

TPB SCARL

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	VIA DI SALICETO 3, 40128 BOLOGNA (BO)
Codice Fiscale	03090291208
Numero Rea	BO 491024
P.I.	03090291208
Capitale Sociale Euro	10.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' CONSORTILE A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	70.20.09
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	TPER S.P.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	TPER S.P.A.
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	28.551.223	28.379.221
Totale crediti verso clienti	28.551.223	28.379.221
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	62.250	62.661
Totale crediti verso controllanti	62.250	62.661
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	69.889	342.763
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	69.889	342.763
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.576	1.664
Totale crediti tributari	1.576	1.664
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	55.098	808.452
Totale crediti verso altri	55.098	808.452
Totale crediti	28.740.036	29.594.761
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	200.556	1.047.971
Totale disponibilità liquide	200.556	1.047.971
Totale attivo circolante (C)	28.940.592	30.642.732
Totale attivo	28.940.592	30.642.732
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	10.000	10.000
IV - Riserva legale	2.000	2.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	7.681	7.437
Totale altre riserve	7.681	7.437
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	362	244
Totale patrimonio netto	20.043	19.681
D) Debiti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	464.159	752.544
Totale debiti verso fornitori	464.159	752.544
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	25.225.849	26.594.844
Totale debiti verso controllanti	25.225.849	26.594.844
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.230.541	3.275.663
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.230.541	3.275.663
Totale debiti	28.920.549	30.623.051
Totale passivo	28.940.592	30.642.732

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	104.831.933	106.074.831
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	6.177.134	20.045.905
altri	271.650	407.527
Totale altri ricavi e proventi	6.448.784	20.453.432
Totale valore della produzione	111.280.717	126.528.263
B) Costi della produzione		
7) per servizi	111.081.329	126.195.389
14) oneri diversi di gestione	198.906	330.983
Totale costi della produzione	111.280.235	126.526.372
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	482	1.891
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	11	8
Totale proventi diversi dai precedenti	11	8
Totale altri proventi finanziari	11	8
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	31	1.269
Totale interessi e altri oneri finanziari	31	1.269
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(20)	(1.261)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	462	630
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	100	386
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	100	386
21) Utile (perdita) dell'esercizio	362	244

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2025	31-12-2024
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	362	244
Imposte sul reddito	100	386
Interessi passivi/(attivi)	(20)	(1.261)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	442	(631)
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	442	(631)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	101.283	(11.746.348)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.702.502)	13.581.683
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	753.342	(811.174)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(847.877)	1.024.161
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(847.435)	1.023.530
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	20	1.261
Totale altre rettifiche	20	1.261
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(847.415)	1.024.791
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(847.415)	1.024.791
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.047.971	23.179
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.047.971	23.179
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	200.556	1.047.971
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	200.556	1.047.971

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2025

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,
il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari ad Euro 362.

Attività svolte

La Società, costituita con scopo consortile, svolge la propria attività nel settore del trasporto pubblico locale per il bacino di Bologna a seguito di aggiudicazione della gara per l'assegnazione dei servizi di TPL a partire dal 01/03 /2011. Tale concessione ha una scadenza prevista nel mese di febbraio 2028.

Si rammenta che TPER S.P.A. gestisce il trasporto pubblico su strada locale (di seguito, il "TPL") nelle aree di Bologna e Ferrara. In particolare, il TPL nell'area di Bologna è esercitato sulla base di un contratto di servizio tra SRM - Reti e Mobilità Società per Azioni (di seguito "SRM") e la Società TPB Scarl, che disciplina l'esercizio dei servizi di trasporto pubblico locale nell'area di Bologna.

Principi di redazione

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2025 sono conformi ai Principi contabili italiani approvati dall'OIC e nella versione vigente per l'esercizio in oggetto.

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

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro - ove non diversamente indicato - mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto.

