

**MA.FER S.R.L. CON SOCIO UNICO****Bilancio di esercizio al 31-12-2019**

<b>Dati anagrafici</b>	
<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

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	4.900	9.800
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	7.853	10.863
7) altre	-	69.058
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>12.753</b>	<b>89.721</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	62.639	38.747
2) impianti e macchinario	162.460	138.830
3) attrezzature industriali e commerciali	441.591	468.059
4) altri beni	160.306	91.795
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>826.996</b>	<b>737.431</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>2) crediti</b>		
<b>d-bis) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	5	32.245
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>5</b>	<b>32.245</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>5</b>	<b>32.245</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>5</b>	<b>32.245</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>839.754</b>	<b>859.397</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	18.146.891	18.731.327
5) acconti	1.420	-
<b>Totale rimanenze</b>	<b>18.148.311</b>	<b>18.731.327</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.240.120	574.989
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>1.240.120</b>	<b>574.989</b>
<b>4) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.805.430	6.737.777
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>3.805.430</b>	<b>6.737.777</b>
<b>5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	499.002	704.911
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>499.002</b>	<b>704.911</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	384.048	43.027
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>384.048</b>	<b>43.027</b>
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	25.280	14.560
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>25.280</b>	<b>14.560</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>5.953.880</b>	<b>8.075.264</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	511.774	247.505
3) danaro e valori in cassa	885	826

Totale disponibilità liquide	512.659	248.331
Totale attivo circolante (C)	24.614.850	27.054.922
D) Ratei e risconti	2.188	333
<b>Totale attivo</b>	<b>25.456.792</b>	<b>27.914.652</b>
<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	3.100.000	3.100.000
IV - Riserva legale	620.000	114.499
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	2.658.324	-
Totale altre riserve	2.658.324	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.168.071	3.163.827
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>8.546.395</b>	<b>6.378.326</b>
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	31.588	-
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>31.588</b>	<b>-</b>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	753.735	897.565
D) Debiti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.121.943	4.122.797
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>3.121.943</b>	<b>4.122.797</b>
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.799.234	7.241.722
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.000.000	7.000.000
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	<b>11.799.234</b>	<b>14.241.722</b>
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	150	-
<b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>150</b>	<b>-</b>
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	128.901	1.344.430
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>128.901</b>	<b>1.344.430</b>
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	101.983	103.295
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>101.983</b>	<b>103.295</b>
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	641.212	487.048
esigibili oltre l'esercizio successivo	331.604	339.431
<b>Totale altri debiti</b>	<b>972.816</b>	<b>826.479</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>16.125.027</b>	<b>20.638.723</b>
E) Ratei e risconti	47	38
<b>Totale passivo</b>	<b>25.456.792</b>	<b>27.914.652</b>

## Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	19.669.765	18.721.274
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	200.717	481.720
altri	570.243	190.296
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>770.960</b>	<b>672.016</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>20.440.725</b>	<b>19.393.290</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.712.960	4.496.733
7) per servizi	4.692.656	4.756.071
8) per godimento di beni di terzi	743.408	848.944
9) per il personale		
a) salari e stipendi	3.927.574	3.666.743
b) oneri sociali	955.879	990.942
c) trattamento di fine rapporto	216.395	229.818
e) altri costi	77.658	53.195
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>5.177.506</b>	<b>4.940.698</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	78.364	118.253
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	195.501	173.231
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	62.714	-
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>336.579</b>	<b>291.484</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	584.436	(480.938)
13) altri accantonamenti	23.761	7.827
14) oneri diversi di gestione	79.859	91.175
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>17.351.165</b>	<b>14.951.994</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>3.089.560</b>	<b>4.441.296</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	105	50
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>105</b>	<b>50</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>105</b>	<b>3.571</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	8.735	503
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>8.735</b>	<b>503</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(8.630)</b>	<b>3.068</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>3.080.930</b>	<b>4.444.364</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	912.859	1.280.537
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>912.859</b>	<b>1.280.537</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>2.168.071</b>	<b>3.163.827</b>



## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.168.071	3.163.827
Imposte sul reddito	912.859	1.280.537
Interessi passivi/(attivi)	8.630	(3.068)
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	34.061
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.089.560	4.475.357
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	23.761	7.827
Ammortamenti delle immobilizzazioni	273.865	291.484
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	216.395	229.818
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	514.021	529.129
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.603.581	5.004.486
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	583.016	(480.937)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(665.131)	(340.666)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.000.854)	(162.120)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.855)	(268)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	9	(4)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	1.168.562	(3.797.110)
Totale variazioni del capitale circolante netto	83.747	(4.781.105)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.687.328	223.381
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(8.630)	3.068
(Imposte sul reddito pagate)	(2.799.923)	(80.743)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(360.225)	(335.163)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(3.168.778)	(412.838)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	518.550	(189.457)
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(285.066)	(101.368)
Disinvestimenti	0	0
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(1.396)	0
Disinvestimenti	0	498.339
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	32.240	0
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(254.222)	396.973
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	0	1
(Rimborso di capitale)	(2)	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(2)	1
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	264.328	207.517
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	247.505	39.793
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	826	1.021
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>248.331</b>	<b>40.814</b>
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	511.774	247.505
Danaro e valori in cassa	885	826
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>512.659</b>	<b>248.331</b>

