

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

## Bilancio di esercizio al 31-12-2017

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

# Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	14.700	19.600
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	4.444	6.825
6) immobilizzazioni in corso e acconti	476.378	-
7) altre	210.791	327.321
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>706.313</b>	<b>353.746</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	40.871	33.398
2) impianti e macchinario	142.650	161.670
3) attrezzature industriali e commerciali	539.656	495.721
4) altri beni	86.117	111.260
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>809.294</b>	<b>802.049</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>2) crediti</b>		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	32.245	5
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>32.245</b>	<b>5</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>32.245</b>	<b>5</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>32.245</b>	<b>5</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>1.547.852</b>	<b>1.155.800</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	18.250.390	16.763.485
<b>Totale rimanenze</b>	<b>18.250.390</b>	<b>16.763.485</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	234.323	177.595
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>234.323</b>	<b>177.595</b>
<b>3) verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.408.564	1.176.174
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>1.408.564</b>	<b>1.176.174</b>
<b>4) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.220.000	5.898.406
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	2.021.615
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>2.220.000</b>	<b>7.920.021</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	384.503	233.962
esigibili oltre l'esercizio successivo	35.213	35.213
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>419.716</b>	<b>269.175</b>
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.885	107.602
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>2.885</b>	<b>107.602</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>4.285.488</b>	<b>9.650.567</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		

1) depositi bancari e postali	39.793	372.001
3) danaro e valori in cassa	1.021	809
Totale disponibilità liquide	40.814	372.810
Totale attivo circolante (C)	22.576.692	26.786.862
D) Ratei e risconti	65	3.511
Totale attivo	24.124.609	27.946.173
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	3.100.000	3.100.000
IV - Riserva legale	63.403	41.783
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	(1)	1
Totale altre riserve	(1)	1
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	51.096	21.620
Totale patrimonio netto	3.214.498	3.163.404
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.002.910	1.111.749
<b>D) Debiti</b>		
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.824.917	5.293.171
Totale debiti verso fornitori	4.824.917	5.293.171
<b>10) debiti verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	252.235
Totale debiti verso imprese collegate	-	252.235
<b>11) debiti verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.039.877	10.007.554
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.000.000	7.000.000
Totale debiti verso controllanti	14.039.877	17.007.554
<b>12) debiti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	155.576	140.020
Totale debiti tributari	155.576	140.020
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	105.594	135.532
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	105.594	135.532
<b>14) altri debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	435.891	475.438
esigibili oltre l'esercizio successivo	345.304	362.235
Totale altri debiti	781.195	837.673
Totale debiti	19.907.159	23.666.185
E) Ratei e risconti	42	4.835
Totale passivo	24.124.609	27.946.173

## Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.969.062	15.199.024
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	481.720	481.720
altri	228.570	33.728
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>710.290</b>	<b>515.448</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>15.679.352</b>	<b>15.714.472</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.513.280	6.948.364
7) per servizi	5.564.834	4.843.878
8) per godimento di beni di terzi	874.329	833.664
9) per il personale		
a) salari e stipendi	3.402.289	3.403.002
b) oneri sociali	990.087	1.022.363
c) trattamento di fine rapporto	239.065	235.952
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>4.631.441</b>	<b>4.661.317</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	123.811	136.231
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	162.337	149.972
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	40.809	-
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>326.957</b>	<b>286.203</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(1.486.905)	(1.961.998)
14) oneri diversi di gestione	130.004	36.350
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>15.553.940</b>	<b>15.647.778</b>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	125.412	66.694
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	59	47
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>59</b>	<b>47</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>59</b>	<b>47</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	13.300	4.200
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>13.300</b>	<b>4.200</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(13.241)</b>	<b>(4.153)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>112.171</b>	<b>62.541</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	61.075	40.921
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>61.075</b>	<b>40.921</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>51.096</b>	<b>21.620</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	51.096	21.620
Imposte sul reddito	61.075	40.921
Interessi passivi/(attivi)	13.241	4.153
(Dividendi)	-	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	125.412	66.694
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	286.148	286.203
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-	235.952
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>-</b>	<b>522.155</b>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	-	588.849
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.486.905)	(1.961.998)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(56.728)	951.676
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(468.254)	740.257
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	3.446	(16.326)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(4.793)	(741)
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(2.013.234)</b>	<b>(287.132)</b>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	-	301.717
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(13.241)	(4.153)
(Imposte sul reddito pagate)	-	(49.740)
Dividendi incassati	-	0
(Utilizzo dei fondi)	-	0
Altri incassi/(pagamenti)	-	(454.062)
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>-</b>	<b>(400.169)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>60.056</b>	<b>(98.452)</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(7.245)	0
Disinvestimenti	-	4.381
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(352.567)	0
Disinvestimenti	-	75.451
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	(32.240)	481.720
Disinvestimenti	-	0
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	-	0
Disinvestimenti	-	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	-	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(392.052)</b>	<b>401.888</b>