Fatti di rilievo verificatesi nel corso dell'esercizio

Nel corso del 2025, il perdurare di uno scenario economico congiunturale incerto, acuito dalle tensioni geopolitiche, i conflitti, tra Russia e Ucraina e nel Medioriente che hanno comportato incertezze sul settore energetico e una crescita del tasso di inflazione (sebbene assestato ancora a livelli intorno al 2%), politiche monetarie restrittive, dumping policy, tensioni sui mercati delle principali materie prime e dei prodotti ad alto contenuto tecnologico, criticità nel settore del trasporto di merci ed in generale delle supply chains, nonché, in particolare, tensioni nei prezzi dei beni energetici quali gas e petrolio, hanno avuto un impatto rilevante anche nel settore dei trasporti delle persone.

Considerando la natura dell'attività svolta dal consorzio gli Amministratori non intravedono delle incertezze significative legate alla continuità aziendale, in quanto sulla base dei contratti in essere i contributi, che compongono l'interesse dei ricavi della Società, vengono erogati dall'Agenzia della Mobilità operante sul bacino di Bologna (SRM) alla Società (TPB), e quest'ultima sulla base di determinati parametri previsti contrattualmente li riversa ai consorziati (Tper, Omnibus e Autoguidovie). Non vi sono pertanto sulla Società in oggetto, indicatori che possano minare la continuità aziendale della medesima, né particolari fatti di rilievo verificatesi nel corso dell'esercizio.

Criteria di valutazione applicati

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto sottostante.

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

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

La valutazione delle poste relative al bilancio è stata fatta senza alcuna deroga ai sensi dell'art. 2423 comma 4 e dell'art. 2423 bis comma 2 del Codice Civile.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono riportati di seguito.

Crediti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto i crediti iscritti nell'attivo circolante hanno scadenza inferiore ai dodici mesi e gli effetti che sarebbero derivati dalla sua applicazione sarebbero stati - ai sensi dell'art. 2423, co. 3-bis, c.c. - del tutto irrilevanti.

Le politiche contabili adottate dalla Società sono state perciò le seguenti:

- Nessuna attualizzazione dei crediti nel caso in cui il tasso di interesse effettivo desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato;
- Nessuna applicazione del criterio del costo ammortizzato per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi;
- Nessuna applicazione del criterio del costo ammortizzato nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza siano di scarso rilievo.

Ciò premesso, i crediti sono quindi esposti al presumibile valore di realizzo.

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in assenza di costi di transazione significativi; gli effetti potenziali che ne sarebbero derivati sarebbero perciò stati - ai sensi dell'art. 2423, co. 3-bis, c.c. - del tutto irrilevanti.

I debiti sono quindi esposti al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Le politiche contabili adottate dalla società sono state perciò le seguenti:

- Nessuna attualizzazione dei debiti nel caso in cui il tasso di interesse effettivo desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato;
- Nessuna applicazione del criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi;
- Nessuna applicazione del criterio del costo ammortizzato nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza siano di scarso rilievo.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

Riconoscimento ricavi

I ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale, mentre quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base al completamento del servizio.

Nota integrativa, attivo

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
28.740.036	29.594.761	(854.725)

La suddivisione secondo le scadenze del saldo crediti al 31/12/2025 viene riportata nella tabella seguente.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	28.379.221	172.002	28.551.223	28.551.223
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	62.661	(411)	62.250	62.250
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	342.763	(272.874)	69.889	69.889
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.664	(88)	1.576	1.576
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	808.452	(753.354)	55.098	55.098
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	29.594.761	(854.725)	28.740.036	28.740.036

I crediti verso clienti, iscritti in bilancio per un valore netto di Euro 28.551.223 derivano da fatture emesse, o da emettere, per corrispettivi per servizi di trasporto resi entro la fine dell'esercizio come da Contratto di servizio in essere.

La voce "*crediti verso imprese controllanti*" si riferisce al credito per fatture da emettere per copertura di costi gestionali.

La voce "*crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti*" si riferisce al credito per fatture da emettere a copertura di costi gestionali, penali e disservizi riferiti a Omnibus Scarl, società sottoposta al controllo della controllante TPER S.p.A.