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

## Nota integrativa, parte iniziale

### Introduzione

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2019, 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 quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante destinato, almeno per un prevedibile arco temporale futuro, pari a 12 mesi, alla produzione di reddito. Per le analisi effettuate su tale tematica, considerando il perdurare della pandemia legata al Covid 19, si rimanda al paragrafo "Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio";
- 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.

### Problematiche di comparabilità e di adattamento

Si rende noto che la Società ai fini di una migliore comparabilità con i saldi esposti negli schemi di bilancio al 31 dicembre 2019, ha proceduto a riclassificare alcune voci di bilancio dell'esercizio precedente .

### 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 31/12/2019, compongono l'Attivo di Stato patrimoniale.

### **Immobilizzazioni**

#### **Immobilizzazioni immateriali**

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

Le immobilizzazioni immateriali comprendono:

- spese di impianto
- 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 12.753.

##### **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 24.500 ammortizzati per euro 19.600, e dunque per un valore netto di euro 4.900, mediante 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 un valore lordo di euro 32.958 ammortizzati per euro 25.105 e dunque per un valore netto di euro 7.853 ammortizzati in quote costanti in n.5 anni.

#### Altre Immobilizzazioni Immateriali

I costi iscritti in questa voce residuale, classificata nell'attivo di Stato patrimoniale alla voce B.I.7 risultano totalmente ammortizzati e dunque pari a zero.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

#### B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Saldo al 31/12/2019	12.753
Saldo al 31/12/2018	89.721
Variazioni	-76.968

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

VOCE/RIF.	SALDO INIZIALE		RICLASS.	SALDO FINALE	F.DO	AMM.TO	CESSIONE	RICLASS.	F.DO AMM. TO	VALORI NETTI
	AL 2018	ACQUIS. CESSIONE								
SPESE D'IMPIANTO	24.500			24.500	14.700	4.900			19.600	4.900
SOFTWARE	31.562	1.396		32.958	20.699	4.407			25.106	7.852
ALTRI COSTI PLURIENNALI DA AMM.	425.288			425.288	356.230	69.058			425.288	
<b>TOT IMMOB. IMMAT.</b>	<b>481.350</b>			<b>482.746</b>	<b>391.629</b>	<b>78.365</b>			<b>469.994</b>	<b>12.752</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 826.996, rispecchiando la seguente classificazione:

- 1) costruzioni leggere;
- 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 31/12/2019 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 31/12/2019	826.996
Saldo al 31/12/2018	737.431
Variazioni	89.565

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

VOCE/RIF.	SALDO INIZIALE		RICLASS.	SALDO FINALE	F.DO	AMM. TO	CESSIONE	RICLASS.	F.DO AMM. TO FINALE	VALORI NETTI AL 31/12/2019
	AL 2018	ACQUIS. CESSIONE								
costruzioni leggere	60.515	31.520		92.035	21.768	7.627			29.396	62.639
Macchinari Specifici	206.200	45.500		251.700	67.370	21.870			89.240	162.460
Impianti telefonici	329			329	329				329	
Attrezzatura varia e minuta	898.716	31.922		930.638	433.577	107.133			540.710	389.928

Attrezzatura specifica	3.050	54.925	57.975	130	6.095	(88)	6.313	51.662
Macchine ufficio elettroniche	92.079	5.519	97.598	64.099	11.213	88	75.224	22.374
Arredamento	61.511		61.511	38.082	6.789		44.871	16.640
Automezzi strumentali	157.057	115.680	272.737	116.670	34.774		151.444	121.293
<b>TOT IMMOB. MAT.</b>	<b>1.479.457</b>	<b>176.124</b>	<b>1.764.523</b>	<b>742.025</b>	<b>195.501</b>		<b>937.527</b>	<b>826.996</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 31/12/2019, le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte ai seguenti valori:

Saldo al 31/12/2019	5
Saldo al 31/12/2018	32.245
Variazioni	-32.240

Esse risultano composte da credito per depositi cauzionali per euro 5.

