360, e ad APV Investimenti S.p.A. per un importo pari ad Euro 19.820.

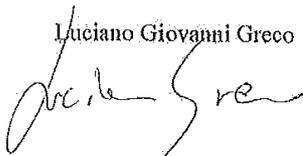
L'Assemblea, all'unanimità approva la proposta di destinazione dell'utile.

OMISSIS

Alle ore 12.20, nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea.

Il Presidente

Luciano Giovanni Greco



Il Segretario verbalizzante

Mannela Guidi



Si dichiara la presente copia conforme al suo originale trascritto e sottoscritto nei libri sociali della Società. Si dichiara inoltre che le parti omesse né inficiano né contraddicono quanto riportato nel presente estratto.

Registrazione effettuata presso l'Agenzia delle Entrate – Ufficio Territoriale di Venezia 2 al n. 4592 serie 3 Atti Privati in data 19 dicembre 2017

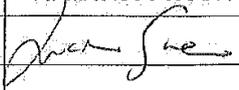
**MODULO DI PROCURA SPECIALE, DOMICILIAZIONE E DICHIARAZIONI SOSTITUTIVE
DELL'ATTO DI NOTORIETÀ PER:**

IL DEPOSITO DEL BILANCIO DI ESERCIZIO NEL REGISTRO IMPRESE

Codice univoco di identificazione della pratica [M17C21L3828]

I sottoscritti dichiarano

| |
|--|
| A) Procura <u>ANDREA BRUSCAGNIN</u> di conferire al Sig. _____ procura speciale per l'esecuzione delle formalità pubblicitarie di cui alla sopra identificata pratica. |
| B) Dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà sulla corrispondenza degli allegati di attestare in qualità di amministratori – ai sensi e per gli effetti dell'articolo 47 del D.P.R. 445/2000 e consapevoli delle responsabilità penali di cui all'articolo 76 del medesimo D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci – che: - in caso di obbligo all'utilizzo del formato xbrl, il documento informatico contenente lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario (ove richiesto dalla normativa) e la nota integrativa (ove richiesta dalla normativa), allegato alla sopra indicata pratica, è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società; - in caso di esonero dall'utilizzo del formato xbrl, il documento informatico contenente lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario (ove richiesto dalla normativa) e la nota integrativa (ove richiesta dalla normativa), allegato alla sopra indicata pratica, è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico ed è stato effettuato con esito positivo il raffronto tra gli stessi ed i documenti originali ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014; - i documenti (non notarili) in copia per immagine, allegati alla sopra indicata pratica, sono stati prodotti mediante scansione ottica dell'originale analogico ed è stato effettuato con esito positivo il raffronto tra gli stessi ed i documenti originali ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014; |
| C) Domiciliazione di eleggere domicilio speciale, per tutti gli atti e le comunicazioni inerenti il procedimento amministrativo, presso l'indirizzo di posta elettronica del soggetto che provvede alla trasmissione telematica, a cui viene conferita la facoltà di eseguire eventuali rettifiche di errori formali inerenti la modulistica elettronica. Nel caso in cui non si voglia domiciliare la pratica presso l'indirizzo elettronico del soggetto che provvede alla trasmissione telematica occorre barrare la seguente casella <input type="checkbox"/> |

| | COGNOME | NOME | QUALIFICA (amm.re, sindaco, ecc.) | FIRMA AUTOGRAFA |
|---|---------|------------------|--------------------------------------|---|
| 1 | GRECO | LUCIANO GIOVANNI | PRESIDENTE DEL C.D.A. |  |
| 2 | | | | |
| 3 | | | | |

Il presente modulo va compilato, sottoscritto con firma autografa, acquisito tramite scansione ed allegato, con firma digitale, alla modulistica elettronica.

Al presente modulo deve inoltre essere allegata copia informatica di un documento d'identità valido di ciascuno dei soggetti che hanno apposto la firma autografa

Dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà

Colui che, in qualità di procuratore, sottoscrive con firma digitale la copia informatica del presente documento, consapevole delle responsabilità penali di cui all'articolo 76 del D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci, dichiara:

- ai sensi dell'art. 46.1 lett. u) del D.P.R. 445/2000 di agire – in qualità di procuratore speciale (sopra lettera A) – in rappresentanza dei soggetti che hanno apposto la propria firma autografa nella tabella di cui sopra
- che i documenti informatici non notarili allegati alla sopra indicata pratica, corrispondono ai documenti consegnatigli dagli amministratori per l'espletamento degli adempimenti pubblicitari di cui alla sopra citata pratica

Al sensi dell'art. 48 del D.P.R. 445/2000 e dell'art. 13 del D.Lgs 196/03, si informa che i dati contenuti nel presente modulo saranno utilizzati esclusivamente ai fini della tenuta del Registro delle Imprese di cui all'art. 2168 c.c.

APVS S.r.l.

Sede in FONDAMENTA SAN BASILIO – FABBRICATO n. 16 - VENEZIA
Capitale sociale Euro 100.000,00 I.V.
Iscritta al registro imprese di Venezia - REA n. 372215
Codice fiscale - partita iva - numero registro imprese 04177050277

RELAZIONE UNITARIA DEL SINDACO UNICO ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI

All'assemblea degli Soci della società APVS S.r.l.