La voce "*crediti tributari*" accoglie un credito IRES per un importo pari ad Euro 684, un credito IRAP pari ad Euro 293 ed un credito IVA pari ad Euro 599.

La voce "*altri crediti*" ha registrato una significativa riduzione nel corso del 2025. Tale variazione è riconducibile al fatto che, al 31-12-2024, la voce accoglieva un credito verso S.R.M. pari a Euro 808.452, relativo a contributi pubblici CCNL da ribaltare alle consorziate, il quale è stato interamente incassato nel mese di gennaio 2025.

Ai fini dell'informativa di cui al n. 6) dell'art. 2427, c.c., i crediti risultano tutti riferiti a soggetti residenti in Italia.

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
200.556	1.047.971	(847.415)

Il saldo di Euro 200.556 rappresenta la disponibilità bancaria alla data di chiusura dell'esercizio. L'intero valore di tale posta è riconducibile alla voce "*Depositi bancari e postali*" movimentata dalla giacenza nel conto corrente Unicredit della società.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.047.971	(847.415)	200.556
Totale disponibilità liquide	1.047.971	(847.415)	200.556

La sensibile riduzione del saldo dei depositi bancari registrata nel 2025 è dovuta ad un effetto "rimbalzo", legato alla dinamica temporale dei pagamenti effettuati nei confronti dei fornitori e consorziati.

Ratei e risconti attivi

Al 31/12/2025 non sussistono ratei e risconti attivi.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
20.043	19.681	362

Al 31/12/2025, il patrimonio netto risulta così composto:

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale	10.000	-	-		10.000
Riserva legale	2.000	-	-		2.000
Altre riserve					
Riserva straordinaria	7.437	244	-		7.681
Totale altre riserve	7.437	244	-		7.681
Utile (perdita) dell'esercizio	244	-	244	362	362
Totale patrimonio netto	19.681	244	244	362	20.043

Si dà atto che l'Assemblea dei soci che si è tenuta in data 14 maggio 2025 per l'approvazione del Bilancio chiuso al 31/12/2024 ha deliberato la destinazione dell'utile d'esercizio dell'esercizio chiuso al 31/12/2024, pari ad Euro 244, interamente a Riserva Straordinaria.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Quota disponibile
Capitale	10.000	B	-
Riserva legale	2.000	B	-
Altre riserve			
Riserva straordinaria	7.681	A,B,C,D	7.681
Totale altre riserve	7.681		7.681
Totale	19.681		7.681
Residua quota distribuibile			7.681

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

Non vi sono utilizzi o riduzioni delle poste del patrimonio netto nei 3 esercizi precedenti per perdite ovvero altre ragioni.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

Saldo al 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazioni
28.920.549	30.623.051	(1.702.502)

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso fornitori	752.544	(288.385)	464.159	464.159
Debiti verso controllanti	26.594.844	(1.368.995)	25.225.849	25.225.849
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.275.663	(45.122)	3.230.541	3.230.541
Totale debiti	30.623.051	(1.702.502)	28.920.549	28.920.549

- I "*Debiti verso fornitori*" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito dalla controparte.
- I "*Debiti verso controllanti*" sono formati da fatture ricevute e fatture da ricevere per servizi resi dalla controllante TPER S.p.A.
- I "*Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti*" sono formati da fatture ricevute e fatture da ricevere da Omnibus Scarl, facente parte dell'area di consolidamento del Gruppo Tper.

Ai fini dell'informativa di cui al n.6) dell'art. 2427, c.c., i debiti risultano tutti riferiti a soggetti residenti in Italia.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

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

Saldo 31/12/2025	Saldo 31/12/2024	Variazione
111.280.717	126.528.263	(15.247.546)

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	104.831.933	106.074.831	(1.242.898)
Altri ricavi e proventi	6.448.784	20.453.432	(14.004.648)
Totale	111.280.717	126.528.263	(15.247.546)

I Ricavi delle prestazioni si riferiscono per la maggior parte a corrispettivi per il trasporto pubblico (Euro 93.688.900), a contributi CCNL (Euro 9.701.413), corrispettivi per i servizi di sosta (Euro 843.001) ed al contributo per il finanziamento Sharing Mobility (Euro 598.618).

