

# MA.FER S.R.L. CON SOCIO UNICO

## Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	VIA DI SALICETO, 3 - BOLOGNA (BO) 40128
<b>Codice Fiscale</b>	02892571205
<b>Numero Rea</b>	475624
<b>P.I.</b>	02892571205
<b>Capitale Sociale Euro</b>	3.100.000 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	Soc.a responsabilita' limitata
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	331700
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	si
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	Direzione e coordinamento di TPER S. p.A. C.F.: 03182161202

# Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Stato patrimoniale</b>		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	9.800	14.700
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	10.863	4.444
6) immobilizzazioni in corso e acconti	-	476.378
7) altre	69.058	210.791
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>89.721</b>	<b>706.313</b>
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	38.747	40.871
2) impianti e macchinario	138.830	142.650
3) attrezzature industriali e commerciali	468.059	539.656
4) altri beni	91.795	86.117
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>737.431</b>	<b>809.294</b>
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	32.245	32.245
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>32.245</b>	<b>32.245</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>32.245</b>	<b>32.245</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>32.245</b>	<b>32.245</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>859.397</b>	<b>1.547.852</b>
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	18.731.327	18.250.390
<b>Totale rimanenze</b>	<b>18.731.327</b>	<b>18.250.390</b>
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	574.989	234.323
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>574.989</b>	<b>234.323</b>
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	704.911	1.408.564
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>704.911</b>	<b>1.408.564</b>
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.737.777	2.220.000
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>6.737.777</b>	<b>2.220.000</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	43.027	384.503
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	35.213
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>43.027</b>	<b>419.716</b>
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.560	2.885
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>14.560</b>	<b>2.885</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>8.075.264</b>	<b>4.285.488</b>
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	247.505	39.793

3) danaro e valori in cassa	826	1.021
Totale disponibilità liquide	248.331	40.814
Totale attivo circolante (C)	27.054.922	22.576.692
D) Ratei e risconti	333	65
Totale attivo	27.914.652	24.124.609
<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	3.100.000	3.100.000
IV - Riserva legale	114.499	63.403
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	-	(1)
Totale altre riserve	-	(1)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	3.163.827	51.096
Totale patrimonio netto	6.378.326	3.214.498
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	59.392	-
Totale fondi per rischi ed oneri	59.392	-
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	897.565	1.002.910
D) Debiti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.122.797	4.824.917
Totale debiti verso fornitori	4.122.797	4.824.917
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.241.722	7.039.877
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.000.000	7.000.000
Totale debiti verso controllanti	14.241.722	14.039.877
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.344.430	155.576
Totale debiti tributari	1.344.430	155.576
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	103.295	105.594
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	103.295	105.594
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	427.656	435.891
esigibili oltre l'esercizio successivo	339.431	345.304
Totale altri debiti	767.087	781.195
Totale debiti	20.579.331	19.907.159
E) Ratei e risconti	38	42
Totale passivo	27.914.652	24.124.609

## Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.721.274	14.969.062
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	481.720	481.720
altri	190.296	228.570
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>672.016</b>	<b>710.290</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>19.393.290</b>	<b>15.679.352</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.496.733	5.513.280
7) per servizi	4.756.071	5.564.834
8) per godimento di beni di terzi	848.944	874.329
9) per il personale		
a) salari e stipendi	3.666.743	3.402.289
b) oneri sociali	990.942	990.087
c) trattamento di fine rapporto	229.818	239.065
e) altri costi	53.195	-
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>4.940.698</b>	<b>4.631.441</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	118.253	123.811
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	173.231	162.337
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	40.809
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>291.484</b>	<b>326.957</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(480.938)	(1.486.905)
13) altri accantonamenti	7.827	-
14) oneri diversi di gestione	91.175	130.004
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>14.951.994</b>	<b>15.553.940</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>4.441.296</b>	<b>125.412</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	3.521	-
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	50	59
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>50</b>	<b>59</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>3.571</b>	<b>59</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	503	13.300
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>503</b>	<b>13.300</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>3.068</b>	<b>(13.241)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>4.444.364</b>	<b>112.171</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	1.280.537	61.075
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>1.280.537</b>	<b>61.075</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>3.163.827</b>	<b>51.096</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.163.827	51.096
Imposte sul reddito	1.280.537	61.075
Interessi passivi/(attivi)	(3.068)	13.241
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.444.364	112.171
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	291.484	286.148
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	0
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	291.484	286.148
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(480.938)	(1.486.905)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(5.562.098)	5.410.902
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(500.275)	(3.688.166)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(267)	3.446
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(4)	(4.793)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	1.537.460	(116.685)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(5.006.122)	117.799
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(4.714.638)	403.947
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	3.068	(13.241)
Altri incassi/(pagamenti)	(213.734)	(442.821)
Totale altre rettifiche	(210.666)	(456.062)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(480.940)	60.056
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	-	(7.245)
Disinvestimenti	71.864	-
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	-	(352.567)
Disinvestimenti	616.593	-
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	-	(32.240)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	688.457	(392.052)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	207.517	(331.996)
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	39.793	372.001
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	1.021	809
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	40.814	372.810
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	247.505	39.793
Danaro e valori in cassa	826	1.021
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	248.331	40.814

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

## Nota integrativa, parte iniziale

### Introduzione

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2018, di cui la presente Nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, c.1, C.C., è stato predisposto in ipotesi di funzionamento e di continuità aziendale e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute. E' redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Qualora gli effetti derivanti dagli obblighi di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa siano irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta non verranno adottati ed il loro mancato rispetto verrà evidenziato nel prosieguo della presente nota integrativa.

La citazione delle norme fiscali è riferita alle disposizioni del Testo unico delle imposte sui redditi (TUIR) DPR 917 /1986 e successive modificazioni e integrazioni.

Per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, può accadere che in taluni prospetti, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall'importo esposto nella riga di totale.

La presente Nota integrativa è redatta nel rispetto dei vincoli posti dalla tassonomia XBRL attualmente in vigore.

### Principi generali di redazione del bilancio

Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti principi generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo Conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Lo Stato patrimoniale ed il Conto economico riflettono le disposizioni degli articoli 2423-ter, 2424 e 2425 del C.C., così come modificate dal D.lgs. n. 139/2015.

La Nota integrativa contiene, inoltre, tutte le informazioni complementari ritenute necessarie per fornire la rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, finanziaria e patrimoniale, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

### Criteri di valutazione

I criteri di valutazione adottati sono quelli previsti specificamente nell'art. 2426 e nelle altre norme del C.C., così come modificati dal D.lgs. n. 139/2015.

Per la valutazione di casi specifici non espressamente regolati dalle norme sopraccitate si è fatto ricorso ai principi contabili nazionali formulati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

### Cambiamento dei criteri di valutazione

Si dà atto che **non** si è dovuto procedere ad alcun cambiamento dei criteri di valutazione e/ rappresentazione in bilancio.

## **Nota integrativa, attivo**

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018, compongono l'Attivo di Stato patrimoniale.

### **Immobilizzazioni**

#### **Immobilizzazioni immateriali**

##### **CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO**

Le immobilizzazioni immateriali comprendono:

- oneri pluriennali (costi per manutenzioni straordinarie e migliorie oltre a costi per formazione personale e spese di impianto);
- beni immateriali (licenze software).