Sede legale in Venezia, Fondamenta San Basilio – Fabbricato n. 16

La presente relazione è stata redatta rinunciando espressamente ai termini di cui all'art. 2429 del Codice Civile e messa a disposizione, presso la sede della società, dell'assemblea dei soci di approvazione del bilancio oggetto di commento.

L'organo amministrativo ha così reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 27 novembre 2017 relativi all'esercizio chiuso al 31 ottobre 2017:

- progetto di bilancio, completo di nota integrativa, redatto in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435-bis del Codice Civile.

Premessa

Il sindaco unico, nell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2017 ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. del Codice Civile sia quelle previste dall'art. 2409-bis del Codice Civile.

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile".

A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39

Relazione sul bilancio d'esercizio

Ho svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della APVS S.r.l., costituito dallo stato patrimoniale al 31 ottobre 2017, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità del Consiglio di Amministrazione per il bilancio d'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione è responsabile 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.



Responsabilità del revisore

È mia la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale. Ho svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. n. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione legale comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione legale comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dal Consiglio di Amministrazione, nonché la valutazione della rappresentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso. Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

Giudizio

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della APVS S.r.l. al 31 ottobre 2017 e del risultato economico per l'esercizio, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

B) Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile

B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. del Codice Civile

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

Dato atto dell'ormai consolidata conoscenza che il sindaco unico dichiara di avere in merito alla società e 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, viene ribadito che 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 riguardo a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

E' 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 dall'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati usufruendo, come per il passato, del contratto di "service amministrativo e societario" che, da questo esercizio, è stato svolto dalla società Veneto Sviluppo S.p.A.;
- non disponendo delle risorse umane costituenti la "forza lavoro" la società, come detto, si avvale di un "service amministrativo e societario" esterno;
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi esercizi, ovvero quello in esame (1 novembre 2016 - 31 ottobre 2017) e quello precedente (1 novembre 2015 - 31 ottobre 2016). E' inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2016-2017 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i miei controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

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

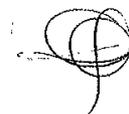
- i risultati dell'esercizio sociale;
- l'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, comma 5, del Codice Civile;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 del Codice Civile.

Resto in ogni caso a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

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

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il sindaco unico 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. Si sono anche avuti confronti con la società che assiste APVS S.r.l. in tema di consulenza ed assistenza contabile e fiscale su temi di natura tecnica e specifica: dei riscontri si ha dato menzione nei verbali di verifica trascritti nell'apposito libro.



Il sindaco unico ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza del "service amministrativo e societario" funzionale all'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella struttura organizzativa – amministratori, *service amministrativo e societario* e consulenti esterni – si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del sindaco unico.

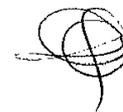
Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il consulente esterno incaricato (*service amministrativo e societario*) della rilevazione dei fatti aziendali è mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può comunque vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile e fiscale pur essendo mutati e hanno conoscenza dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

Stante la relativa semplicità dell'organigramma direzionale le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, del Codice Civile, sono state fornite dal Consiglio di Amministrazione con periodicità anche superiore al minimo fissato di sei mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate, sia in occasione di accessi del sindaco unico presso la sede della società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici ed informatici con l'organo amministrativo: da tutto quanto sopra deriva che il Consiglio di Amministrazione ha, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad esso imposto dalla citata norma.

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

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge ed 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 ed 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 della società, né in merito all'adeguatezza del servizio esterno 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 nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 del Codice Civile;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7, del Codice Civile;
- nel corso dell'esercizio il sindaco unico non ha rilasciato pareri previsti dalla legge.

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2017 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- tali documenti sono stati consegnati al sindaco unico in tempo ritenuto utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, comma 1, del Codice Civile;

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

- I criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tali necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 del Codice Civile e, ove necessario, adeguati a quanto previsto dal D.Lgs. n. 139 del 18 agosto 2015;
- 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 al 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 dell'art. 2423, comma 5, del Codice Civile;
- è stata verificata la corrispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del sindaco unico ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 5, del Codice Civile il sindaco unico ha preso atto che non esiste alcun valore di "costi di impianto e di ampliamento" e di "costi di sviluppo" iscritti ai punti B) 1 - 1) e B) 1 - 2) dell'attivo dello stato patrimoniale;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 6, del Codice Civile il sindaco unico ha preso atto che non esiste alcun valore di "avviamento" iscritto alla voce B) 1 - 5) dell'attivo dello stato patrimoniale;
- è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto



- ottiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;
- sono state fornite in nota integrativa le informazioni richieste dall'art. 2427-bis del Codice Civile, relative agli strumenti finanziari derivati. Per le immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro *fair value*, si precisa che non sussistono tali operazioni;
 - in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della nota integrativa, il sindaco unico non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 ottobre 2017, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro **1.982.838.= (unmilione – novecentottantaduemila – ottocentotrentotto.=)**.

Il sindaco unico concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dal Consiglio di Amministrazione in nota integrativa.

I risultati della revisione legale del bilancio da me svolta sono contenuti nella sezione A della presente relazione.

B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività svolta il sindaco unico propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 ottobre 2017 così come redatto dal Consiglio di Amministrazione.

Venezia-Mestre (Ve), 7 dicembre 2017

Il Sindaco Unico



Daniele Granzotto