Trasporto Passeggeri Emilia-Romagna

Bilancio 2014

Indice

Organi Sociali	pagina 1
Relazione sulla Gestione	pagina 3
Stato Patrimoniale	pagina 31
Conto Economico	pagina 35
Nota Integrativa	pagina 39
Movimenti delle Immobilizzazioni, del Patrimonio Netto, Rendiconto Finanziario e altre tabelle	pagina 77
Bilancio Consolidato	pagina 87
Nota integrativa al bilancio consolidato	pagina 97
Relazione del Collegio Sindacale	pagina 123
Relazioni della Società di Revisione	pagina 129

Organi

Consiglio di Amministrazione

Giuseppina Gualtieri	Presidente
Paolo Natali	Vice Presidente
Maurizio Buriani	Consigliere
Giuseppe Davoli	Consigliere
Gino Maioli	Consigliere

Direttore Generale

Claudio Ferrari

Collegio Sindacale

Valentino Di Leva	Presidente
Davide Cetti	Sindaco effettivo
Sergio Graziosi	Sindaco effettivo
Valeria Bortolotti	Sindaco supplente
Fabio Busuoli	Sindaco supplente

Società di revisione

Ria Grant Thornton SpA

Relazione sulla gestione

Premessa

Col 2014 si conclude il primo triennio di esercizio della Società, ampliando e consolidando un percorso di sviluppo e rafforzamento. Tper infatti è stata costituita il 1° febbraio 2012, dalla fusione del ramo relativo alla gestione dei servizi di trasporto pubblico locale di ATC S.p.A. e del ramo relativo alla gestione dei servizi ferroviari e degli altri servizi di trasporto di Fer S.r.l. .

Viene confermata la tendenza positiva avviata già dal 2013, in ampio anticipo sulla previsione originaria del raggiungimento dell'equilibrio economico gestionale, dopo la fase di start-up del 2012.

Il 2014 registra un utile netto di esercizio di 2,6 milioni di Euro un risultato importante per il forte miglioramento rispetto all'anno precedente – ancora più significativo se contestualizzato con la difficile situazione economica nazionale , sia generale che specifica del settore del trasporto pubblico locale. Il dato di sintesi è il frutto di un impegno continuo e generalizzato, di ogni settore aziendale, rivolto al massimo livello di servizio con una maggiore razionalità nell'impiego delle risorse.

Sono proseguiti sforzi significativi per ridurre l'evasione tariffaria. Si registra una ulteriore crescita dei ricavi tariffari derivanti dalla vendita di biglietti ed abbonamenti del 4,8 % , in linea con il progresso già registrato nell'anno precedente. Le sanzioni incassate dai passeggeri sprovvisti di valido titolo di viaggio nel 2014 hanno registrato un incremento del 38,7 %.

Il favorevole andamento del mercato ha poi consentito un risparmio del 10,4 % sul costo dei carburanti.

La gestione straordinaria (utili 2014 per 7,5 milioni di Euro) comprende una quota di componenti economiche che ricorrentemente diventano certe e definitive solo successivamente al periodo di competenza.

L'impianto del bilancio Tper rimane però solidamente ancorato alla gestione caratteristica, improntata ad una conduzione sana e sostenibile, potenzialmente anche per il medio-lungo periodo.

Gli accantonamenti e le svalutazioni operate nell'esercizio (9,6 milioni di Euro) sono assai superiori al contributo della gestione straordinaria e ciò significa che l'utile finale è interamente ricollegabile alla gestione ordinaria.

La competenza e la determinazione mostrate dalla Società nel triennio trascorso sono la premessa indispensabile per affrontare le difficoltà e le evoluzioni da fronteggiare nel prossimo futuro nell'interesse dei soci, dei clienti, delle comunità servite e di tutti gli stakeholder aziendali.

Principali eventi del 2014

Di seguito una sintesi delle operazioni più significative e importanti del 2014.

Campagna antievasione "Io vado e non evado"

Nel 2014 è proseguita la campagna straordinaria di controllo alle fermate ed a bordo bus. L'attività ordinaria e sistematica di verifica dei titoli di viaggio è stata rafforzata, ma è stato mantenuto – in alcuni periodi dell'anno – anche il coinvolgimento di un gran numero di dipendenti Tper su base volontaria nell'attività di controllo, nell'ambito della campagna denominata "Io vado e non evado".

Il progetto "Io vado e non evado", lanciato da Tper tra i primi in Italia, si basa sulla vicinanza e sul reciproco rispetto tra il servizio pubblico e i suoi destinatari, con l'obiettivo di contribuire ad un rapporto positivo e leale tra azienda e utenti in grado di rafforzare la capacità di ascolto e la sensibilizzazione al rispetto delle regole.

L'attività di controllo massivo dell'utenza, la partecipazione attiva del personale e la campagna di comunicazione/informazione hanno contribuito a ridurre il tasso di evasione tariffaria, premessa indispensabile per il mantenimento del livello di servizio, a cui si è accompagnato un aumento sensibile delle vendite di titoli di viaggio.

Nel corso del 2014 Tper ha effettuato il controllo del titolo di viaggio a circa 3 milioni di passeggeri; nel 2013 erano stati 1,9 milioni: un significativo aumento dell'attività di verifica – in continuità con l'aumento già registrato l'anno precedente – che si traduce in un aumento dei ricavi da sanzioni, un incremento dei viaggiatori paganti e in un riassetto operato nella gestione delle relative pratiche amministrative.

Progetto Sistema a Guida Vincolata TPGV – aggiornamenti

Il progetto, avviato da Atc SpA per la realizzazione di un sistema di trasporto di massa di passeggeri per il collegamento tra i comuni di Bologna e San Lazzaro, noto come progetto TPGV, è stato approvato nel 2002.

