

712 - BILANCIO ABBREVIATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/10/2016

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	23
Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	26
Capitolo 4 - RELAZIONE SINDACI	29

APVS S.R.L.

Bilancio di esercizio al 31-10-2016

Dati anagrafici	
Sede in	30100 VENEZIA (VE) FONDAMENTA SAN BASILIO - FABBRICATO 16
Codice Fiscale	04177050277
Numero Rea	VE 372215
P.I.	04177050277
Capitale Sociale Euro	100.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA (SR)
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

	31-10-2016	31-10-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
Valore lordo	1.399	2.799
Totale immobilizzazioni immateriali	1.399	2.799
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Altre immobilizzazioni finanziarie	25.936.000	25.936.000
Totale immobilizzazioni finanziarie	25.936.000	25.936.000
Totale immobilizzazioni (B)	25.937.399	25.938.799
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	143	809.758
Totale crediti	143	809.758
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide	1.759.910	62.233
Totale attivo circolante (C)	1.760.053	871.991
Totale attivo	27.697.452	26.810.790
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	100.000	100.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	25.886.000	25.886.000
IV - Riserva legale	20.000	20.000
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	37.018	18.127
Varie altre riserve	(1) ⁽¹⁾	-
Totale altre riserve	37.017	18.127
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.636.675	768.891
Utile (perdita) residua	1.636.675	768.891
Totale patrimonio netto	27.679.692	26.793.018
B) Fondi per rischi e oneri		
Totale fondi per rischi ed oneri	-	10.988
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.759	6.784
Totale debiti	17.759	6.784
E) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti	1	-
Totale passivo	27.697.452	26.810.790

⁽¹⁾Differenza da arrotondamento all'unità di Euro: -1

Conto Economico

	31-10-2016	31-10-2015
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
5) altri ricavi e proventi		
altri	2	-
Totale altri ricavi e proventi	2	-
Totale valore della produzione	2	-
B) Costi della produzione:		
7) per servizi		
	28.563	19.114
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.399	1.399
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.399	1.399
14) oneri diversi di gestione	1.078	1.156
Totale costi della produzione	31.040	21.669
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(31.038)	(21.669)
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	1.677.710	799.100
Totale proventi da partecipazioni	1.677.710	799.100
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	244	104
Totale proventi diversi dai precedenti	244	104
Totale altri proventi finanziari	244	104
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	-	16
Totale interessi e altri oneri finanziari	-	16
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	1.677.954	799.188
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
altri	-	2.360
Totale proventi	-	2.360
21) oneri		
altri	1	-
Totale oneri	1	-
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	(1)	2.360
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	1.646.915	779.879
22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	21.228	-
imposte differite	(10.988)	10.988
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	10.240	10.988
23) Utile (perdita) dell'esercizio	1.636.675	768.891

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-10-2016

Nota Integrativa parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un **utile d'esercizio pari a Euro 1.636.675**.

Questo è il quarto esercizio chiuso della società che come ricorderete è stata costituita con atto del Notaio Ernesto Marciano in data 29 aprile 2013, rep. 39752, ed iscritta al registro delle imprese di Venezia il giorno 8 maggio 2013.

La società ha un capitale sociale di euro 100.000,00.-, che è ripartito tra i soci come segue:

Veneto Sviluppo S.p.A.	Euro	51.000,00	pari al 51,00%
Venezia Investimenti S.p.A.	Euro	48.000,00	pari al 48,00%
APV Investimenti S.p.A.	Euro	1.000,00	pari al 1,00%

Come ricorderete, il capitale sociale è stato sottoscritto dai soci e liberato dagli stessi attraverso:

- il versamento di euro 50.000,00.- in denaro;
- il conferimento di numero 39.955 azioni da nominali euro 52,00.- ciascuna del complessivo valore nominale di euro 2.077.660,00.- della "Venezia Terminal Passeggeri S.p.A." con sede legale in Comune di Venezia (VE) con indirizzo attuale in Marittima – Fabbricato 248, capitale euro 3.920.020,00, codice fiscale, partita Iva e numero di iscrizione al registro imprese di Venezia 02983680279. Dette azioni sono state conferite al valore di euro 50.000,00.