La voce "Altri ricavi e proventi" ricomprende principalmente le misure compensative introdotte nel settore trasporti a parziale compensazione dei minori ricavi da traffico consuntivati per effetto delle misure restrittive adottate per il contenimento dell'emergenza epidemiologica da Covid-19 (ai sensi del DL 34/2020 e DL 41/2021) per Euro 6.177.134, nonché altri corrispettivi di natura varia e residuale.

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
111.280.235	126.526.372	(15.246.137)

Le voci che compongono i costi della produzione e le relative variazioni sono riportati nella tabella seguente:

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Servizi	111.081.329	126.195.389	(15.114.060)
Oneri diversi di gestione	198.906	330.983	(132.077)
Totale	111.280.235	126.526.372	(15.246.137)

I costi per servizi si riferiscono prevalentemente ai corrispettivi maturati a favore dei gestori relativi al trasporto pubblico ricevuti da SMR, mentre gli oneri diversi da gestione si riferiscono prevalentemente a penali, disservizi e subentri addebitate a TPB da TPER e poi rifatturate ad Omnibus per mancate corse, ritardi verso i soci di quest'ultima società.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
(20)	(1.261)	1.241

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
-------------	--------------	-------------	-----------	-------	--------

Interessi bancari				11	11
Altri proventi					
Totale				11	11

Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Altri oneri finanziari			31	31
Totale			31	31

Sono stati imputati interessi attivi di conto corrente bancario per Euro 11.

Nel corso del 2025 sono stati sostenuti interessi passivi maturati sui corrispettivi ricevuti anticipatamente da SRM per Euro 31.

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

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
100	386	(286)

Imposte	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Imposte correnti	100	386	(286)
IRES	81	312	(231)
IRAP	19	74	(55)
Imposte differite (anticipate)			
IRES			
IRAP			
Totale	100	386	(286)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio chiuso al 31/12/2025. Non sono state iscritte imposte differite attive e passive, in quanto non vi sono differenze temporanee oggetto di futuro riversamento.

Rispetto allo scorso esercizio, le imposte correnti riportano un decremento dovuto ad un minor reddito imponibile liquidato nell'esercizio chiuso al 31/12/2025, a seguito della riduzione del risultato operativo.

Nel seguito, si espone la riconciliazione fra l'aliquota ordinaria IRES (24%) e l'aliquota effettiva risultante dalla stima delle imposte di competenza dell'esercizio:

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	462	
Onere fiscale teorico (%)	24,00%	111
Reversal differenze temporanee da esercizi precedenti	(125)	
Differenze temporanee rinviate a esercizi seguenti		
Differenza netta che non si riverserà negli esercizi successivi		
Oneri indeducibili		
Deduzione IRES da IRAP	(2)	
Totale	336	

Imponibile IRES	336	81
Onere fiscale effettivo (%)	17,53%	

Nel seguito, si espone altresì la riconciliazione fra l'onere fiscale corrente e quello teorico ai fini IRAP:

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valori e costi della produzione	482	
Onere fiscale teorico (%)	3,90%	19
Reversal differenze temporanee da esercizi precedenti		
Differenze temporanee rinviate a esercizi seguenti		
Differenza netta che non si riverserà negli esercizi successivi		
Oneri indeducibili		
Proventi non tassabili		
Totale	482	
Altre variazioni		
Imposta	482	19
Onere fiscale effettivo (%)	3,90%	

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

La Società non ha personale alle proprie dipendenze.