#### 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 31/12/2019 non sono presenti strumenti finanziari derivati attivi, né sono stati incorporati 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	(32.240)	5	5
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>32.245</b>	<b>(32.240)</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

Come si evince dal prospetto, non esistono crediti immobilizzati di durata residua superiore a cinque anni. Le variazioni nell'esercizio si riferiscono alla restituzione di depositi cauzionali di cui il più rilevante riferibile a Trenitalia.

### 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 31/12/2019 è pari a euro 24.614.850. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in diminuzione pari a euro 2.440.072.

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 18.148.311.

Il prospetto che segue espone il dettaglio delle variazioni intervenute nell'esercizio chiuso al 31/12/2019 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>	18.731.327	(584.436)	18.146.891
<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>	-	1.420	1.420
<b>Totale rimanenze</b>	18.731.327	(583.016)	18.148.311

La società al 31 dicembre 2019 non ha stanziato alcun fondo obsolescenza di magazzino, in quanto vi sono 3 contratti in essere con parti correlate, di seguito Dinazzano Pò, Tper e Trenitalia Tper, i quali prevedono che, a scadenza della concessione acquisteranno il suddetto magazzino sulla base di un corrispettivo pari al costo sostenuto da Mafer al momento dell'acquisto.

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2019, la sottoclasse dell'Attivo C.II Crediti accoglie le seguenti voci:

- 1) verso clienti
- 4) verso controllanti
- 5) verso imprese sottoposte al controllo delle 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**



Il valore dei crediti commerciali corrisponde al valore della differenza tra il valore nominale e il fondo svalutazione crediti costituito nel corso degli esercizi precedenti ed adeguato ad ipotetiche insolvenze; esso è incrementato della quota accantonata nell'esercizio.

Al fine di tenere conto di eventuali perdite, al momento non attribuibili ai singoli crediti, ma fondatamente prevedibili, è stato accantonato al fondo svalutazione crediti un importo complessivo pari a euro 62.714.

Di seguito si riporta tabella con relativa movimentazione:

**MA.FER SRL A SOCIO UNICO - MOVIMENTI FONDI SVALUTAZIONE CREDITI**

	S.DO INIZIALE	ACC. MENTI	UTILIZZI	RICLASSIFICHE	S.DO FINALE
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	31.095	6.720		-	37.815
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI NON DEDUCIBILE	43.146	55.995	-	-	99.141

**Crediti vs. imprese controllanti, verso imprese 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.4 Crediti v/controlanti per euro 3.805.430
- alla voce C.II.5 Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti per euro 499.002

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. Il valore nominale coincide con il 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 5.953.880.

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	574.989	665.131	1.240.120	1.240.120
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	-	0	-	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	-	0	-	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	6.737.777	(2.932.347)	3.805.430	3.805.430
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	704.911	(205.909)	499.002	499.002
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	43.027	341.021	384.048	384.048
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	-	0	-	-
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	14.560	10.720	25.280	25.280
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>8.075.264</b>	<b>(2.121.384)</b>	<b>5.953.880</b>	<b>5.953.880</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	2.016.354
Crediti comm. v/controlante TPER per fatt. da em. entro l'esercizio	1.789.076
Crediti v/impr.sorelle DINAZZANO esigibili entro l'esercizio	12.992
Crediti v/impr. sorelle DINAZZANO per fatt. da em. entro l'esercizio	486.009

### Dettaglio crediti tributari

Irap da compensare	26.348
Ires da compensare	341.339
IVA da compesare	16.361

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

Sulla base delle dindicazioni 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 25.280.

#### Importi esigibili entro 12 mesi

Descrizione	Importo
INAIL da compens./credito	752
Crediti v/dipendenti	1.883
Anticipi a fornitori	22.500
Acconto INAIL a dipendenti	144

### 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 31/12/2019 **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 512.659, 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	247.505	264.269	511.774
Assegni	-	0	-
Denaro e altri valori in cassa	826	59	885
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>248.331</b>	<b>264.328</b>	<b>512.659</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 31/12/2019 ammontano a euro 2.188.

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	50	33	83
Risconti attivi	283	1.821	2.104
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>333</b>	<b>1.855</b>	<b>2.188</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 31/12/2019, 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 8.546.395 ed evidenzia una variazione in aumento di euro 2.168.069 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		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni			
Capitale	3.100.000	-			3.100.000
Riserva legale	114.499	505.501			620.000
Altre riserve					
Varie altre riserve	-	2.658.326			2.658.324
Totale altre riserve	-	2.658.326			2.658.324
Utile (perdita) dell'esercizio	3.163.827	(3.163.827)		2.168.071	2.168.071
Totale patrimonio netto	6.378.326	-		2.168.071	8.546.395

#### 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	620.000	A, B	620.000
Riserva Straordinaria	2.658.326	A,B,C	2.658.326
Utile dell'esercizio	2.167.444		-
Totale Patrimonio Netto	8.545.770		6.378.326
Quota non distribuibile			3.720.000
Residua quota distribuibile			2.658.326

Legenda:

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

La quota non distribuibile pari ad euro 3.720.000 è riferita al Capitale Sociale e alla Riserva legale.