##### **CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO**

Le immobilizzazioni immateriali risultano iscritte al costo di acquisto o di realizzazione, comprensivo dei relativi oneri accessori. I costi pluriennali sono stati capitalizzati solo a condizione che potessero essere "recuperati" grazie alla redditività futura dell'impresa e nei limiti di questa. Se in esercizi successivi a quello di capitalizzazione venisse meno detta condizione, si provvederà a svalutare l'immobilizzazione.

In presenza di oneri pluriennali non interamente ammortizzati, la società procede alla distribuzione di utili solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ancora ammortizzati.

Esse risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo dei relativi oneri accessori. Tali immobilizzazioni sono esposte in bilancio alla voce B.I. dell'attivo dello Stato patrimoniale e ammontano, al netto dei fondi, a euro 89.721.

##### **Ammortamento**

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene o costo. Il costo delle immobilizzazioni in oggetto, infatti, è stato ammortizzato sulla base di un "piano" che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso nel periodo di vita economica utile del bene cui si riferisce. Il piano di ammortamento verrà eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata.

Il piano di ammortamento applicato, "a quote costanti", non si discosta da quello utilizzato per gli esercizi precedenti.

##### **Svalutazioni e ripristini**

Ad ogni data di riferimento del bilancio, la società valuta se esiste un indicatore che un'immobilizzazione immateriale possa aver subito una riduzione di valore.

Se tale indicatore sussiste, la società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile.

Se esiste un'indicazione che un'attività possa aver subito una perdita durevole di valore, ciò potrebbe rendere opportuno rivederne la vita utile residua, il criterio di ammortamento o il valore residuo e rettificarli conformemente, a prescindere dal fatto che la perdita venga effettivamente rilevata.

L'eventuale svalutazione per perdite durevoli di valore è ripristinata qualora siano venuti meno i motivi che l'avevano giustificata. Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

##### **Rivalutazioni**

Si precisa che non si è proceduto, nell'esercizio in commento e negli esercizi precedenti, ad alcuna rivalutazione dei beni immateriali di proprietà della società.

Per quanto concerne le singole voci, si sottolinea che sono state iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale sulla base di una prudente valutazione della loro utilità poliennale e si forniscono i dettagli che seguono.

##### **Costi di impianto e ampliamento**

Sono iscritti in questa voce dell'attivo, alla voce B.I.1, i costi sostenuti per l'efficientamento del magazzino MA.FER . pari a euro 9.800 ammortizzati in quote costanti in n.5 anni.

#### Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno

Sono iscritti in questa voce dell'attivo, alla voce B.I.3, i costi sostenuti per licenze software per euro 10.863 ammortizzati in quote costanti in n.5 anni.

#### Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti

Nell'esercizio in commento la voce B.I 6 risulta pari a zero in quanto il corrispondente importo di euro 476.378 per manutenzioni in corso nell'esercizio precedente è stato collocato nella voce corrispondente.

#### Altre Immobilizzazioni Immateriali

I costi iscritti in questa voce residuale, classificata nell'attivo di Stato patrimoniale alla voce B.I.7 per euro 69.058, sono ritenuti produttivi di benefici per la società lungo un arco temporale di più esercizi e sono caratterizzati da una chiara evidenza di recuperabilità nel futuro. Essi riguardano costi per ottenimento di certificazione ISO di qualità e costi per un corso di formazione per manutenzione di nuovi convogli ETR350. Il relativo periodo di ammortamento è determinato in base al periodo produttivo di utilità per l'impresa che si è ritenuto pari a 5 anni.

Il valore degli oneri pluriennali non ammortizzati iscritti in bilancio è superiore alle riserve disponibili, quindi, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2426 del C.C., c. 1, n. 5, secondo periodo, non si potrà procedere alla distribuzione di utili sino a quando le riserve disponibili presenti siano sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

Con specifico riferimento agli oneri sostenuti per manutenzione su beni di terzi e su scalo merci di terzi, si rende noto che la controllante TPER ha provveduto a rifondere i costi residui risultanti a bilancio.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

#### B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Saldo al 31/12/2018	89.721
Saldo al 31/12/2017	706.313
Variazioni	-616.592

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali iscritte nella voce B.I dell'attivo.

VOCE/RIF.	SALDO INIZIALE (A)	ACQUIS. (B)	RICLASS. CESSIONE (C)	S.DO FINALE (A+B-C)
SPESE D'IMPIANTO	24.500			24.500
SOFTWARE	20.562	11.000		31.562
ALTRI COSTI PLUREINN.	425.288			425.288
MANUTENZ.FABBR.TERZI	62.328	1.100	63.428	
MANUTENZ. BENI TERZI	156.398	359.063	515.461	(0)
<b>TOT IMMOB.IMMAT.</b>	<b>689.076</b>	<b>371.163</b>	<b>578.889</b>	<b>481.350</b>
VOCE/RIF.	INIZIALE (A)	ACQUIS. (B)	CESSIONE (C)	(A+B-C)
<b>INCR.PATR.IN CORSO</b>	<b>476.378</b>	<b>582.665</b>	<b>1.059.043</b>	
VOCE/RIF.	SALDO INIZIALE (A)	AMM.TI (B)	RICLASS. CESSIONE (C)	S.DO FINALE (A+B-C)
SPESE D'IMPIANTO	9.800	4.900	0	14.700
SOFTWARE	16.118	4.581	0	20.699

ALTRI COSTI PLUREINN.	277.573	78.658	0	356.230
MANUTENZ.FABBR.TERZI	44.826	8.971	53.797	(0)
MANUTENZ. BENI TERZI	110.824	21.144	131.968	0
<b>TOT IMMOB.IMMAT.</b>	<b>459.141</b>	<b>118.253</b>	<b>185.765</b>	<b>391.629</b>

## Immobilizzazioni materiali

### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale alla sotto-classe B.II al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili, per complessivi euro 737.431, rispecchiando la seguente classificazione:

- 1) terreni e fabbricati;
- 2) impianti e macchinari;
- 3) attrezzature industriali e commerciali;
- 4) altri beni;

I costi "incrementativi" sono stati eventualmente computati sul costo di acquisto solo in presenza di un reale e "misurabile" aumento della produttività, della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o dei servizi ottenuti, ovvero, infine, di un incremento della sicurezza di utilizzo dei beni. Ogni altro costo afferente i beni in oggetto è stato invece integralmente imputato al Conto economico.

#### **Processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

L'ammortamento è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo bene.

Il costo delle immobilizzazioni è stato ammortizzato in ogni esercizio sulla base di un piano, di natura tecnico-economica, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso negli esercizi di durata della vita economica utile dei beni cui si riferisce.

Il criterio di ammortamento applicato per l'esercizio chiuso al 31/12/2018 non si discosta da quello utilizzato per gli ammortamenti degli esercizi precedenti.