Il valore di conferimento è stato individuato attraverso la relazione giurata redatta ai sensi dell'art. 2465 c.c. dal dott. Bianchi Stefano, revisore contabile, nella sua qualità di socio della "Mazars S.p.A" con sede in Comune di Milano (MI) con indirizzo attuale in Corso di Porta Vigentina n. 35, codice fiscale e numero di iscrizione al registro delle imprese di Milano 015076302489, iscritta al registro dei Revisori Contabili al numero 70625 D. M. del 17 luglio 1997. Tale relazione è stata asseverata con giuramento in data 23 aprile 2013 avanti al Notaio Ernesto Marciano, rep. 39739, nella quale il revisore, nella sua qualità perito nominato dai soci costituenti, ha determinato in euro 25.936.000,00.- il valore complessivo delle azioni della società "Venezia Terminal Passeggeri S.p.A." oggetto di conferimento, che è stato imputato a capitale per euro 50.000,00, mentre il residuo di euro 25.886.000,00.- è stato imputato a riserve da sovrapprezzo.

Attività svolte

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

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Questo che si chiude, come precedentemente detto, è il quarto esercizio sociale ed ha visto i seguenti fatti rilevanti:

- la delibera della nostra partecipata Venezia Terminal Passeggeri S.p.A. in data 29.07.2016, che ha deciso la distribuzione di un dividendo nella misura di euro 41,99.- per azione (nr. 39.955 azioni possedute, così per un dividendo lordo complessivo di euro 1.677.710,45);
- la cessione delle quote da parte di Apv Investimenti S.p.A. avvenuta in data 18.07.2016 a Veneto Sviluppo S.p.A. per il 65,98% e successivamente la cessione da parte di Veneto Sviluppo S.p.A. del 48% alla società Veneto investimenti S.p.A., così da formare la nuova composizione sociale come indicato precedentemente.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico.

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.C., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.C.)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso non si discostano da quanto indicato nel codice civile e dai principi contabili.

Poiché la società rientra nei limiti previsti dal I° comma dell'art. 2435-bis del C.C. il presente bilancio viene redatto in forma abbreviata usufruendo anche, ai sensi del IV° comma della citata norma, dell'esonero dalla redazione della relazione sulla gestione.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La valutazione, tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo, considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Deroghe

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.C.)

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

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Nota Integrativa Attivo

Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Le aliquote di ammortamento sono di seguito illustrate:

	Durata	Aliquota
Costi impianto	5 anni	20,00%

I. Immobilizzazioni immateriali

La differenza di un euro è riferita all'arrotondamento contabile.

Saldo al 31/10/2016	Saldo al 31/10/2015	Variazioni
1.399	2.799	(1.400)

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione costi	Valore 31/10/2015	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Svalutazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/10/2016
Impianto e ampliamento	2.799				1.399	1	1.399
	2.799				1.399	1	1.399

I costi di Impianto sono stati iscritti in bilancio con il consenso dell'organo di controllo.

Immobilizzazioni finanziarie

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/10/2016	Saldo al 31/10/2015	Variazioni
25.936.000	25.936.000	

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di sottoscrizione, derivante dal conferimento così come dettagliato nelle premesse.

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

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	25.936.000	25.936.000
Valore di bilancio	25.936.000	25.936.000
Valore di fine esercizio		
Costo	25.936.000	25.936.000
Valore di bilancio	25.936.000	25.936.000

Informazioni sulle partecipazioni in imprese controllate

Denominazione	Città o Stato	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Venezia Terminal Passeggeri SpA	Venezia	3.920.020	3.165.482	39.147.023	53,00%	25.936.000
Totale						25.936.000

Venezia Terminal Passeggeri S.p.A.

La società il 23 aprile 2013 ha ricevuto in conferimento n. 39.955 azioni ordinarie di euro 52,00 cadauna per un corrispondente valore nominale di euro 2.077.660.

Il valore di conferimento, così come indicato nella prima parte della presente nota, è stato di complessivi euro 25.936.000, imputati:

- quanto ad euro 50.000,00 a capitale sociale;
- quanto ad euro 25.886.000 a riserva sovrapprezzo.