## 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.

## Fondi per rischi e oneri

### Fondi per rischi ed oneri

I "Fondi per rischi e oneri", esposti nella classe B della sezione "Passivo" dello Stato patrimoniale, accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati.

Tale voce ha subito nel corso dell'esercizio in commento le seguenti movimentazioni:

MA.FER SRL A SOCIO UNICO - MOVIMENTI	S.DO INIZIALE	ACC.MENTI	UTILIZZI	RICLASSIFICHE	S.DO FINALE
<b>FONDI RISCHI ED ONERI</b>					
FONDO RISCHI PER RIPRISTINO MAGAZZINO		- 31.588	-	-	31.588
FONDO RISCHI CONTRATT. CCNL	59.392	-	-	59.392	-

Quest'ultimo Fondo è stato più correttamente riclassificato tra i debiti verso dipendenti in quanto trattasi di onere precisamente quantificato e non stimato.

Il fondo relativo al fondo rischi per ripristino magazzino è relativo all'utilizzo dei ricambi messi a disposizione dalla ditta ST e non ancora reintegrato, per le manutenzioni svolte così come previsto dal contratto sottoscritto.

## 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 753.735;
- nella voce D.13 del passivo i debiti relativi alle quote non ancora versate al 31/12/2019 per euro 18.372. 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	897.565
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	216.395
Utilizzo nell'esercizio	360.225
<b>Totale variazioni</b>	(143.830)
Valore di fine esercizio	753.735

## 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 31/12/2019 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".

I debiti tributari sono così costituiti:

##### Composizione debiti tributari

ritenute IRPEF dip-ti	126.501
ritenute lavoro autonomo	2.400

I debiti verso istituti di previdenza sociale sono così costituiti:

##### Composizione debiti vs Istituti previdenza

deb vs INPS	82.135
deb vs Altri Enti	244
deb vs Sindacati	884
Debiti vs Enti previd. Complem.	18.372
Debiti vs Fondo tesoreria INPS	324
trattenute cartelle D.L.F.	24

##### Composizione Debiti v/collegate

I debiti verso la società collegate sono costituiti:

##### Composizione debiti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Per fatture emesse	150
--------------------	-----

##### 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 4.377.517
- da debiti di natura commerciale per fatture da ricevere per un importo pari ad euro 421.717
- debiti di natura finanziaria per prestito fruttifero acquisto magazzino per un importo pari ad euro 7.000.000.



Il debito verso la controllante di natura finanziaria ai sensi dell'art. 4 – "termine di erogazione del rimborso" del contratto, verrà restituito al termine del contratto di affitto del ramo d'azienda, ovvero, ai sensi dell'art. 10 del contratto di affitto del ramo azienda, al 31/12/2029.

### 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	200.856
Debiti v/dipendenti ferie, permessi, ROL etc.	197.327
Debiti vari verso dipendenti	224.448
Depositi cauzionali ricevuti	16.681
Debiti vari	1.900

Di seguito si riporta il dettaglio della voce Altri debiti esigibili oltre l'esercizio successivo:

#### Composizione altri debiti > 12 m

vs FER per rimborso diff.za scorte come da contratto

331.604

### 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 16.125.027.

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	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	-	0	-	-	-	-
Obbligazioni convertibili	-	0	-	-	-	-
Debiti verso soci per finanziamenti	-	0	-	-	-	-
Debiti verso banche	-	0	-	-	-	-
Debiti verso altri finanziatori	-	0	-	-	-	-
Acconti	-	0	-	-	-	-
Debiti verso fornitori	4.122.797	(1.000.854)	3.121.943	3.121.943	-	-
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	0	-	-	-	-
Debiti verso imprese controllate	-	0	-	-	-	-
Debiti verso imprese collegate	-	0	-	-	-	-
Debiti verso controllanti	14.241.722	(2.442.488)	11.799.234	4.799.234	7.000.000	7.000.000
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	150	150	150	-	-
Debiti tributari	1.344.430	(1.215.529)	128.901	128.901	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	103.295	(1.312)	101.983	101.983	-	-
Altri debiti	826.479	146.337	972.816	641.212	331.604	-
<b>Totale debiti</b>	<b>20.638.723</b>	<b>(4.513.696)</b>	<b>16.125.027</b>	<b>8.793.423</b>	<b>7.331.604</b>	<b>-</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, salvo il debito verso la controllante di natura finanziaria di cui si è già detto in precedenza. Per quanto concerne il debito verso la controllante TPER risulta così composto: € 7 mln per finanziamento acquisto beni di magazzino, la parte restante per crediti commerciali legati all'attività di manutenzione svolta.