Il piano di ammortamento verrebbe eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata. In particolare, oltre alle considerazioni sulla durata fisica dei beni, si è tenuto e si terrà conto anche di tutti gli altri fattori che influiscono sulla durata di utilizzo "economico" quali, per esempio, l'obsolescenza tecnica, l'intensità d'uso, la politica delle manutenzioni, ecc..

Sulla base della residua possibilità di utilizzazione, i coefficienti adottati nel processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali sono i seguenti:

Descrizione	Coefficienti ammortamento
<b>TERRENI E FABBRICATI</b>	
Costruzioni leggere	10%
<b>IMPIANTI E MACCHINARI</b>	
Macchinari specifici	10%
Impianti Telefonici	20%
<b>ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI</b>	
Attrezzatura varia e minuta	12%
<b>AUTOVEICOLI DA TRASPORTO</b>	
Automezzi strumentali	25%
<b>ALTRI BENI</b>	
Mobili e arredi	12%
Macchine ufficio elettroniche e computer	20%

I coefficienti di ammortamento non hanno subito modifiche rispetto all'esercizio precedente.

Per le immobilizzazioni materiali acquisite nel corso dell'esercizio si è ritenuto opportuno e adeguato ridurre alla metà i coefficienti di ammortamento.

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

**B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Saldo al 31/12/2018	737.431
Saldo al 31/12/2017	809.294
Variazioni	-71.863

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni materiali iscritte nella voce B. II dell'attivo.

<b>VOCE/RIF.</b>	<b>SALDO INIZIALE (A)</b>	<b>ACQUIS. (B)</b>	<b>RICLASS. CESSIONE (C)</b>	<b>S.DO FINALE (A+B-C)</b>
COSTRUZIONI LEGGERE	56.775	3.740		60.515
<b>TOTALE TERRENI E FABBRICATI</b>	<b>56.775</b>	<b>3.740</b>		<b>60.515</b>
MACCHINARI SPECIFICI	190.200	16.000		206.200
IMPIANTI TELEFONICI	329			329
<b>TOT IMP. E MACCHINARI</b>	<b>190.529</b>	<b>16.000</b>		<b>206.529</b>

<b>VOCE/RIF.</b>	<b>SALDO INIZIALE (A)</b>	<b>ACQUIS. (B)</b>	<b>RICLASS. CESSIONE (C)</b>	<b>S.DO FINALE (A+B-C)</b>
ATTREZZ VARIA MINUTA	867.048	31.668		898.716
ATTREZZATURA SPECIFICA		3.050		3.050
<b>TOT ATTREZZATURE</b>	<b>867.048</b>	<b>34.718</b>		<b>901.766</b>

<b>VOCE/RIF.</b>	<b>SALDO INIZIALE (A)</b>	<b>ACQUIS. (B)</b>	<b>RICLASS. CESSIONE (C)</b>	<b>S.DO FINALE (A+B-C)</b>
MACCHINE ELETTRONICHE	81.029	11.049		92.079
ARREDAMENTO	61.511			61.511
AUTOMEZZI STRUMENTALI	121.196	35.860		157.057
<b>TOT ALTRI BENI MAT.</b>	<b>263.737</b>	<b>46.910</b>		<b>310.646</b>

<b>VOCE/RIF.</b>	<b>SALDO INIZIALE (A)</b>	<b>AMM.TI (B)</b>	<b>RICLASS. CESSIONE (C)</b>	<b>S.DO FINALE (A+B-C)</b>
COSTRUZIONI LEGGERE	15.904	5.865		21.768
<b>TOT TERRENI E FABBR.</b>	<b>15.904</b>	<b>5.865</b>	<b>0</b>	<b>21.768</b>

<b>VOCE/RIF.</b>	<b>SALDO INIZIALE (A)</b>	<b>AMM.TI (B)</b>	<b>RICLASS. CESSIONE (C)</b>	<b>S.DO FINALE (A+B-C)</b>
MACCHINARI SPECIFICI	47.550	19.820		67.370
IMPIANTI TELEFONICI	329			329
<b>TOT IMP. E MACCHINARI</b>	<b>47.879</b>	<b>19.820</b>	<b>0</b>	<b>67.699</b>

<b>VOCE/RIF.</b>	<b>SALDO INIZIALE</b>	<b>AMM.TI</b>	<b>RICLASS. CESSIONE</b>	<b>S.DO FINALE</b>
------------------	---------------------------	---------------	------------------------------	--------------------

	(A)	(B)	(C)	(A+B-C)
ATTREZZ VARIA MINUTA	327.392	106.055		433.447
ATTREZZ.SPECIFICA	0	130		130
<b>TOT ATTREZZATURE</b>	<b>327.392</b>	<b>106.185</b>	<b>0</b>	<b>433.577</b>
	<b>SALDO</b>		<b>RICLASS.</b>	<b>S.DO FINALE</b>
<b>VOCE/RIF.</b>	<b>INIZIALE</b>	<b>AMM.TI</b>	<b>CESSIONE</b>	
	(A)	(B)	(C)	(A+B-C)
MACCHINE ELETTRONICHE	50.924	13.305		64.229
ARREDAMENTO	30.717	7.365		38.082
AUTOMEZZI STRUMENTALI	95.978	20.692		116.670
<b>TOT ALTRI BENI MAT.</b>	<b>177.619</b>	<b>41.362</b>	<b>0</b>	<b>218.981</b>

Si precisa che non si è proceduto, nell'esercizio in commento e negli esercizi precedenti, ad alcuna rivalutazione dei beni di proprietà della società.

### **Misura e motivazioni delle riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni materiali (art. 2427 c. 1 n. 3-bis C.C.)**

Si precisa che nessuna delle immobilizzazioni materiali esistenti in bilancio è stata sottoposta a svalutazione, in quanto nessuna di esse esprime perdite durevoli di valore. Infatti, risulta ragionevole prevedere che i valori contabili netti iscritti nello Stato patrimoniale alla chiusura dell'esercizio potranno essere recuperati tramite l'uso ovvero tramite la vendita dei beni o servizi cui essi si riferiscono.

### Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere, alla data di chiusura dell'esercizio in commento, alcuna operazione di locazione finanziaria.

### Immobilizzazioni finanziarie

#### **B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

Nello Stato patrimoniale del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018, le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte ai seguenti valori:

Saldo al 31/12/2018	32.245
Saldo al 31/12/2017	32.245
Variazioni	0

Esse risultano composte da credito per depositi cauzionali per euro 32.245.

#### **CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO**

Il D.Lgs. 139/2015 ha stabilito che i crediti sono rilevati in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Il costo ammortizzato è il valore a cui l'attività finanziaria è stata valutata al momento della rilevazione iniziale al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito dall'ammortamento cumulato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo su qualsiasi differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza e dedotta qualsiasi riduzione di valore o di irrecuperabilità.

Inoltre, per tener conto del fattore temporale, occorre "attualizzare" i crediti che, al momento della rilevazione iniziale, non sono produttivi di interessi (o producono interessi secondo un tasso significativamente inferiore a quello di mercato).

Si precisa che la società non ha proceduto alla valutazione dei crediti immobilizzati al costo ammortizzato, nonché all'attualizzazione degli stessi, in quanto tutti i crediti rilevati hanno scadenza inferiore a 12 mesi. Essi crediti pertanto sono stati valutati al valore nominale, netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi. A fine esercizio si è proceduto ad adeguare il valore nominale al valore di presumibile realizzo.