C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-	0
Accensione finanziamenti	-	0
(Rimborso finanziamenti)	-	0
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	-	0
(Rimborso di capitale)	-	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	-	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-	0
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(331.996)</b>	<b>303.436</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	372.001	-
Assegni	0	-
Danaro e valori in cassa	809	-
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>372.810</b>	<b>69.374</b>
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	39.793	372.001
Danaro e valori in cassa	1.021	809
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>40.814</b>	<b>372.810</b>

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

## Nota integrativa, parte iniziale

### Introduzione

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2017, 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. È 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 31/12/2017, 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);
- immobilizzazioni immateriali in corso e acconti.

##### **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 espese in bilancio alla voce B.I. dell'attivo dello Stato patrimoniale e ammontano, al netto dei fondi, a euro 706.313.

##### **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 14.700 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 4.444 ammortizzati in quote costanti in n.5 anni.

#### Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti

Nell'esercizio in commento si rilevano, alla voce B.I.6, per euro 476.378 che accoglie costi sostenuti ed in corso alla fine dell'esercizio per manutenzioni e ripristini effettuati e da effettuarsi su beni di terzi in ottemperanza a specifici obblighi contrattuali.

#### Altre Immobilizzazioni Immateriali

I costi iscritti in questa voce residuale, classificata nell'attivo di Stato patrimoniale alla voce B.I.7 per euro 210.791, 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 manutenzioni straordinarie su beni di terzi, 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.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

#### B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Saldo al 31/12/2017	706.313
Saldo al 31/12/2016	353.746
Variazioni	352.567

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			20.562
ALTRI COSTI PLUREINN.	425.288			425.288
MANUTENZ.FABBR.TERZI	62.328			62.328
MANUTENZ. BENI TERZI	156.398			156.398
<b>TOT IMMOB.IMMAT.</b>	<b>689.076</b>			<b>689.076</b>
VOCE/RIF.	SALDO INIZIALE (A)	ACQUIS. (B)	RICLASS. CESSIONE (C)	S.DO FINALE (A+B-C)
<b>INCR.PATR.IN CORSO</b>		<b>476.378</b>		<b>476.378</b>
VOCE/RIF.	SALDO INIZIALE (A)	AMM.TI (B)	RICLASS. CESSIONE (C)	S.DO FINALE (A+B-C)
SPESE D'IMPIANTO	4.900	4.900	0	9.800
SOFTWARE	13.737	2.381	0	16.118

ALTRI COSTI PLUREINN.	198.915	78.658	0	277.573
MANUTENZ.FABBR.TERZI	34.952	9.873		44.826
MANUTENZ. BENI TERZI	82.825	28.000	0	110.824
<b>TOT IMMOB.IMMAT.</b>	<b>335.329</b>	<b>123.811</b>	<b>0</b>	<b>459.141</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 809.294, rispecchiando la seguente classificazione:

- 1) terreni e fabbricati;
- 2) impianti e macchinario;
- 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 31/12/2017 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 31/12/2017	809.294
Saldo al 31/12/2016	802.049
Variazioni	7.245

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

VOCE/RIF.	SALDO INIZIALE (A)	ACQUIS. (B)	RICLASS. CESSIONE (C)	S.DO FINALE (A+B-C)
COSTRUZIONI LEGGERE	44.250	12.525		56.775
<b>TOT TERRENI E FABBR.</b>	<b>44.250</b>	<b>965.281</b>		<b>1.009.531</b>

VOCE/RIF.	SALDO INIZIALE (A)	ACQUIS. (B)	RICLASS. CESSIONE (C)	S.DO FINALE (A+B-C)
MACCHINARI SPECIFICI	190.200			190.200
IMPIANTI TELEFONICI	329			329
<b>TOT IMP. E MACCHINARI</b>	<b>190.529</b>			<b>190.529</b>

VOCE/RIF.	SALDO INIZIALE (A)	ACQUIS. (B)	RICLASS. CESSIONE (C)	S.DO FINALE (A+B-C)
ATTREZZ VARIA MINUTA	727.088	139.960		867.048
<b>TOT ATTREZZATURE</b>	<b>727.088</b>	<b>139.960</b>		<b>867.048</b>