### 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 ad un tasso pari all'Euribor che per il 2019 è stato negativo e dunque nessun interesse passivo è stato appostato in bilancio.

## **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 31/12/2019 ammontano a euro 47.

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>	38	9	47
<b>Risconti passivi</b>	-	0	-
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	38	9	47

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 31/12/2019 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 19.669.765.

Le variazioni dei ricavi rispetto all'anno precedente sono riconducibili alla tipologia di contratto full service che opera in base ai piani di manutenzione chilometrici dei mezzi e degli effettivi guasti che subiscono i mezzi. Per quanto concerne l'attività svolta si rimanda a quanto già evidenziato nella Relazione sulla Gestione.

### 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, la cui fluttuazione si rinvia alla Relazione sulla Gestione.

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Altri ricavi caratteristici	0	20.959	-20.959
Lavorazioni c/terzi	4.918.866	3.198.790	1.720.076
Vendite accessori/ricambi	8.540	21.196	-12.656
Vendite beni di consumo	5.982	7.770	-1.788
Prestazioni di servizi	14.736.377	15.472.558	-736.181
<b>TOTALE</b>	<b>19.669.765</b>	<b>18.721.274</b>	<b>948.491</b>

#### La voce A5 comprende:

Altri ricavi per un totale di euro 770.960 e la quota di competenza dell'esercizio in corso, dei contributi in conto esercizio erogati ad abbattimento del costo lavoro per euro 200.717.

Di seguito si riporta il dettaglio della voce "Altri ricavi", la cui fluttuazione si rinvia alla Relazione sulla Gestione.

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Altri ricavi e proventi		25.000	-25.000
Proventi vari	22.649	37.569	-14.920
Rimb. spese addeb.	6.700	0	6.700
Sopravv. attiva gest. ordinaria	520.026	127.727	392.299
Recupero oneri pers. distacc. impon	20.868	0	20.868
<b>TOTALE</b>	<b>570.243</b>	<b>190.296</b>	<b>379.947</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.

## 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 31/12/2019, al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale e degli abbuoni, ammontano a euro 17.351.165.

I costi sostenuti per ricambistica e lavorazioni possono variare di anno in anno e sono riconducibili alla tipologia di contratto full service che viene stipulato con i clienti, in cui vengono previste manutenzioni programmate sulla base dei km effettivamente percorsi dai mezzi e la riparazione degli effettivi guasti.

Di seguito si riportano i dettagli delle voci "Costi per materie prime, sussidiarie di consumo e di merci" - B6 e "Costi per servizi" - B7 - le cui fluttuazioni si rinviano alla Relazione sulla Gestione.

Descrizione	Valore es. corrente	Valore es. precedente	Variazione
Mat. per impieghi comuni	63.318	56.607	6.711
Mat. per manut. strutt.inform.	1.520	117	1.403
Acq. mat. infortunistico	45.171	30.289	14.882
Acquisti diversi terzi	23.373	37.450	-14.077
Mat. carb. e ric.autom.dep.e off	17.501	0	17.501
Mat.x man. ord. mobil,macch,attr	4.422	53.776	-49.354
Mat.per man.imm.offic.e dep.te	1.872	557	1.315
Attrezzature e acquisti diversi	31.870	17.985	13.885
Ricambi Ferrovia	5.355.940	4.161.272	1.194.668
Anticongelanti az. trasporti	17.239	11.944	5.294
Lubrificanti az. trasporto	150.140	123.222	26.918
Carb.e lubr. automezzi aziend.	0	2.654	-2.654
Carb. e lubr. autocarri	594	860	-266
<b>TOTALE B6</b>	<b>5.712.960</b>	<b>4.496.733</b>	<b>1.216.227</b>

Descrizione	Valore es. corrente	Valore es. precedente	Variazione
Servizi di produzione	61.028	63.646	-2.618
Lavorazioni di terzi	2.405.596	2.662.762	-257.166
Partecipazione a corsi	59.722	32.222	27.500
Viaggi e trasferte	11.758	10.100	1.658
Prestaz.serv. di manovra	609.270	608.150	1.120
Servizi vari documentati	0	25	-25
Assicuraz. automezzi strument.	6.780	0	6.780
Spese gest. autom. strumentali	15.960	0	15.960
Sp. gestione autom. uso prom. dip	0	26.251	-26.251