#### **Strumenti finanziari derivati attivi**

Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2018 **non sono presenti** strumenti finanziari derivati attivi, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

#### **Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati**

Nel seguente prospetto della tassonomia XBRL sono indicati, distintamente per ciascuna voce, i totali dei crediti immobilizzati nonché l'eventuale ammontare scadente oltre i cinque anni. Nella determinazione della scadenza si è tenuto conto delle condizioni contrattuali e, ove del caso, della situazione di fatto.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	-	0	-	-
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	-	0	-	-
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	-	0	-	-
Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	0	-	-
Crediti immobilizzati verso altri	32.245	0	32.245	32.245
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>32.245</b>	<b>0</b>	<b>32.245</b>	<b>32.245</b>

Come si evince dal prospetto, non esistono crediti immobilizzati di durata residua superiore a cinque anni.

#### **Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate**

La società non detiene partecipazioni in imprese controllate.

#### **Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate**

La società non detiene partecipazioni in imprese collegate.

#### **Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica**

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 c. 1 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei crediti, si precisa che tutti i crediti immobilizzati presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

#### **Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

#### **Valore delle immobilizzazioni finanziarie**

In ossequio al disposto dell'art. 2427-*bis* c. 1, n. 2 C.C., si segnala che non sono presenti nel patrimonio immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value.

## **Attivo circolante**

### **Voce C – Variazioni dell'Attivo Circolante**

L'Attivo circolante raggruppa, sotto la lettera "C", le seguenti sottoclassi della sezione "Attivo" dello Stato patrimoniale:

- Sottoclasse I - Rimanenze;
- Sottoclasse II - Crediti;
- Sottoclasse IV - Disponibilità Liquide.

L'ammontare dell'Attivo circolante al 31/12/2018 è pari a euro 27.054.922. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in aumento pari a euro 4.478.230.

Di seguito sono forniti, secondo lo schema dettato dalla tassonomia XBRL, i dettagli (criteri di valutazione, movimentazione, ecc.) relativi a ciascuna di dette sottoclassi e delle voci che le compongono.

## Rimanenze

### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

#### Rimanenze di magazzino

Le rimanenze di magazzino, costituite dalle materie prime, sussidiarie e di consumo, sono state valutate applicando il metodo del costo medio ponderato, conformemente al criterio applicato dalla controllante TPER SpA.

#### Voce CI - Variazioni delle Rimanenze

Le rimanenze di magazzino sono iscritte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.I" per un importo complessivo di 18.731.327.

Il prospetto che segue espone il dettaglio delle variazioni intervenute nell'esercizio chiuso al 31/12/2018 nelle voci che compongono la sottoclasse Rimanenze.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	18.250.390	480.937	18.731.327
<b>Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati</b>	-	0	-
<b>Lavori in corso su ordinazione</b>	-	0	-
<b>Prodotti finiti e merci</b>	-	0	-
<b>Acconti</b>	-	0	-
<b>Totale rimanenze</b>	18.250.390	480.937	18.731.327

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018, la sottoclasse dell'Attivo C.II Crediti accoglie le seguenti voci:

- 1) verso clienti
- 3) verso imprese collegate
- 4) verso imprese controllanti
- 5-bis) crediti tributari
- 5-quater) verso altri

La classificazione dei crediti nell'Attivo circolante è effettuata secondo il criterio di destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria di gestione.

Il D.lgs. n. 139/2015 ha stabilito che i crediti sono rilevati in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Il costo ammortizzato è il valore a cui l'attività è stata valutata al momento della rilevazione iniziale al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito dall'ammortamento cumulato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo su qualsiasi differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza e dedotta qualsiasi riduzione di valore o di irrecoverabilità.

Inoltre, per tener conto del fattore temporale, occorre "attualizzare" i crediti che, al momento della rilevazione iniziale, non sono produttivi di interessi (o producono interessi secondo un tasso significativamente inferiore a quello di mercato).

Si precisa che la società non ha proceduto alla valutazione dei crediti al costo ammortizzato, nonché all'attualizzazione degli stessi, in quanto tutti i crediti rilevati hanno scadenza inferiore a 12 mesi, pertanto la rilevazione iniziale dei crediti in esame è stata effettuata al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi. A fine esercizio si è proceduto ad adeguare il valore nominale al valore di presumibile realizzo.

#### Crediti commerciali

I crediti commerciali sono iscritti in bilancio al valore presumibile di realizzazione, che corrisponde alla differenza tra il valore nominale e il fondo svalutazione crediti costituito nel corso degli esercizi precedenti, del tutto adeguato ad ipotetiche insolvenze.

#### Crediti vs. imprese controllate, collegate, controllanti, sottoposte al controllo delle controllanti

Anche per i crediti in esame il D.lgs. n. 139/2015 ha stabilito la rilevazione in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

In particolare in bilancio sono stati iscritti:

- alla voce C.II.3 Crediti v/collegate per euro 704.911
- alla voce C.II.4 Crediti v/controlanti per euro 6.737.777

Si precisa che la società non ha proceduto alla valutazione dei crediti al costo ammortizzato, nonché all'attualizzazione degli stessi, in quanto tutti i crediti rilevati hanno scadenza inferiore a 12 mesi, pertanto la rilevazione dei crediti in esame è stata effettuata al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi. A fine esercizio si è proceduto ad adeguare il valore nominale al valore di presumibile realizzo.

#### Altri Crediti

Gli altri crediti iscritti in bilancio sono esposti al valore nominale, che coincide con il presumibile valore di realizzazione.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

#### Voce CII - Variazioni dei Crediti

L'importo totale dei Crediti è collocato nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.II" per un importo complessivo di euro 8.075.264.

Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle singole voci che compongono i crediti iscritti nell'attivo circolante.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	234.323	340.666	574.989	574.989
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	-	0	-	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	1.408.564	(703.653)	704.911	704.911
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	2.220.000	4.517.777	6.737.777	6.737.777
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	0	-	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	419.716	(376.689)	43.027	43.027
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	-	0	-	-
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	2.885	11.675	14.560	14.560
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>4.285.488</b>	<b>3.789.776</b>	<b>8.075.264</b>	<b>8.075.264</b>

Non esistono crediti iscritti nell'Attivo Circolante aventi durata residua superiore a cinque anni.

#### Dettagli sui crediti infragruppo

Descrizione	Importo
Crediti comm. v/controlante TPER esigibili entro l'esercizio	800.000

Crediti comm. v/controllante TPER per fatt. da em. entro l'esercizio	5.456.057
Crediti diversi v/controllante TPER per CCNL	481.720
Crediti comm. v/collegate DINAZZANO esigibili entro l'esercizio	59.842
Crediti comm. v/collegate DINAZZANO per fatt. da em. entro l'esercizio	645.069

### Natura e composizione della voce C.II 5-quater "Crediti verso altri"

Sulla base delle indicazioni fornite dall'OIC 15, di seguito si riporta la natura dei debitori e la composizione della voce C.II 5-quater "crediti verso altri", iscritta nell'attivo dello Stato Patrimoniale per complessivi euro 14.560.