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

Non sono stati corrisposti compensi agli amministratori nell'anno 2025.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Ai sensi di legge si evidenzia che:

- Non è stato nominato l'organo di controllo non sussistendone l'obbligo ai sensi di legge;
- Con riferimento all'anno 2025, il compenso deliberato per l'incarico di revisione legale dei conti ammonta ad Euro 8.050.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non sussistono impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale e non quantificabili.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Ai fini dell'informativa prevista ai sensi dei numeri 22-bis e 22-ter dell'art. 2427 del C.c., si dà atto di quanto segue:

- la Società non ha posto in essere operazioni rilevanti con parti correlate a condizioni diverse da quelle di mercato;
- non vi sono cd. "accordi fuori bilancio", ossia accordi di cui sia dovuta un'informativa ulteriore e specifica rispetto a quanto già indicato nello Stato patrimoniale e nella Nota Integrativa del presente bilancio.

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

Nel corso dei primi mesi del 2026 il contesto geopolitico internazionale è stato caratterizzato da una significativa escalation delle tensioni in Medio Oriente, con l'apertura di un conflitto che coinvolge l'Iran e altri attori regionali e internazionali. Tale situazione ha determinato un aumento dell'incertezza sui mercati finanziari ed energetici, con effetti immediati sulla volatilità dei prezzi delle materie prime, in particolare del petrolio e del gas naturale, anche in relazione alle tensioni nello Stretto di Hormuz, attraverso il quale transita una quota rilevante del commercio energetico mondiale.

L'evoluzione del conflitto ha determinato, nel breve periodo, un incremento dei prezzi dell'energia e un generale aumento del rischio geopolitico, con possibili riflessi sull'inflazione, sulle catene di approvvigionamento e sulle prospettive di crescita economica globale.

Alla data di redazione della presente relazione non si rilevano effetti diretti significativi sull'operatività della Società; tuttavia, il perdurare delle tensioni internazionali potrebbe determinare impatti indiretti, in particolare con riferimento ai costi energetici, alla stabilità delle filiere di approvvigionamento e al quadro macroeconomico generale. La Società continua, pertanto, a monitorare con attenzione l'evoluzione della situazione geopolitica e dei mercati, mantenendo un approccio prudentiale nella gestione dei rischi.

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

Ai sensi di legge si evidenziano le informazioni di cui all'articolo 2427, primo comma, n. 22 quinquies), C.c.:

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	TPER S.P.A.
Città (se in Italia) o stato estero	Bologna
Codice fiscale (per imprese italiane)	03182161202
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Bologna, Via di Saliceto 3

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

I dati essenziali della controllante Tper S.p.A esposti nel prospetto riepilogativo richiesto dell'articolo 2497-bis del Codice Civile sono stati estratti dal relativo bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Tper S.p.A al 31 dicembre 2024, 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.

	31/12/2024	31/12/2023
ATTIVITA'		
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Attività materiali	183.950.445	177.451.753
<i>Immobili</i>	<i>3.106.730</i>	<i>3.186.959</i>
<i>Materiale rotabile</i>	<i>167.979.449</i>	<i>163.318.074</i>
<i>Infrastrutture</i>	<i>10.745.334</i>	<i>9.951.592</i>
<i>Altre attività materiali</i>	<i>2.118.932</i>	<i>995.128</i>
Attività immateriali	929.843	458.680
Avviamento e altre attività immateriali a vita utile indefinita		
Diritti concessori		
Altre attività immateriali		
Attività per diritti d'uso	4.022.898	5.403.496
Partecipazioni	53.949.106	53.949.106
Attività finanziarie non correnti	39.142.718	38.283.358
Attività finanziarie per contributi		
Altre attività finanziarie		