Descrizione	Valore es. corrente	Valore es. precedente	Variazione
Assicur. automezzi aziendali	0	3.116	-3.116
Spese gestione autom. aziendali	0	1.372	-1.372
Servizi di pubblicità	4.798	10.368	-5.570
Utenze telefoniche fisse	3.921	3.861	61
Utenze telefoniche cellulari	9.768	15.308	-5.540
Utenze riscaldamento	161.319	156.964	4.356
Utenze energia elettrica	269.435	246.290	23.145
Altre utenze	28.840	15.745	13.095
Elab.datif/tenuta contabilità	389.123	381.911	7.212
Consulenze legali/notarili	23.855	26.238	-2.383
Compensi profess. sindaci	29.619	29.120	499
Servizio smaltimento rifiuti	110.246	53.273	56.973
Comp. collaboratori co.co.co	63.629	63.638	-9
Comp. co.co.pro.	0	1.200	-1.200
Buoni pasto dipendenti	82.251	87.084	-4.833
Compen. a profess. affer. attiv.	116.022	78.823	37.199
Rimborsi km/forfait	20.036	18.045	1.991
Commiss. per servizi bancari	24	153	-129
Sp.vitto e alloggio/sp. rappr.	4.764	8.383	-3.619
Compen.revis. legale/vigil.coop	11.200	0	11.200
Premi assicurativi	8.378	8.600	-222
Pulizie locali off. e depositi	102.548	69.978	32.570
Pulizie mat. rotabile terzi	82.765	73.445	9.320
<b>TOTALE B7</b>	<b>4.692.656</b>	<b>4.756.071</b>	<b>-63.414</b>

## 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	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Int. passivi ind.	7.831	0	7.831
Int. passivi debiti v/fornitori	0	2	-2
Altri oneri finanziari	904	501	403
<b>TOTALE ONERI FINANZIARI</b>	<b>8.735</b>	<b>503</b>	<b>8.232</b>

Nell'esercizio chiuso al 31/12/2019 sussistono oneri straordinari di competenza per euro 27.332.  
 Nell'esercizio chiuso al 31/12/2019 sussistono proventi straordinari di competenza per euro 520.026.

## 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 912.859.

### 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	737.515
IRAP	175.344
Imposte differite	0
Imposte anticipate	0
<b>TOTALI</b>	<b>912.859</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	2.905.586
aliquota IRES vigente	24,00%
Carico fiscale IRES atteso	697.341
variazioni in aumento	293.869
variazioni in diminuzione	- 126.476
Reddito IRES	3.072.979
Totale IRES dell'esercizio	737.515
aliquota effettiva	25,38%

Determinazione imponibile IRAP

Differenza valori e costi produzione ai fini IRAP	8.353.539
aliquota IRAP vigente	3,90%
Carico fiscale IRAP atteso	325.788
variazioni in aumento	107.102
variazioni in diminuzione	- 34.658
deduzioni IRAP	- 3.929.980
Imponibile IRAP	4.496.003
Totale IRAP dell'esercizio	175.344
aliquota effettiva	2,10%



## Nota integrativa, altre informazioni

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31/12/2019, 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:

	DATO PUNTUALE	MEDIA
Dirigente	1	1
Impiegato	21	20
Operaio	66	66
Quadro	2	2
Apprendisti	7	7
CCC	1	1
<b>Totale complessivo</b>	<b>98</b>	<b>97</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:

Amministratori / Collegio Sindacale	Compenso
Amministratore Unico compenso	63.629

Amministratori / Collegio Sindacale	Compenso
Amministratore Unico - rimborsi	21.779
Collegio Sindacale - indennità e rimborsi spese	29.619

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.

## Compensi al revisore legale o società di revisione

I corrispettivi corrisposti alla società di revisione per i servizi forniti di cui all'art. 2427 n. 16-bis C.C. risultano dal seguente prospetto:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	10.900

## 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 simili.

## 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 17.574.480 e risultano così composti:

#### DETTAGLIO CONTI D'ORDINE

FONDO FORNITURA RICAMBI TPER	11.583.810
FONDO MAGAZZINO FER C/DOTAZIONE NUOVE FORNITURE	1.051.465
TERZI PER FIDEJUSSIONI RICEVUTE	1.949.727
MAGAZZINO PIOVE DI SACCO C/TERZI	1.410.179
MAGAZZINO PIOVE DI SACCO C/ TERZI RIPARABILI	1.579.300

## 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.)

Non sussistono operazioni con parti correlate che richiedano informativa in nota integrativa ai sensi dell'art. 2427 c.1 n.22-bis del C.C.

## 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.)

L'apertura della crisi sia nazionale che internazionale dovuta all'epidemia da Covid-19 coniugata ai provvedimenti di limitazione delle attività industriali presi dal Governo e dalle Regioni, ha determinato un impatto sulla produzione. Peraltro l'attività seppur diminuita, a seguito dei minori servizi svolti dalle imprese ferroviarie di cui la società cura gli aspetti manutentivi, rientrando nel codice Ateco di cui all'elenco del Dpcm 22/03/2020, non ha mai sospeso la sua attività anche nel corso dei periodi di restrizione ("lockdown"), sempre nel rispetto delle misure di contenimento del rischio e di tutela della salute.