Nel corso dell'assemblea di approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 maggio 2016, i soci della controllata hanno deliberato la distribuzione di una parte del risultato di esercizio conseguito, pari ad euro 41,99 per azione, così per una quota di dividendo di ns. competenza pari ad euro 1.677.710,45.

Attivo circolante

Attivo circolante: crediti

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo.

II. Crediti

Saldo al 31/10/2016	Saldo al 31/10/2015	Variazioni
143	809.758	(809.615)

Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

v.2.2.6

APVS S.R.L.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Verso altri	143			143	
	143			143	

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	234	(234)	-	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	799.100	(799.100)	-	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	10.424	(10.424)	-	-
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	-	143	143	143
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	809.758	(809.615)	143	143

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/10/2016 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	143	143
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	143	143

Attivo circolante: disponibilità liquide

Variazioni delle disponibilità liquide

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/10/2016	Saldo al 31/10/2015	Variazioni
1.759.910	62.233	1.697.677

Descrizione	31/10/2016	31/10/2015
Depositi bancari e postali	1.759.910	62.233
	1.759.910	62.233

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

Informazioni sulle altre voci dell'attivo

v.2.2.6

APVS S.R.L.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti iscritti nell'attivo circolante	809.758	(809.615)	143	143
Disponibilità liquide	62.233	1.697.677	1.759.910	

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/10/2016	Saldo al 31/10/2015	Variazioni
27.679.692	26.793.018	886.674

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale	100.000	-	-		100.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	25.886.000	-	-		25.886.000
Riserva legale	20.000	-	-		20.000
Altre riserve					
Riserva straordinaria o facoltativa	18.127	18.891	-		37.018
Varie altre riserve	-	-	1		(1)
Totale altre riserve	18.127	18.891	1		37.017
Utile (perdita) dell'esercizio	768.891	867.784	-	1.636.675	1.636.675
Totale patrimonio netto	26.793.018	886.675	1	1.636.675	27.679.692

Dettaglio varie altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)
Totale	(1)

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	100.000	B	-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	25.886.000	A, B, C	25.886.000
Riserva legale	20.000	B	20.000
Altre riserve			
Riserva straordinaria o facoltativa	37.018	A, B, C	37.018
Varie altre riserve	(1)		(1)
Totale altre riserve	37.017	A, B, C	37.017
Totale	26.043.017		25.923.017

v.2.2.6

APVS S.R.L.

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Quota non distribuibile			1.399
Residua quota distribuibile			25.921.618

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Quota disponibile
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)	(1)
Totale	(1)	

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

Fondi per rischi e oneri

Informazioni sui fondi per rischi e oneri

B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/10/2016	Saldo al 31/10/2015	Variazioni
	10.988	(10.988)

	Fondo per imposte anche differite	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	10.988	10.988
Variazioni nell'esercizio		
Utilizzo nell'esercizio	10.988	10.988
Totale variazioni	(10.988)	(10.988)

I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

Tra i fondi per imposte erano iscritte passività per imposte differite per Euro 10.988 relative a differenze temporanee tassabili, per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo della presente nota integrativa.

Debiti

Debiti

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

D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/10/2016	Saldo al 31/10/2015	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

v.2.2.6

APVS S.R.L.

17.759

6.784

10.975

Variazioni e scadenza dei debiti

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti tributari	14.310			14.310
Debiti verso istituti di previdenza	2.245			2.245
Altri debiti	1.204			1.204
	17.759			17.759

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRES, al netto delle ritenute d'acconto subite, e degli acconti pagati, pari ad Euro 10.787, oltre a debiti per ritenute d'acconto per euro 3.523.

Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari".