VOCE/RIF.	SALDO INIZIALE (A)	ACQUIS. (B)	RICLASS. CESSIONE (C)	S.DO FINALE (A+B-C)
MACCHINE ELETTRONICHE	70.452	10.577		81.029
ARREDAMENTO	54.990	6.521		61.511
AUTOMEZZI STRUMENTALI	121.196			121.196
<b>TOT ALTRI BENI MAT.</b>	<b>246.639</b>	<b>17.098</b>		<b>263.737</b>

VOCE/RIF.	SALDO INIZIALE (A)	ACQUIS. (B)	RICLASS. CESSIONE (C)	S.DO FINALE (A+B-C)
VOCE/RIF.	SALDO INIZIALE (A)	AMM.TI (B)	RICLASS. CESSIONE (C)	S.DO FINALE (A+B-C)
COSTRUZIONI LEGGERE	10.853	5.051		15.904
<b>TOT TERRENI E FABBR.</b>	<b>10.853</b>	<b>5.051</b>	<b>0</b>	<b>15.904</b>

VOCE/RIF.	SALDO INIZIALE (A)	AMM.TI (B)	RICLASS. CESSIONE (C)	S.DO FINALE (A+B-C)
MACCHINARI SPECIFICI	28.530	19.020		47.550

IMPIANTI TELEFONICI	329			329
<b>TOT IMP. E MACCHINARI</b>	<b>28.859</b>	<b>19.020</b>	<b>0</b>	<b>47.879</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>
ATTREZZ VARIA MINUTA	231.367	96.025		327.392
<b>TOT ATTREZZATURE</b>	<b>231.367</b>	<b>96.025</b>	<b>0</b>	<b>327.392</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	39.149	11.775		50.924
ARREDAMENTO	23.727	6.990		30.717
AUTOMEZZI STRUMENTALI	72.503	23.475		95.978
<b>TOT ALTRI BENI MAT.</b>	<b>135.379</b>	<b>42.241</b>	<b>0</b>	<b>177.619</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 31/12/2017, le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte ai seguenti valori:

Saldo al 31/12/2017	32.245
Saldo al 31/12/2016	5
Variazioni	32.240

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 31/12/2017 **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	5	32.240	32.245	32.245
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>5</b>	<b>32.240</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-~~b~~ 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 31/12/2017 è pari a euro 22.576.692. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in diminuzione pari a euro 4.210.170.

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, a differenza dell'esercizio precedente, il metodo del costo medio ponderato. Tale variazione di metodo è diretta conseguenza del fatto che la nostra società redige il bilancio consolidato quale controllata della TPER SpA che adotta quale metodo di valutazione del proprio magazzino il costo medio ponderato ai sensi dei principi contabili IAS.

Tale variazione ha comportato un maggior valore per euro 51.841 compresi nel valore di saldo delle rimanenze finali.

##### **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 18.250.390.

Il prospetto che segue espone il dettaglio delle variazioni intervenute nell’esercizio chiuso al 31/12/2017 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>	16.763.485	1.486.905	18.250.390
<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>	16.763.485	1.486.905	18.250.390

### **Crediti iscritti nell'attivo circolante**

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

Nel bilancio dell’esercizio chiuso al 31/12/2017, 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 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 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 corrispondono 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 1.408.564
- alla voce C.II.4 Crediti v/controlanti per euro 2.220.000

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 4.285.488.

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	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	177.595	56.728	234.323	234.323	-
<b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	-	0	-	-	-
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	1.176.174	232.390	1.408.564	1.408.564	-
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	7.920.021	(5.700.021)	2.220.000	2.220.000	-
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	-	0	-	-	-
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	269.175	150.541	419.716	384.503	35.213
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	-	0	-		
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	107.602	(104.717)	2.885	2.885	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	9.650.567	(5.365.079)	4.285.488	4.250.275	35.213

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	1.500.000
Crediti comm. v/controlante TPER per fatt. da em. entro l'esercizio	720.000
Crediti comm. v/collegate DINAZZANO esigibili entro l'esercizio	1.407.270
Crediti comm. v/collegate DINAZZANO per fatt. da em. entro l'esercizio	1.294

### 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 2.885.

#### Importi esigibili entro 12 mesi

Descrizione	Importo
INAIL da compens./credito	2.885

### 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 31/12/2017 **non sono presenti** strumenti finanziari derivati attivi, né sono stati incorporati 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 40.814, 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
<b>Depositi bancari e postali</b>	372.001	(332.208)	39.793
<b>Assegni</b>	-	0	-
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	809	212	1.021
<b>Totale disponibilità liquide</b>	372.810	(331.996)	40.814

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 31/12/2017 ammontano a euro 65. Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	616	(557)	59
<b>Risconti attivi</b>	2.894	(2.888)	6
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	3.511	(3.446)	65

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 31/12/2017, compongono il Patrimonio netto e il Passivo di Stato patrimoniale.