A seguito dei numerosi decreti emanati, abbiamo messo in campo le seguenti azioni:

1. attivato il lavoro agile per i lavoratori con mansioni compatibili con tale modalità;
2. fatto consumare le ferie accumulate a tutti i lavoratori compatibilmente con le necessità organizzative e gestionali tenuto conto che la nostra società ha dovuto e deve continuare a garantire il proprio servizio;
3. dotato tutto il personale in servizio dei D.P.I. necessari previa consultazione con il RSPP ed il medico competente per quelle attività manutentive che lo richiedono;
4. attuato tutte le possibili misure per garantire il distanziamento sociale sul posto di lavoro.
5. è stato attivato per il personale il Fondo di Solidarietà di categoria (cassa integrazione)

Pur operando in un contesto di difficile analisi, al momento non sembrano ricorrere elementi che mettano in discussione la continuità e l'operatività dell'azienda, infatti analizzando la situazione a marzo 2020, sebbene questa sia influenzata da una riduzione dei volumi di vendita correlati al periodo in cui il sistema ferroviario è stato sospeso si ritiene che tale flessione non possa influenzare in maniera negativa il risultato d'esercizio 2020.

Non risultano al momento criticità per quanto riguarda l'approvvigionamento dei materiali di ricambio necessari per l'attività da svolgere.

Non ci risultano problemi sui contratti in essere con i nostri principali clienti.

Si ritiene che la solidità patrimoniale e finanziaria della Società unitamente alle misure di monitoraggio poste in campo ed al contenimento dei costi possano agevolmente garantire il superamento di tale avversa e generalizzata situazione consentendo di poter ragionevolmente sostenere che la stessa non riverbera alcun impatto sulla continuità operativa aziendale né sotto il profilo economico né dal punto di vista finanziario in quanto la cassa presente è sufficiente a coprire le esigenze attuali e quelle dei prossimi 12 mesi.

La società risulta pronta ai cambiamenti e alle azioni necessarie per cercare di dare una continuità ai servizi che propone sul mercato.

Nel caso si manifestassero segnali di controtendenza sarà mia cura procedere alla immediata verifica e segnalazione dei riflessi sull'andamento economico dell'azienda. Resta inteso che comunque la società procede costantemente al monitoraggio delle performance, e che come evidenziato sopra ad oggi non sono state rilevate criticità né attuali né per i prossimi 12 mesi.

## **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 Saliceto 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.)**

I dati essenziali della controllante TPER S.p.A. esposti nel prospetto riepilogativo richiesto dall'articolo 2497- bis del Codice Civile sono stati estratti dal relativo bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di TPER S.p.A. (controllante) al 31 dicembre 2018, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

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

	31/12/18	31/12/17
<b>ATTIVITA'</b>		
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		
Attività materiali	199.235.123	199.254.009
Immobili	3.731.020	3.412.688

Materiale rotabile	156.648.138	156.903.204
Infrastrutture	38.273.120	38.423.659
Altre attività materiali	582.846	514.458
Attività immateriali	1.091.183	1.214.097
Avviamento e altre attività immateriali a vita utile indefinita	0	0
Diritti concessori		
Altre attività immateriali	1.091.183	1.214.097
Partecipazioni	54.688.706	54.689.056
Attività finanziarie	14.005.156	12.746.058
Attività finanziarie per contributi		
Altre attività finanziarie	14.005.156	12.746.058
Attività per imposte anticipate	2.543.305	
Altre attività		
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>271.563.474</b>	<b>267.903.219</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>		
Attività commerciali	78.542.695	92.342.173
Rimanenze	11.424.614	10.790.374
Crediti commerciali	67.118.081	81.551.799
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	51.721.507	60.273.858
Attività finanziarie	5.249.807	19.369.597
Attività finanziarie per contributi	5.249.807	18.911.353
Altre attività finanziarie		458.245
Attività per imposte sul reddito correnti	1.830.743	1.267.532
Altre attività	5.713.637	17.907.792
Attività destinate alla vendita o connesse ad attività operative cessate		
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>143.058.389</b>	<b>191.160.952</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>414.621.863</b>	<b>459.064.172</b>
<b>PASSIVITA'</b>		
Patrimonio netto	150.238.050	147.154.306
Capitale emesso	68.492.702	68.492.702
Riserve	50.581.049	47.154.083