#### Importi esigibili entro 12 mesi

Descrizione	Importo
INAIL da compens./credito	13.050
Crediti v/dipendenti	1.510

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei crediti, si precisa che tutti i crediti dell'attivo circolante presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

#### Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione (art. 2427 n. 6-ter C. C.)

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

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

Alla data di chiusura dell'esercizio, la società non detiene alcuna tipologia di attività finanziarie non immobilizzate.

#### Strumenti finanziari derivati attivi

Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2018 **non sono presenti** strumenti finanziari derivati attivi, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

### Disponibilità liquide

#### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.IV per euro 248.331, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio e sono state valutate al valore nominale.

Il prospetto che segue espone il dettaglio dei movimenti delle singole voci che compongono le Disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	39.793	207.712	247.505
Assegni	-	0	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Denaro e altri valori in cassa	1.021	(195)	826
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>40.814</b>	<b>207.517</b>	<b>248.331</b>

Per un'analisi dettagliata della variazione della posizione finanziaria della Società nel corso dell'esercizio e per un confronto con l'esercizio precedente si rimanda al Rendiconto Finanziario.

## Ratei e risconti attivi

### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Nella classe D. "Ratei e risconti", esposta nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale sono iscritti proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. In particolare sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo.

I ratei ed i risconti attivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 ammontano a euro 333.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	59	(9)	50
Risconti attivi	6	277	283
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>65</b>	<b>268</b>	<b>333</b>

Le variazioni intervenute sono relative a normali fatti di gestione.

## Oneri finanziari capitalizzati

### Oneri finanziari capitalizzati

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari a valori iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018, compongono il Patrimonio netto e il Passivo di Stato patrimoniale.

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

##### Voce A – Variazioni del Patrimonio Netto

Il patrimonio netto ammonta a euro 6.378.326 ed evidenzia una variazione in aumento di euro 3.163.828 pari all'utile dell'esercizio.

Di seguito si evidenziano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del patrimonio netto, come richiesto dall'art. 2427 c.4 C.C., nonché la composizione della voce "Varie Altre riserve".

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi		
Capitale	3.100.000	-	-		3.100.000
Riserva legale	63.403	51.096	-		114.499
Altre riserve					
Varie altre riserve	(1)	-	1		-
Totale altre riserve	(1)	-	1		-
Utile (perdita) dell'esercizio	51.096	(51.096)	-	3.163.827	3.163.827
Totale patrimonio netto	3.214.498	-	1	3.163.827	6.378.326

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le riserve del patrimonio netto possono essere utilizzate per diverse operazioni a seconda dei loro vincoli e della loro natura. La nozione di distribuibilità della riserva può non coincidere con quella di disponibilità. La disponibilità riguarda la possibilità di utilizzazione della riserva (ad esempio per aumenti gratuiti di capitale), la distribuibilità riguarda invece la possibilità di erogazione ai soci (ad esempio sotto forma di dividendo) di somme prelevabili in tutto o in parte dalla relativa riserva. Pertanto, disponibilità e distribuibilità possono coesistere o meno.

L'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità, nonché l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto contabile, risultano evidenziate nel prospetto seguente.

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	3.100.000	B	3.100.000
Riserva Legale	114.499	A, B	114.499
Utile dell'esercizio	3.163.827		-
Totale Patrimonio Netto	6.378.326		
Quota non distribuibile			6.378.326
Residua quota distribuibile			-

Legenda:

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

#### Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

## Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi

Non sono in corso operazioni aventi ad oggetto strumenti derivati con finalità di copertura di flussi finanziari, pertanto non è presente nel patrimonio aziendale alcuna Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### Trattamento fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge e al contratto di lavoro vigente, ai sensi dell'art. 2120 C.C..

Costituisce onere retributivo certo iscritto in ciascun esercizio con il criterio della competenza economica.

Ai sensi della L. 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007):

- le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sono rimaste in azienda;
- le quote di TFR maturate a partire dal 1° gennaio 2007, a scelta del dipendente, sono state destinate a forme di previdenza complementare o sono state mantenute in azienda, la quale provvede periodicamente a trasferire le quote di TFR al Fondo di Tesoreria, gestito dall'INPS.

Si evidenziano:

- nella classe C del passivo le quote mantenute in azienda, al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del T.F.R., per euro 897.565;
- nella voce D.13 del passivo i debiti relativi alle quote non ancora versate al 31/12/2018 per euro 21.349. Le quote versate ai suddetti fondi non sono state rivalutate in quanto la rivalutazione è a carico dei Fondi di previdenza (o al Fondo di Tesoreria).

Pertanto, la passività per trattamento fine rapporto corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio al netto degli acconti erogati ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Nel prospetto che segue è fornito il dettaglio dei movimenti intervenuti nel Trattamento di fine rapporto nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.002.910
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	229.818
Utilizzo nell'esercizio	335.163
<b>Totale variazioni</b>	(105.345)
Valore di fine esercizio	897.565

## Debiti

### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

I debiti presenti nella sezione del passivo di Stato patrimoniale sono stati valutati al loro valore nominale. In particolare, l'ammontare esposto in bilancio per i debiti verso soci per finanziamenti, per i debiti verso banche e per i debiti verso altri finanziatori, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati al 31/12/2018 e i debiti verso fornitori, rilevati sempre al loro valore nominale, sono stati iscritti, ove presenti, al netto degli sconti commerciali.

### Debiti tributari

I debiti tributari per imposte correnti sono iscritti in base a una realistica stima del reddito imponibile (IRES) e del valore della produzione netta (IRAP) in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle eventuali agevolazioni vigenti e degli eventuali crediti d'imposta in quanto spettanti. Se le imposte da corrispondere sono inferiori ai crediti d'imposta, agli acconti versati e alle ritenute subite, la differenza rappresenta un credito ed è iscritta nell'attivo dello Stato patrimoniale nella voce C.II.5-bis "Crediti tributari".

### Composizione Debiti v/collegate

Alla chiusura dell'esercizio al 31/12/2018 non si rilevano debiti verso le società collegate.

### Composizione Debiti v/controllanti

I debiti verso la società controllante sono costituiti:

- da debiti di natura commerciale per fatture ricevute - fornitore TPER - per un importo pari a euro 7.241.722
- debiti di natura finanziaria per prestito fruttifero acquisto magazzino per un importo pari ad euro 7.000.000.

### Altri debiti

Gli Altri debiti, iscritti alla voce D.14 del passivo, sono evidenziati al valore nominale. Di seguito si riporta la composizione di tale voce alla data di chiusura dell'esercizio oggetto del presente bilancio:

Descrizione	Importo
Debiti c/retribuzioni	201.591
Debiti v/dipendenti ferie, permessi, ROL etc.	209.269
Depositi cauzionali ricevuti	16.300
Debiti vari	496

### Variazioni e scadenza dei debiti

L'importo totale dei debiti è collocato nella sezione "passivo" dello Stato patrimoniale alla classe "D" per un importo complessivo di euro 20.579.331.

Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle singole voci che compongono la classe Debiti.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Obbligazioni</b>	-	0	-	-	-
<b>Obbligazioni convertibili</b>	-	0	-	-	-
<b>Debiti verso soci per finanziamenti</b>	-	0	-	-	-
<b>Debiti verso banche</b>	-	0	-	-	-
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	-	0	-	-	-
<b>Acconti</b>	-	0	-	-	-
<b>Debiti verso fornitori</b>	4.824.917	(702.120)	4.122.797	4.122.797	-
<b>Debiti rappresentati da titoli di credito</b>	-	0	-	-	-
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	-	0	-	-	-
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	-	0	-	-	-
<b>Debiti verso controllanti</b>	14.039.877	201.845	14.241.722	7.241.722	7.000.000
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	-	0	-	-	-
<b>Debiti tributari</b>	155.576	1.188.854	1.344.430	1.344.430	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	105.594	(2.299)	103.295	103.295	-
<b>Altri debiti</b>	781.195	(14.108)	767.087	427.656	339.431
<b>Totale debiti</b>	19.907.159	672.172	20.579.331	13.239.900	7.339.431

In ossequio al disposto dell'art. 2427 c. 1 n. 6 C.C., si evidenzia che non esistono debiti di durata residua superiore a cinque anni.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 c. 1 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei debiti, si precisa che tutti i debiti presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del c. 1 n. 6 dell'art. 2427 C.C., si segnala che non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

### Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

#### **Finanziamenti effettuati dai soci alla società (Art. 2427 c. 1 n. 19-bis C.C.)**

La società ha ricevuto dal socio TPER un finanziamento per il quale non è stato contrattualmente previsto il rimborso postergato rispetto alla soddisfazione degli altri creditori "non soci".  
Il Prestito ricevuto è fruttifero.

## **Ratei e risconti passivi**

### **CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO**

Nella classe E."Ratei e risconti" sono iscritti costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

In tali voci sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo.

I ratei ed i risconti passivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 ammontano a euro 38.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel prospetto che segue.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	42	(4)	38
<b>Risconti passivi</b>	-	0	-
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	42	(4)	38

La variazione intervenuta è relativa a normali fatti di gestione.

## Nota integrativa, conto economico

### Introduzione

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 compongono il Conto economico.

## Valore della produzione

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite di beni sono stati iscritti al momento del trasferimento della proprietà, che, normalmente, si identifica con la consegna o la spedizione dei beni, considerate la clausole contrattuali di fornitura.

I proventi per le prestazioni di servizi sono stati, invece, iscritti solo al momento della conclusione degli stessi, con l'emissione della fattura o con l'appostia "comunicazione" inviata al cliente.

I ricavi e i proventi sono stati indicati al netto dei resi, degli sconti, di abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi e ammontano a euro 18.721.274.

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

Come richiesto dall'art. 2427 c. 1 n. 10 C.C., la ripartizione dei ricavi per categorie di attività è evidenziata nel seguente prospetto.

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017
Altri ricavi caratteristici	20.959	20.449
Lavorazioni c/terzi	3.198.790	2.189.395
Vendite accessori/ricambi	21.196	18.530
Vendite beni di consumo	7.770	5.088
Prestazioni di servizi	15.472.558	12.735.600
<b>TOTALE</b>	<b>18.721.274</b>	<b>14.969.062</b>

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Con riguardo alla ripartizione per aree geografiche dei ricavi delle vendite e delle prestazioni, di cui all'art. 2427 c. 1 n. 10 C.C., si precisa che tutti i ricavi rilevati nella classe A del Conto economico sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

### Contributi c/esercizio

Si evidenzia che la voce A.5 comprende anche la quota, di competenza dell'esercizio in corso, dei contributi in conto esercizio erogati ad abbattimento del costo lavoro per euro 481.720 .

## Costi della produzione

I costi e gli oneri della classe B del Conto economico, classificati per natura, sono stati indicati al netto di resi, sconti di natura commerciale, abbuoni e premi, mentre gli sconti di natura finanziaria sono stati rilevati nella voce C.16, costituendo proventi finanziari.

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci includono anche i costi accessori di acquisto (trasporti, assicurazioni, carico e scarico, ecc.) qualora il fornitore li abbia inclusi nel prezzo di acquisto delle materie e merci. In caso contrario, sono stati iscritti tra i costi per servizi (voce B.7).

Si precisa che l'IVA non recuperabile è stata incorporata nel costo d'acquisto dei beni. Sono stati imputati alle voci B.6, B.7 e B.8 non solo i costi di importo certo risultanti da fatture ricevute dai fornitori, ma anche quelli di importo stimato non ancora documentato, per i quali sono stati effettuati appositi accertamenti.

Nel complesso, i costi della produzione di competenza dell'esercizio chiuso al 31/12/2018, al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale e degli abbuoni, ammontano a euro 14.951.994.

## Proventi e oneri finanziari

Nella classe C del Conto economico sono stati rilevati tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria dell'impresa, caratterizzata dalle operazioni che generano proventi, oneri, plusvalenze e minusvalenze da cessione, relativi a titoli, partecipazioni, conti bancari, crediti iscritti nelle immobilizzazioni e finanziamenti di qualsiasi natura attivi e passivi, e utili e perdite su cambi.

I proventi e oneri di natura finanziaria sono stati iscritti in base alla competenza economico-temporale.

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

Gli interessi e altri oneri finanziari sono iscritti alla voce C.17 di Conto economico sulla base di quanto maturato nell'esercizio al netto dei relativi risconti.

In ottemperanza al disposto dell'art. 2427 c. 1 n. 12 C.C., si fornisce il dettaglio, in base alla loro origine, degli interessi ed oneri finanziari iscritti alla voce C.17 di Conto economico.

#### Composizione oneri finanziari (art.2427 c.1 n.12)

Oneri	31/12/2018	31/12/2017
Int. passivi debiti finanz. frutt. contr.	0	13.300
Int. passivi debiti v/fornitori	2	0
Altri oneri finanziari	501	0
<b>TOTALE ONERI FINANZIARI</b>	<b>503</b>	<b>13.300</b>

Nell'esercizio chiuso al 31/12/2018 sussistono oneri straordinari di competenza per euro 67.183.

Nell'esercizio chiuso al 31/12/2018 sussistono proventi straordinari di competenza per euro 127.727.

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

La voce relativa alle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate è iscritta alle voci 20 del Conto Economico per euro 1.280.537.

### Imposte dirette

Le imposte sono rilevate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto le imposte correnti da liquidare per l'esercizio determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

IRES	1.078.845
IRAP	201.692
Imposte differite	0
Imposte anticipate	0
<b>TOTALI</b>	<b>1.280.537</b>

Al fine di meglio comprendere la dimensione della voce "20-Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate", qui di seguito si riporta un prospetto che consente la "riconciliazione" dell'onere fiscale teorico da bilancio con l'imponibile fiscale ed evidenza, nel contempo, l'aliquota effettivamente applicata.