Attività per imposte anticipate		
Attività non correnti e gruppi di attività in dismissione		
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	281.995.010	275.546.393
ATTIVITA' CORRENTI		
Attività commerciali	81.204.384	67.418.302
<i>Rimanenze</i>	<i>12.485.519</i>	<i>12.893.780</i>
<i>Crediti commerciali</i>	<i>68.718.865</i>	<i>54.524.522</i>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	78.331.439	60.032.445
Attività finanziarie	23.360.620	11.283.683
<i>Attività finanziarie per contributi</i>	<i>23.360.620</i>	<i>10.883.623</i>
<i>Altre attività finanziarie</i>		<i>400.000</i>
Attività per imposte sul reddito correnti	1.140.721	610.418
Altre attività	2.088.348	16.053.888
Attività destinate alla vendita o connesse ad attività operative cessate		
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	186.125.512	155.398.676
TOTALE ATTIVITA'	468.120.522	430.945.069
PASSIVITA'		
Patrimonio netto	172.381.318	162.494.065
<i>Capitale emesso</i>	<i>68.492.702</i>	<i>68.492.702</i>
<i>Riserve e utili portati a nuovo</i>	<i>94.332.504</i>	<i>90.895.074</i>
<i>Utile / (perdita) dell'esercizio</i>	<i>9.744.648</i>	<i>3.294.825</i>
<i>Azioni proprie</i>	<i>(188.536)</i>	<i>(188.536)</i>
TOTALE PATRIMONIO NETTO	172.381.318	162.494.065
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Passività commerciali	311.945	1.242.225
Fondi per accantonamenti	49.959.998	44.207.729
<i>Fondi per benefici ai dipendenti</i>	<i>9.375.769</i>	<i>10.330.020</i>

<i>Fondo per ripristino e sostituzione materiale rotabile</i>		
<i>Altri fondi</i>	40.584.229	33.877.709
Passività per imposte differite	113.244	92.313
Passività finanziarie non correnti	128.293.003	24.576.279
<i>Prestiti obbligazionari</i>	99.250.975	
<i>Finanziamenti a medio/lungo termine</i>	28.431.883	24.210.595
<i>Derivati</i>		
<i>Altre passività finanziarie</i>	610.145	365.684
Passività per beni in leasing a lungo termine	2.758.478	4.147.733
Altre passività	7.342.450	17.211.620
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	188.779.118	91.477.899
PASSIVITA' CORRENTI		
Passività commerciali	47.769.794	49.604.306
Fondi per accantonamenti quota corrente	6.615.052	7.927.396
<i>Fondi per benefici ai dipendenti</i>	756.045	833.356
<i>Fondo per ripristino e sostituzione materiale rotabile</i>		
<i>Altri fondi Correnti</i>	5.859.007	7.094.040
Passività finanziarie Correnti	6.310.086	60.728.487
<i>Prestiti obbligazionari</i>	1.499.330	31.779.085
<i>Finanziamenti a breve termine</i>	96.903	27.018.147
<i>Derivate</i>		
<i>Quota corrente dei finanziamenti a medio/lungo termine</i>	4.713.853	1.931.255
Altre passività finanziarie		
Passività per beni in leasing a lungo termine - quota a breve	1.449.468	1.414.427
Passività per imposte sul reddito		811.717
Altre passività correnti	44.815.686	56.486.772
Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione		
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	106.960.086	176.973.105
TOTALE PASSIVITA'	295.739.204	268.451.004

TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	468.120.522	430.945.069
	31/12/2024	31/12/2023
Totale Ricavi	245.669.475	227.882.004
Servizi linea TPL	182.858.008	179.388.590
Servizi linea ferrovia	6.863.328	6.665.775
Parcheggi e car sharing	3.920.872	3.109.070
Altri proventi	52.027.267	38.718.569
Totale Costi operativi	231.875.762	220.628.224
Costo del personale	104.047.182	94.308.382
Costo per servizi	64.473.365	58.608.042
Materie prime e materiali	34.324.144	35.544.736
Godimento beni di terzi	1.723.700	2.418.801
Altri costi operativi	3.665.081	3.736.294
Ammortamenti	15.648.770	16.421.943
<i>Ammortamenti attività materiali</i>	<i>13.898.665</i>	<i>14.685.438</i>
<i>Ammortamenti attività immateriali</i>	<i>327.446</i>	<i>265.250</i>
<i>Ammortamenti attività per diritto d'uso</i>	<i>1.422.659</i>	<i>1.471.255</i>
Svalutazioni / (ripristini) di valore	1.473.341	3.989.286
<i>Svalutazioni / (ripristini) di valore di attività finanziarie</i>	<i>1.473.341</i>	<i>461.286</i>
<i>Svalutazioni / (ripristini) di valore di attività non finanziarie</i>		<i>3.528.000</i>
Variazione dei fondi per accantonamenti	6.520.179	5.600.740
Variazione fondo per ripristino e sostituzione materiale rotabile		
Variazione altri fondi		
Risultato operativo	13.793.713	7.253.780
Proventi finanziari	3.646.694	3.892.180
<i>Dividendi</i>	<i>61.200</i>	<i>66.300</i>
<i>Altri proventi finanziari</i>	<i>3.585.494</i>	<i>3.825.880</i>
Oneri finanziari	7.532.282	7.295.666
<i>Oneri da prestiti obbligazionari</i>	<i>1.847.824</i>	<i>1.135.564</i>
<i>Oneri da finanziamenti</i>	<i>3.270.059</i>	<i>2.472.009</i>
<i>Altri oneri finanziari</i>	<i>2.414.399</i>	<i>3.688.093</i>
Totale proventi / (oneri) finanziari	(3.885.588)	(3.403.486)

Risultato prima delle imposte	9.908.125	3.850.294
Oneri fiscali	163.477	555.469
<i>Imposte correnti sul reddito</i>	<i>187.579</i>	<i>608.127</i>
<i>Imposte anticipate e differite</i>	<i>(24.102)</i>	<i>(52.658)</i>
Risultato netto d'esercizio	9.744.648	3.294.825

Per completezza di informazione, si segnala che la società di cui si riportano i dati redige il bilancio consolidato.

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnalano le seguenti sovvenzioni / contributi ricevute da Pubbliche amministrazioni nel corso del 2025, le quali, comunque, non costituiscono un vantaggio economico diretto della Società, poiché oggetto di ripartizione tra le società consorziate nell'espletamento delle proprie funzioni consortili tipiche della Società.

Importo incassato Euro	Ente erogante	Causale
10.509.864	SRM Srl	Contributo sui maggiori costi per CCNL ex L 47/04, L 58/05, L 296/06
2.005.680	SRM Srl	Acc.to F.di per investimenti PSNMS
6.177.134	SRM Srl	Contributo emergenza Covid Trasporti ex DL 34/2020. DL 41/2021
598.618	SRM Srl	Contributo per finanziamento Sharing Mobility
19.291.296	Totale incassato nel 2025	

I contributi sopra indicati sono stati riversati ai soci per competenza, tranne l'importo di Euro 155.656 il quale è già stato incassato dalla Società al 31 dicembre 2025, ma non ancora distribuito ai soci.

A ciò si aggiunge che, l'importo di Euro 598.618 relativo al contributo per il finanziamento Sharing Mobility, non include le agevolazioni incassate nel 2024 per Euro 1.004.137, le quali sono state trasferite nel corso del 2025 alle consorziate.

Inoltre, si segnala che l'importo pari ad Euro 10.509.864 ricomprende altresì l'ammontare di Euro 808.451 relativo all'incasso avvenuto nel mese di gennaio 2025 a titolo di contributo sui maggiori costi per CCNL, ex. L. 47/04, L. 58/05, L. 296/06, la cui erogazione è avvenuta da parte di SRM. Tale importo si riferisce a una quota di contributo di competenza dell'esercizio 2024, anno nel quale ha avuto riconoscimento il relativo ricavo in bilancio, la cui distribuzione alle consorziate è avvenuto nei primi mesi del 2025.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di destinare il risultato d'esercizio pari ad Euro 362, totalmente a Riserva Straordinaria.

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

Bologna, 24 marzo 2026

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

IL PRESIDENTE

Ing. Paolo Paolillo