Utile / (perdite) portate a nuovo	23.128.737	24.027.782
Utile /perdita attuariale	(244.619)	(747.227)
Utile / perdita dell'esercizio	8.280.182	8.226.966
Patrimonio netto di pertinenza di Terzi		
Capitale e riserve di terzi		
Utile / (perdita) di terzi		
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>150.238.050</b>	<b>147.154.306</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>		
Passività commerciali	0	5.493.145
Fondi per accantonamenti	51.288.830	59.716.256
Fondi per benefici ai dipendenti	23.113.722	25.709.717
Fondo per ripristino e sostituzione materiale rotabile	8.123.083	5.394.133
Altri fondi	20.052.024	28.612.407
Passività finanziarie	108.291.547	113.504.652
Prestiti obbligazionari	94.427.907	94.212.275
Finanziamenti a medio/lungo termine	13.297.468	18.616.455
Derivati	202.347	335.228
Altre passività finanziarie	363.825	340.695
Passività per imposte differite	0	2.845.544
Altre passività	20.887.385	20.907.702
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>180.467.761</b>	<b>202.467.298</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>		
Passività commerciali	44.357.598	58.559.062
Fondi per accantonamenti quota corrente	5.497.806	3.074.090
Fondi per benefici ai dipendenti	1.606.479	2.135.007
Fondo per ripristino e sostituzione materiale rotabile		
Altri fondi Correnti	3.891.328	939.083
Passività finanziarie	5.318.987	10.627.049
Scoperti di conto corrente		
Finanziamenti a breve termine		
Derivate		
Finanziamenti a medio/lungo termine	5.318.987	8.080.428
Altre passività finanziarie	0	2.546.621
Passività per imposte sul reddito correnti	0	0
Altre passività correnti	28.741.660	37.182.368



Passività connesse ad attività operative cessate

<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>83.916.052</b>	<b>109.442.568</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>264.383.813</b>	<b>311.909.866</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>414.621.863</b>	<b>459.064.172</b>

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

**Conto economico**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ricavi	252.102.248	244.325.449
Servizi linea TPL	170.609.697	167.735.919
Servizi linea ferrovia	65.389.278	60.436.348
Parcheggi e car sharing	16.103.273	16.153.182
Altri proventi	8.919.294	10.327.279
Costi operativi	232.395.955	220.932.432
Costo del personale	114.715.628	115.148.600
Costo per servizi	72.490.499	65.674.255
Materie prime e materiali	30.965.146	27.539.562
Godimento beni di terzi	10.581.290	10.452.199
Altri costi operativi	3.643.393	2.117.815
Ammortamenti	14.441.294	11.172.383
Ammortamenti attività materiali	13.902.981	10.794.257
Ammortamenti attività immateriali	538.313	378.126
Svalutazioni / (ripristini) di valore	1.941.390	4.371.434
	97.240	3.521.434
	1.844.150	850.000
Variatione dei fondi per accantonamenti	2.175.819	2.720.966
Variatione fondo per ripristino e sostituzione materiale rotabile	0	0
Variatione altri fondi	2.175.819	2.720.966
<b>Risultato operativo</b>	<b>10.067.084</b>	<b>15.455.513</b>
Proventi finanziari	465.149	258.756
Dividendi	54.096	54.676
Altri proventi finanziari	411.052	204.080
Oneri finanziari	2.343.408	1.305.811

Oneri da prestiti obbligazionari	1.973.133	573.789
Oneri da finanziamenti	229.011	462.946
Altri oneri finanziari	141.264	269.076
<b>Totale proventi / (oneri) finanziari</b>	<b>(1.878.259)</b>	<b>(1.047.054)</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>8.188.825</b>	<b>14.408.459</b>
Oneri fiscali		
Imposte correnti sul reddito	(968.254)	6.323.169
Imposte anticipate e differite	876.897	(141.676)
<b>Risultato netto d'esercizio</b>	<b>8.280.182</b>	<b>8.226.966</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 come aggiornato e sostituito dall'art. 35 del DL 34/2019**

Qui di seguito si dettagliano i contributi incassati nell'esercizio 2019 per un totale di euro 682.437.

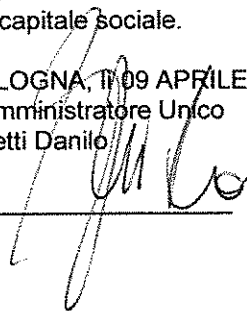
IMPORTO INCASSATO	ENTE EROGANTE	CAUSALE
Euro 481.720	REGIONE EM-ROM	CCNL 2018
Euro 200.717	REGIONE EM-ROM	CCNL 2019

## 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 2.168.071 interamente alla Riserva Straordinaria facoltativa, poichè la Riserva Legale ha già raggiunto il quinto del capitale sociale.

BOLOGNA, il 09 APRILE 2020  
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.