### 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 31/12/2017, compongono il Patrimonio netto e il Passivo di Stato patrimoniale.

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

#### Voce A – Variazioni del Patrimonio Netto

Il patrimonio netto ammonta a euro 3.214.498 ed evidenzia una variazione in aumento di euro 51.094 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	Decrementi			
Capitale	3.100.000	-	-	-			3.100.000
Riserva legale	41.783	-	21.620	-			63.403
Altre riserve							
Varie altre riserve	1	-	-	2			(1)
Totale altre riserve	1	-	-	-			(1)
Utile (perdita) dell'esercizio	21.620	(21.620)	-	-	51.096		51.096
Totale patrimonio netto	3.163.404	(21.620)	21.620	2	51.096		3.214.498

### 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.

#### Riserva da arrotondamento all'unità di euro

Al solo fine di consentire la quadratura dello Stato patrimoniale, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017 è stata iscritta una Riserva da arrotondamento pari a euro -1. Non essendo esplicitamente contemplata dalla tassonomia

relativa allo Stato patrimoniale, detta riserva è stata inserita nella sotto-voce Varie altre riserve.

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	3.100.000	B	3.100.000
Riserva Legale	63.403	A, B	63.403
Altre Riserve			
Varie Altre Riserve	(1)		-

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Totale Altre Riserve</b> (1)			-
<b>Utile dell'esercizio</b>	51.096		-
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	3.214.498		
<b>Quota non distribuibile</b>			3.214.498
<b>Residua quota distribuibile</b>			-

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 1.002.910;
- nella voce D.13 del passivo i debiti relativi alle quote non ancora versate al 31/12/2017 per euro 18.712. 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
<b>Valore di inizio esercizio</b>	1.111.749
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	239.065
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	347.904
<b>Totale variazioni</b>	(108.839)
<b>Valore di fine esercizio</b>	1.002.910

## 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 31/12/2016 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 31/12/2017 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 6.946.333
- da debiti di natura commerciale per fatture da ricevere - fornitore TPER - per un importo pari a euro 93.300
- altri debiti per fatture ricevute - fornitore TPER - per euro 244
- 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	202.064
Debiti v/dipendenti ferie, permessi, ROL etc.	232.932
Debiti vari	894

### 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 19.907.159.

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
Obbligazioni	-	0	-	-	-
Obbligazioni convertibili	-	0	-	-	-
Debiti verso soci per finanziamenti	-	0	-	-	-
Debiti verso banche	-	0	-	-	-
Debiti verso altri finanziatori	-	0	-	-	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Acconti	-	0	-	-	-
Debiti verso fornitori	5.293.171	(468.254)	4.824.917	4.824.917	-
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	0	-	-	-
Debiti verso imprese controllate	-	0	-	-	-
Debiti verso imprese collegate	252.235	(252.235)	-	-	-
Debiti verso controllanti	17.007.554	(2.967.677)	14.039.877	7.039.877	7.000.000
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	0	-	-	-
Debiti tributari	140.020	15.556	155.576	155.576	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	135.532	(29.938)	105.594	105.594	-
Altri debiti	837.673	(56.478)	781.195	435.891	345.304
<b>Totale debiti</b>	<b>23.666.185</b>	<b>(3.759.026)</b>	<b>19.907.159</b>	<b>12.561.855</b>	<b>7.345.304</b>

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 31/12/2017 ammontano a euro 42.

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>	4.835	(4.793)	42
<b>Risconti passivi</b>	-	0	-
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	4.835	(4.793)	42

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 31/12/2017 compongono il Conto economico.

Le modifiche legislative apportate dal D.lgs. n. 139/2015, hanno riguardato anche l'eliminazione dallo schema di Conto economico della sezione straordinaria. Ciò avrebbe tra l'altro comportato la ricollocazione degli oneri e proventi straordinari indicati nell'esercizio precedente secondo le previgenti disposizioni civilistiche nelle altre voci di Conto economico ritenute più appropriate, sulla base della tipologia di evento che ha generato il costo o il ricavo.

Si informa tuttavia che nessun provento e/o onere straordinario era presente nel precedente esercizio e pertanto non si è dovuta effettuare alcuna riallocazione.