### Determinazione utile fiscale:

Utile civile ante imposte	4.242.672
variazioni in aumento	280.615

---

variazioni in diminuzione	- 28.102
Reddito IRES	4.495.185
<b>Ires esercizio</b>	<b>1.078.844</b>

**Determinazione imponibile IRAP**

Differenza valori e costi produzione ai fini IRAP	9.389.821
variazioni in aumento	114.073
variazioni in diminuzione	- 16.195
deduzioni IRAP	- 4.316.108
Imponibile IRAP	5.171.590
<b>Irap esercizio</b>	<b>201.692</b>

## Nota integrativa, altre informazioni

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31/12/2018, nella presente sezione della Nota integrativa si forniscono, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2427 C.C. nonché di altre disposizioni di legge, le seguenti informazioni:

- Dati sull'occupazione
- Compensi revisore legale o società di revisione
- Titoli emessi dalla società
- Informazioni sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società
- Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

Inoltre, si precisa che nel commento finale alla presente sezione della Nota integrativa sono state fornite le ulteriori seguenti informazioni:

- Patrimoni destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 20 c.c.)
- Finanziamenti destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 n. 21 c.c.)
- Operazioni realizzate con parti correlate (art. 2427 c. 1 n. 22-bis c.c.)
- Natura e obiettivo economico di accordi non risultanti dallo stato patrimoniale (art. 2427 c. 1 n. 22-ter c.c.)
- Eventuali effetti significativi delle variazioni nei cambi valutari verificatesi successivamente alla chiusura dell'esercizio (art. 2427 c.1 6-bis c.c.)
- Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2428 c. 3 n. 5 c.c.)
- Informazioni relative al valore equo "fair value" degli strumenti finanziari derivati (art. 2427-bis c. 1 n.1 c.c.).
- Rendiconto finanziario

## Dati sull'occupazione

### **Numero medio dei dipendenti ripartito per categorie (art. 2427 c. 1 n. 15 C.C.)**

Il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria, è evidenziato nel seguente prospetto:

	<b>TESTE AL 31/12/2018</b>	<b>EQUIVALENTI AL 31/12/2018</b>
Dirigente	1	1
Impiegato	20	19,21
Operaio	66	69,08
Quadro	2	2
CCC	1	1
<b>Totale complessivo</b>	<b>90</b>	<b>92,29</b>

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

### **Ammontare complessivo dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto (art. 2427 c. 1 n. 16 C.C.)**

I compensi spettanti, le anticipazioni e i crediti concessi agli Amministratori e ai Sindaci nel corso dell'esercizio in commento, nonché gli impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate, risultano dal seguente prospetto:

<b>Amministratori / Collegio Sindacale</b>	<b>Compenso</b>
Amministratore Unico compenso	63.638

Amministratori / Collegio Sindacale	Compenso
Amministratore Unico - rimborsi	23.908
Collegio Sindacale - indennità e rimborsi spese	29.120

Si precisa che nell'esercizio in commento nessuna anticipazione e nessun credito sono stati concessi ad amministratori e a sindaci, come pure non sono state prestate garanzie o assunti impegni nei confronti dei medesimi amministratori e sindaci.

## Titoli emessi dalla società

### Azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli o valori simili emessi dalla società (art. 2427 c. 1 n. 18 C.C.)

La società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili, titoli o altri valori similari.

## Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

### Numero e caratteristiche degli altri strumenti finanziari emessi dalla società (art. 2427 c. 1 n. 19 C.C.)

La società non ha emesso alcun tipo di strumento finanziario.

## Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Nel sistema dei rischi sono iscritte le fidejussioni ricevute da terzi, l'impegno relativo alla fornitura ricambi da parte del Socio TPER, così come previsto dal contratto di affitto del ramo di azienda a suo tempo stipulato con obbligo di riacquisto degli stessi a fine contratto.

I conti d'ordine ammontano a euro 17.382.704 e risultano così composti:

FORNITURA RICAMBI	11.583.810
MAGAZZINO V/TERZI DOTAZIONE NUOVE FORNITURE	1.051.465
FIDEJUSSIONI RICEVUTE	1.649.371
MAGAZZINO PIOVE DI SACCO C/TERZI	1.410.179

Con riferimento a quanto chiesto dall'art. 2427 c.1 n.9 C.C., alla data di chiusura dell'esercizio non si rilevano impegni che non risultino dallo Stato Patrimoniale e dai Conti d'Ordine.

## Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

### Patrimoni destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 n. 20 C.C.)

La società non ha costituito patrimoni destinati a uno specifico affare.

### Finanziamenti destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 n. 21 C.C.)

La società non ha in essere, alla data di chiusura dell'esercizio in commento, contratti di finanziamento destinati a uno specifico affare.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

### Operazioni realizzate con parti correlate (art. 2427 c. 1 n. 22-bis C.C.)

Al fine di assicurare il rispetto delle disposizioni legislative e, in particolare, di quanto stabilito dal D.Lgs. 3/11/2008 n. 173 in materia di informativa societaria riguardante le operazioni con parti correlate, la società, nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2018, ha provveduto a definire i criteri di individuazione delle operazioni concluse con le suddette parti correlate.

Le operazioni in argomento sono state effettuate, di norma, a condizioni analoghe a quelle applicate per operazioni concluse con soggetti terzi indipendenti. Le operazioni sono state effettuate sulla base di valutazioni di reciproca convenienza economica così come la definizione delle condizioni da applicare è avvenuta nel rispetto della correttezza.

I rapporti di natura patrimoniale intrattenuti nel corso del 2018 con la controllante e con le società collegate sono già evidenziati nelle tabelle di dettaglio dei crediti e debiti ai quali si fa rinvio.

Per quanto riguarda quelli di natura **economica** gli stessi sono compresi nelle seguenti voci del Conto Economico e per gli importi di seguito indicati:

Voce di Conto Economico	Importo Controllante	Importo Collegata
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	15.462.933	2.253.213
A5) Altri ricavi e proventi	481.720	0
B6) Costi per materie prime, sussid., di consumo e merci	0	0
B7) Costi per servizi	616.023	608.150
B8) Costi per godimento beni di terzi	372.315	0
B9) Costi del personale	171.551	0
B14) Oneri diversi di gestione	0	0
C17) Interessi e altri oneri finanziari	0	0

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

### Natura e obiettivo economico di accordi non risultanti dallo stato patrimoniale (art. 2427 c. 1 n. 22-ter C.C.)

Non sussistono accordi non risultanti dallo Stato patrimoniale dotati dei requisiti di cui al n. 22-ter dell'art. 2427 C. C.

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

### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 c. 1 n. 22-quater C.C.)

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non si sono rilevati fatti di rilievo tali da essere oggetto di illustrazione nella presente nota integrativa.

## Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

La società redige il bilancio consolidato ai sensi dell'art. 27 del D.Lgs. 127/1991 in qualità di consolidata della controllante TPER S.p.A. con sede in Bologna, Via di Salcioto n.3, che provvede all'obbligo di legge.