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/10/2016 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Debiti tributari	14.310	14.310
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.245	2.245
Altri debiti	1.204	1.204
Debiti	17.759	17.759

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti tributari	14.310	14.310
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.245	2.245
Altri debiti	1.204	1.204
Totale debiti	17.759	17.759

Ratei e risconti passivi

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/10/2016	Saldo al 31/10/2015	Variazioni
1		1

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

Informazioni sulle altre voci del passivo

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti	6.784	10.975	17.759	17.759
Ratei e risconti passivi	-	1	1	

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e conti ordine

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Nota Integrativa Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/10/2016	Saldo al 31/10/2015	Variazioni
2		2

Descrizione	31/10/2016	31/10/2015	Variazioni
Altri ricavi e proventi	2		2
	2		2

Proventi e oneri finanziari

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/10/2016	Saldo al 31/10/2015	Variazioni
1.677.954	799.188	878.766

Proventi finanziari

Descrizione	31/10/2016	31/10/2015	Variazioni
Da partecipazione	1.677.710	799.100	878.610
Proventi diversi dai precedenti	244	104	140
(Interessi e altri oneri finanziari)		(16)	16
	1.677.954	799.188	878.766

Composizione dei proventi da partecipazione

Proventi da partecipazioni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Descrizione	Controllate	Collegate	Altre
Dividendi	1.677.710		
	1.677.710		

	Proventi diversi dai dividendi
Da imprese controllate	1.677.710
Totale	1.677.710

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Imposte correnti differite e anticipate

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;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

L' Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/10/2016	Saldo al 31/10/2015	Variazioni
	10.240	10.988	(748)

Imposte	Saldo al 31/10/2016	Saldo al 31/10/2015	Variazioni
Imposte correnti:	21.228		21.228
IRES	21.228		21.228
IRAP			
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)	(10.988)	10.988	(21.976)
IRES	(10.988)	10.988	(21.976)
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	10.240	10.988	(748)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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

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

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	1.646.915	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	452.902

v.2.2.6

APVS S.R.L.

Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:

Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:

Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti

Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi

variazioni in aumento	41.845	
variazioni in diminuzione	(1.594.527)	
perdite fiscali deducibili	(17.042)	
	(1.569.724)	
Imponibile fiscale	77.191	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		21.228

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	(31.038)	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	15.756	
	(15.282)	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:		
Imponibile Irap	(15.282)	

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 14 C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

La società ha utilizzato il fondo relativo alla fiscalità differita per effetto della tassazione dei dividendi incassati successivamente alla chiusura dell'esercizio chiusi al 31.10.2015.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

	esercizio 31/10/2016	esercizio 31/10/2015	
Totale		799.100	10.988
Aliquota fiscale	27,5	799.100	10.988
Netto		27,5	
		799.100	

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	10.988
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	0

Dettaglio differenze temporanee imponibili

Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio
799.100	(799.100)

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente	Esercizio precedente
	Aliquota fiscale	Aliquota fiscale
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	27,50%	27,50%

Nota Integrativa Rendiconto Finanziario

Come previsto dal Principio Contabile OIC n. 10, di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria

Rendiconto Finanziario Indiretto

	31-10-2016	31-10-2015
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.636.675	768.891
Imposte sul reddito	10.240	10.988
Interessi passivi/(attivi)	(244)	(88)
(Dividendi)	(1.677.710)	(799.100)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(31.039)	(19.309)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	-	10.988
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.399	1.399
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	10.988	(10.988)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	12.387	1.399
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	(18.652)	(17.910)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	234	(234)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(31)	(26.670)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	-	31
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	1	-
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	799.176	(807.946)
Totale variazioni del capitale circolante netto	799.380	(834.819)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	780.728	(852.729)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	244	88
(Imposte sul reddito pagate)	(17)	(22.527)
Dividendi incassati	1.677.710	799.100
(Utilizzo dei fondi)	(10.988)	-
Totale altre rettifiche	1.666.949	776.661
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	2.447.677	(76.068)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni immateriali		
Flussi da disinvestimenti	1	1
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	1	1
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi propri		
Dividendi e acconti su dividendi pagati	(750.001)	(749.999)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(750.001)	(749.999)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.697.677	(826.066)
Disponibilità liquide a inizio esercizio	62.233	888.299
Disponibilità liquide a fine esercizio	1.759.910	62.233

Nota Integrativa Altre Informazioni

La società non detiene strumenti finanziari derivati e immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value.

Categorie di azioni emesse dalla società

Nota Integrativa parte finale

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La società ha posto in essere operazioni con parti correlate durante l'esercizio di importo non significativo e comunque a normali condizioni di mercato.