## 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 14.969.062.

### 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	31/12/2017	31/12/2016
Altri ricavi caratteristici	20.449	62.791
Lavorazioni c/terzi	2.189.395	2.137.4169
Vendite accessori/ricambi	18.530	57.038
Vendite beni di consumo	5.088	5.354
Prestazioni di servizi	12.735.600	12.936.425
<b>TOTALE</b>	<b>14.969.062</b>	<b>15.199.024</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, ad esclusione di euro 85.589.

### 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.

## 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 31/12/2017, al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale e degli abbuoni, ammontano a euro 15.553.940.

## 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	31/12/2017	31/12/2016
Int. passivi debiti finanz. frutt. contr.	13.300	4.200
<b>TOTALE ONERI FINANZIARI</b>	<b>13.300</b>	<b>4.200</b>

Nell'esercizio chiuso al 31/12/2017 sussistono oneri straordinari di competenza per euro 72.965.

Nell'esercizio chiuso al 31/12/2017 sussistono proventi straordinari di competenza per euro 215.257.

## 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 voce 20 del Conto Economico per euro 61.075.

#### 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	39.442
IRAP	21.633
Imposte differite	0
Imposte anticipate	0
<b>TOTALI</b>	<b>61.075</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	90.538
variazioni in aumento	108.981
variazioni in diminuzione	- 35.179
Reddito IRES	164.340
<b>Ires esercizio</b>	<b>39.442</b>
<b>Determinazione imponibile IRAP</b>	
Differenza valori e costi produzione ai fini IRAP	4.797.661
variazioni in aumento	117.319
variazioni in diminuzione	- 10.324
deduzioni IRAP	- 4.349.964
Imponibile IRAP	554.692
<b>Irap esercizio</b>	<b>21.633</b>

## Nota integrativa, altre informazioni

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31/12/2017, 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>Qualifica</b>	<b>Numero addetti</b>
CO.CO.CO	1
Dirigenti	1
Impiegati	18
Operai	80
Quadri	2
TOTALE COMPLESSIVO	102

## **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	63.657
Amministratore Unico - rimborsi	21.799

Amministratori / Collegio Sindacale	Compenso
Collegio Sindacale - indennità e rimborsi spese	25.194

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 13.665.780 e risultano così composti:

FORNITURA RICAMBI	11.583.810
MAGAZZINO V/TERZI DOTAZIONE NUOVE FORNITURE	1.051.465
FIDEJUSSIONI RICEVUTE	1.030.505

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 31/12/2017, 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 2017 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	12.720.000	2.055.047
A5) Altri ricavi e proventi	481.720	0
B6) Costi per materie prime, sussid., di consumo e merci	0	0
B7) Costi per servizi	698.629	577.000
B8) Costi per godimento beni di terzi	380.390	0
B9) Costi del personale	121.726	0
B14) Oneri diversi di gestione	0	0
C17) Interessi e altri oneri finanziari	13.300	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 Salcieto 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 (31/12/2016) della controllante.

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
<b>Data ultimo bilancio approvato</b>	31/12/2016	31/12/2015
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>	0	0
<b>B) Immobilizzazioni</b>	341.963.593	280.142.555
<b>C) Attivo Circolante</b>	134.065.342	142.402.191
<b>D) Ratei e Risconti attivi</b>	1.840.860	2.634.323
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>477.869.796</b>	<b>425.179.070</b>
<b>A) Patrimonio Netto</b>		
<b>Capitale Sociale</b>	68.492.702	68.492.702
<b>Riserve</b>	44.237.449	36.868.983
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	7.762.927	7.368.465
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	120.493.077	112.730.150
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	39.873.037	33.169.715
<b>C) Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato</b>	27.243.063	29.066.437

<b>D) Debiti</b>	144.872.160	120.680.677
<b>E) Ratei e Risconti passivi</b>	145.388.460	129.532.091
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>477.869.796</b>	<b>425.179.070</b>

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data ultimo bilancio approvato	31/12/2016	31/12/2015
<b>A) Valore della produzione</b>	257.215.585	260.344.361
<b>B) Costi della produzione</b>	241.538.512	243.486.368
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>	(412.931)	(161.072)
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>	161.311	186.288
<b>Imposte sul reddito dell'esercizio</b>	(7.662.527)	(9.514.744)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>7.762.927</b>	<b>7.368.465</b>

## 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 51.096 , interamente alla riserva legale.

BOLOGNA, lì 27 MARZO 2018

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.