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

### Informazioni relative al valore equo "fair value" degli strumenti finanziari derivati (art.2427-bis c.1 n.1 C.C.)

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano utilizzati strumenti finanziari derivati, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

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

### Informazioni sulla società o l'ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento (art. 2497-bis C.C.)

La società è soggetta alla direzione e al coordinamento da parte della società TPER S.p.A. a partire dal 1° febbraio 2012, sino a tale data la direzione ed il coordinamento facevano capo alla società Ferrovie Emilia Romagna Srl; la TPER S.p.A., in forza del controllo della società ai sensi dell'articolo 2359 C.C., realizzato mediante il possesso di una partecipazione al capitale sociale della medesima pari al 100,00% imprime un'attività di indirizzo alla società, influenzando sulle decisioni prese dalla medesima.

Ai fini di una maggiore trasparenza in merito all'entità del patrimonio posto a tutela dei creditori e degli altri soci della società, nell'eventualità che dall'attività di direzione e coordinamento della società TPER SpA derivi un pregiudizio all'integrità del patrimonio della società, ovvero alla redditività e al valore della partecipazione sociale, si riporta di seguito un prospetto riepilogativo dei dati relativi all'ultimo bilancio approvato (31/12/2017) della controllante.

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

	31/12/2017	31/12/2016
<b>ATTIVITA'</b>		
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		
Attività materiali	198.089.759	166.434.013
Immobili	3.412.688	4.338.813
Materiale rotabile	155.738.954	123.157.756
Infrastrutture	38.423.659	38.763.490
Altre attività materiali	514.458	173.953
Attività immateriali	1.214.097	865.731
Avviamento e altre attività immateriali a vita utile indefinita	0	0
Diritti concessori		
Altre attività immateriali	1.214.097	865.731
Partecipazioni	54.689.056	54.689.056

Attività finanziarie	12.746.058	8.197.543
Attività finanziarie per contributi		
Altre attività finanziarie	12.746.058	8.197.543
Attività per imposte anticipate		
Altre attività		
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>266.738.969</b>	<b>230.186.344</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>		
Attività commerciali	107.703.519	101.798.141
Rimanenze	10.790.374	10.113.617
Crediti commerciali	96.913.145	91.684.524
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	59.320.973	25.621.603
Attività finanziarie	19.369.597	6.538.618
Attività finanziarie per contributi	18.911.353	6.538.618
Altre attività finanziarie	458.245	
Attività per imposte sul reddito correnti	1.738.657	1.865.775
Altre attività	17.907.792	10.381.375
Attività destinate alla vendita o connesse ad attività operative cessate		
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>206.040.539</b>	<b>146.205.512</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>472.779.509</b>	<b>376.391.856</b>
<b>PASSIVITA'</b>		
Patrimonio netto	147.154.306	143.626.970
Capitale emesso	68.492.702	68.492.702
Riserve	47.154.083	44.237.448
Utili / (perdite) portate a nuovo	24.027.782	25.515.639
Utile / perdita attuariale	(747.227)	(893.881)
Utile / perdita dell'esercizio	8.226.966	6.275.063
Patrimonio netto di pertinenza di Terzi		
Capitale e riserve di terzi		
Utile / (perdita) di terzi		
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>147.154.306</b>	<b>143.626.970</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>		
Passività commerciali	5.493.145	4.696.916

Fondi per accantonamenti	59.716.256	57.850.739
Fondi per benefici ai dipendenti	25.709.717	28.754.702
Fondo per ripristino e sostituzione materiale rotabile	5.394.133	5.394.133
Altri fondi	28.612.407	23.701.905
Passività finanziarie	113.504.652	24.804.529
Prestiti obbligazionari	94.212.275	
Finanziamenti a medio/lungo termine	18.616.455	23.935.441
Derivati	335.228	507.355
Altre passività finanziarie	340.695	361.733
Passività per imposte differite	2.845.544	2.940.909
Altre passività	20.907.702	20.780.916
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>202.467.298</b>	<b>111.074.009</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>		
Passività commerciali	71.803.274	63.165.233
Fondi per accantonamenti quota corrente	3.074.090	5.495.964
Fondi per benefici ai dipendenti	2.135.007	1.811.263
Fondo per ripristino e sostituzione materiale rotabile		
Altri fondi Correnti	939.083	3.684.701
Passività finanziarie	10.627.049	11.497.328
Scoperti di conto corrente		
Finanziamenti a breve termine		
Derivate		
Finanziamenti a medio/lungo termine	8.080.428	5.318.987
Altre passività finanziarie	2.546.621	6.178.341
Passività per imposte sul reddito correnti	471.125	185.964
Altre passività correnti	37.182.368	41.346.389
Passività connesse ad attività operative cessate		
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>123.157.905</b>	<b>121.690.877</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>325.625.203</b>	<b>232.764.886</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>472.779.509</b>	<b>376.391.856</b>

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

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Ricavi	244.325.449	240.755.628
Servizi linea TPL	167.735.919	165.466.903
Servizi linea ferrovia	60.436.348	58.770.781
Parcheggi e car sharing	16.153.182	16.517.944
Altri proventi	10.327.279	12.326.449
Costi operativi	220.932.432	223.203.200
Costo del personale	115.148.600	115.384.566
Costo per servizi	65.674.255	65.383.267
Materie prime e materiali	27.539.562	27.751.067
Godimento beni di terzi	10.452.199	11.240.820
Altri costi operativi	2.117.815	3.443.480
Ammortamenti	11.172.383	8.366.417
Ammortamenti attività materiali	10.794.257	7.932.001
Ammortamenti attività immateriali	378.126	434.415
Svalutazioni / (ripristini) di valore	4.371.434	557.029
Variazione dei fondi per accantonamenti	2.720.966	7.853.761
Variazione fondo per ripristino e sostituzione materiale rotabile	0	2.329.948
Variazione altri fondi	2.720.966	5.523.813
<b>Risultato operativo</b>	<b>15.455.513</b>	<b>13.101.670</b>
Proventi finanziari	258.756	169.033
Dividendi	54.676	55.142
Altri proventi finanziari	204.080	113.891
Oneri finanziari	1.305.811	296.722
Oneri da prestiti obbligazionari	573.789	
Oneri da finanziamenti	462.946	135.897
Altri oneri finanziari	269.076	160.825
Totale proventi / (oneri) finanziari	(1.047.054)	(127.689)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>14.408.459</b>	<b>12.973.981</b>
Oneri fiscali		
Imposte correnti sul reddito	6.323.169	7.800.000
Imposte anticipate e differite	(141.676)	(1.101.081)
<b>Risultato netto d'esercizio</b>	<b>8.226.966</b>	<b>6.275.063</b>

## **Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124**

### **Informativa sulle Provvidenze Pubbliche di cui all'art.1 comma 125 della L.124/2017**

Nulla si rileva al riguardo per l'esercizio in commento.

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

### **Proposta di destinazione dell'utile di esercizio**

Sulla base di quanto esposto si propone di destinare l'utile di esercizio, ammontante a complessivi euro 3.163.827 , come segue:

- quanto ad euro 505.501 alla Riserva Legale così che essa raggiunge l'importo di euro 620.000 pari al quinto del Capitale Sociale;
- quanto al residuo di euro 2.658.326 alla Riserva Straordinaria facoltativa.

BOLOGNA, li 29 MARZO 2019  
L'Amministratore Unico  
Ghetti Danilo

---

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

La sottoscritta Dott.ssa Maria Isabella De Luca, 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.