Proposta di destinazione del risultato di esercizio

Si propone di destinare l'utile netto dell'esercizio pari ad euro 1.636.675 come segue:

euro 0,00	a riserva legale, in quanto essa ha già raggiunto il limite di legge.
euro 56.780,00	a riserva straordinaria
euro 1.579.895,00	a dividendi da distribuire ai soci.

Conclusioni

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Luciano Giovanni Greco

IL SOTTOSCRITTO DOTT. VALENTINO BONECHI, ISCRITTO ALL'ALBO DEI ODCEC DI VENEZIA AL N. 392, QUALE INCARICATO DELLA SOCIETA', AI SENSI DELL'ART. 31, COMMA 2-QUINQUIES DELLA L.340/2000, DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO E' CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETA'



**VERBALE ASSEMBLEA DEI SOCI
DI "APVS S.R.L."**

DEL 21 DICEMBRE 2016

* * *

L'anno duemilasedici, il giorno ventuno del mese di dicembre, alle ore 10.00, 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 31.10.2016 – delibere inerenti e conseguenti;
- 2) Destinazione degli utili.

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 - 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 inviata tramite posta elettronica certificata ed e-mail del 6 dicembre 2016 entro il termine previsto dall'articolo 23.3 dello statuto;
- sono rappresentati in proprio o per delega - deleghe tutte acquisite agli atti

1



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
<hr/>		
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.

OMISSIS

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 0,00 a riserva legale
- Euro 56.780,00 a riserva straordinaria
- Euro 1.579.895,00 a dividendi da distribuire ai soci.



Conseguentemente, al socio Veneto Sviluppo verranno distribuiti utili per un importo pari ad Euro 805.746,45, al socio Venezia Investimenti per un importo

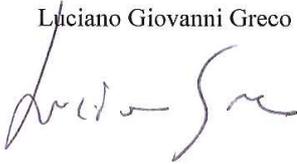
pari ad Euro 758.349,60 e ad APV Investimenti per un importo pari ad Euro 15.798,95.

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

Alle ore 10.30, nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea.

Il Presidente

Luciano Giovanni Greco



Il Segretario verbalizzante

Manuela Guidi



Reg. II 11 GEN. 2017 | c/o Ufficio Territoriale di Venezia 2
Euro 220,00 | An. 102 | c. 8 A P. 1111
Conformi al Mod. F 23



IL FUNZIONARIO*
Irene M.  Arita Cesca
*) Firma su delega del Direttore Provinciale, Massimo Esposito

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

VERBALE ASSEMBLEA DEI SOCI

DI “APVS S.R.L.”

DEL 21 DICEMBRE 2016

* * *

L'anno duemilasedici, il giorno ventuno del mese di dicembre, alle ore 10.00, 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 31.10.2016 – delibere inerenti e conseguenti;
- 2) Destinazione degli utili.

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 - 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 inviata tramite posta elettronica certificata ed e-mail del 6 dicembre 2016 entro il termine previsto dall'articolo 23.3 dello statuto;
- 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
<hr/>		
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 31.10.2016 – delibere inerenti e conseguenti).

Il Presidente illustra il fascicolo di bilancio chiuso al 31/10/2016, il cui progetto è stato approvato da Consiglio di Amministrazione lo scorso 14 dicembre.

I soci Veneto Sviluppo e Venezia Investimenti hanno provveduto a rilasciare in atti la dichiarazione di rinuncia ai termini previsti dall'art. 2429 c.c., mentre il rappresentante del socio APV Investimenti dichiara la suddetta rinuncia seduta stante.

Data per letta la relazione del Sindaco Unico sia ai fini della revisione che della vigilanza, il dott. Granzotto ritiene opportuno limitarsi alla lettura espressa delle conclusioni del documento in base alle quali non sussistono ragioni ostative all'approvazione del progetto di bilancio come redatto e proposto dal Consiglio di Amministrazione.

Al termine della relazione del Presidente, l'Assemblea, all'unanimità, approva il bilancio di esercizio di APVS S.r.l. chiuso al 31/10/2016.

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 0,00 a riserva legale
- Euro 56.780,00 a riserva straordinaria
- Euro 1.579.895,00 a dividendi da distribuire ai soci.

Conseguentemente, al socio Veneto Sviluppo verranno distribuiti utili per un importo pari ad Euro 805.746,45, al socio Venezia Investimenti per un importo pari ad Euro 758.349,60 e ad APV Investimenti per un importo pari ad Euro 15.798,95.

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

Alle ore 10.30, nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea.

Il Presidente

Il Segretario verbalizzante

Luciano Giovanni Greco

Manuela Guidi

FIRMATO

FIRMATO

“Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Venezia autorizzata con provv. Prot. N. 18676/2000/A.S. del 24/08/2000 del Ministero delle Finanze – Dip. Delle Entrate – Ufficio delle Entrate di Venezia 1”

“Il sottoscritto Bonechi Valentino, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.”

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 DEL SINDACO UNICO

AL BILANCIO CHIUSO AL 31 OTTOBRE 2016 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE E AI SENSI DELL'ART.14 DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 39 DEL 27 GENNAIO 2010

All'assemblea dei 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 14 dicembre 2016 relativi all'esercizio chiuso al 31 ottobre 2016:

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

Premessa

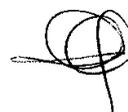
Il sindaco unico, nell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2016, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. del Codice Civile sia quelle previste dall'art. 2409-bis del Codice Civile.

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione di revisione 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 contabile del bilancio d'esercizio della APVS S.r.l., costituito dallo stato patrimoniale al 31 ottobre 2016, 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 contabile. Ho svolto la revisione contabile 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 contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile 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 contabile 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.

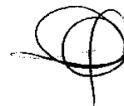
Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

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 2016 e del risultato economico per l'esercizio.

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

L'impostazione della presente relazione richiama la stessa struttura di quella utilizzata per l'esercizio precedente ed è ispirata alle disposizioni di legge e alla Norma n. 7.1. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale – Principi di comportamento del collegio sindacale di società non quotate", emanate dal CNDCEC e vigenti dal 30 settembre 2015.



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:

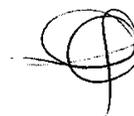
- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati usufruendo, come per il passato, del contratto di "service amministrativo e societario" della società APV Investimenti 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 2 ultimi esercizi, ovvero quello in esame (1 novembre 2015 - 31 ottobre 2016) e quello precedente (1 novembre 2014 – 31 ottobre 2015). E' inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2015-2016 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, co. 2, c.c. e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sulle 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, co. 4, c.c.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

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 c.c. 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 che potessero insorgere.

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.

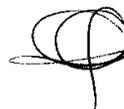
Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il consulente esterno incaricato (*service amministrativo e societario*) della rilevazione dei fatti aziendali 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;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile e fiscale non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica 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, co. 5, c.c., sono state fornite dal consiglio di amministrazione con periodicità anche superiore al minimo fissato di 6 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: 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 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il sindaco unico non ha rilasciato pareri previsti dalla legge.

Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione

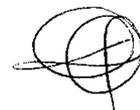
Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2016 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale 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, co. 1, c.c.;

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 c.c.;
- 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, co. 4, c.c.;
- 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, n. 5, c.c. il valore iscritto al punto B) I - 1) dell'attivo dello stato patrimoniale è stato oggetto di specifico controllo con conseguente consenso alla sua iscrizione; si precisa, per mero richiamo, che non sarà possibile distribuire dividendi intaccando le riserve di utili oltre



- l'ammontare netto di tale posta capitalizzata nell'attivo. Mentre il sindaco unico ha preso atto che non esiste alcun valore iscritto al punto B) I - 2);
- ai sensi dell'art. 2426, n. 6, c.c. il sindaco unico ha preso atto che non esiste alcun valore di "avviamento" iscritto alla voce B) I - 5) dell'attivo dello stato patrimoniale;
 - sono state fornite in nota integrativa le informazioni richieste dall'art. 2427-bis c.c., relative agli strumenti finanziari derivati e per le immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro *fair value*, precisando 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 relazione sulla gestione, 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 2016, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro **1.636.675** (unmilione seicentotrentaseimilaseicentosestantacinque).

Conclusioni

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del sindaco unico ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 ottobre 2016 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo di amministrazione.

Venezia-Mestre, 16 dicembre 2016

Il Sindaco Unico

Daniele Granzotto