Superate le forti criticità degli scorsi anni, ottenuto – in data 17/12/2013 – dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti il nulla osta tecnico ai fini della sicurezza e la conferma del quadro economico del progetto, rideterminando nella misura di 104,8 milioni di Euro il contributo ministeriale assegnato all'intervento, è stato possibile riprendere i lavori

inerenti le opere infrastrutturali e dare avvio al percorso per la fornitura dei nuovi mezzi Crealis.

Il 9 giugno sono stati riaperti i cantieri dislocati in varie parti della città di Bologna, anche nel centro storico cittadino.

I cantieri sono stati gestiti nei tempi programmati o in anticipo rispetto ai tempi stabiliti, nonostante le molte complessità, specie nel tratto del centro storico con pavimentazione in basoli di pietra. I risultati positivi raggiunti hanno consentito di procedere regolarmente con l'avanzamento del progetto e con la programmazione delle fasi per il 2015.

Tper come soggetto attuatore del progetto di completamento del servizio ferroviario metropolitano e filoviarizzazione della rete portante di bus di Bologna

Il progetto consiste nei seguenti interventi:

- *completamento del Servizio Ferroviario Metropolitano (SFM) di Bologna*
- *filoviarizzazione*, riorganizzando e potenziando la rete di trasporto pubblico urbano mediante lo sviluppo del sistema filoviario esistente, con l'obiettivo dell'integrazione dello stesso con quello ferroviario;
- *dotazione di convogli ferroviari* dedicati al trasporto passeggeri del SFM del nodo di Bologna.

Il Progetto Integrato della Mobilità Bolognese per il completamento del Servizio Ferroviario Metropolitano e per la filoviarizzazione delle linee portanti del trasporto pubblico urbano ha ottenuto i finanziamenti sul Progetto Preliminare con Delibera CIPE n° 102/2012 (inviato al MIT il 29/05/2012). Il progetto ha un quadro economico di 372,6 milioni di Euro. Da quella data sono stati svolti gli approfondimenti, i confronti con soggetti coinvolti, le analisi alla predisposizione del progetto definitivo che hanno portato a diverse attività concordate con il Ministero stesso. In data 25/07/2014 è stato depositato al Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti il Progetto Definitivo che ha dato avvio all'ulteriore necessario percorso per giungere all'approvazione definitiva da parte del CIPE. Con il Ministero sono state concordati alcuni ulteriori elaborati.

Dei 5 sottointerventi di cui è composto il Progetto, è in fase di attuazione la costruzione dei 7 elettrotreni Stadler, il cui contratto di fornitura è stato firmato in data 26/03/2014 con tempo previsto di completamento in 26 mesi.

L'Acquisto dei nuovi treni ETR 350

Come sopra indicato Tper ha sottoscritto un contratto di acquisto con l'ATI tra Stadler Bussnag AG e AnsaldoBreda SpA di n. 7 convogli ferroviari a trazione elettrica tipo ETR 350.

Detto acquisto, avvenuto grazie al contratto di opzione ancora in essere, rappresenta il primo stralcio funzionale del programma di completamento del servizio ferroviario metropolitano di Bologna e sarà interamente coperto da contributi statali.

Si tratta di elettrotreni a 5 vetture con 270 posti a sedere e 350 in piedi dotati di posti biciclette e di elevate prestazioni di accelerazione.

I nuovi treni integrano un sistema informativo di bordo dotato di annunci fonici e display per ogni comunicazione utile all'utenza, quale coincidenze, annunci prossima fermata e ritardi.

Gara per la gestione del piano sosta e dei servizi complementari alla mobilità del Comune di Bologna

Tper ha partecipato alla procedura di gara ad evidenza pubblica per l'affidamento dei servizi afferenti il piano sosta e di servizi/attività complementari alla mobilità del Comune di Bologna, bandita da SRM Srl. L'aggiudicazione a Tper è avvenuta a fine 2013 con avvio delle attività previste dal maggio 2014.

In relazione a quanto previsto dal capitolato, con effetto dal 05/05/2014, Tper ha acquisito da Atc SpA il ramo aziendale della sosta ed ha iniziato l'attività per la gestione del piano sosta e dei servizi complementari alla mobilità del Comune di Bologna.

Gara per i servizi ferroviari della Regione Emilia-Romagna

In data 16/04/2014 Tper, oltre a Trenitalia e Arriva Italia, è stata ammessa a partecipare alla procedura ristretta per l'affidamento della concessione del servizio di trasporto pubblico di passeggeri per ferrovia di competenza della Regione Emilia-Romagna,.

Nella fase di presentazione dell'offerta Tper e Trenitalia hanno deciso di procedere in offerta congiunta in base all'esperienza gia acquisita nell'attuale gestione consortile del contratto di servizio in scadenza.

Il costituendo RTI ha presentato in data 20 ottobre offerta per l'affidamento della concessione del servizio di trasporto pubblico di passeggeri per ferrovia di competenza della Regione Emilia-Romagna. Il costituendo RTI è risultato unico offerente, la procedura di gara è in corso .

Acquisto azioni Seta SpA dalla Provincia di Piacenza

A seguito di gara pubblica, Tper ha acquisito dalla Provincia di Piacenza - atto pubblico del 25/02/2014 – per 672.500 Euro la quota di partecipazione nella Società Emiliana Trasporti Autofiloviari (Seta) SpA, pari a n. 3.325.025 azioni ordinarie Seta SpA, corrispondenti al 6,335% del capitale sociale di detta società.

Acquisto quote Herm Srl da Ratp Dev Italia Srl

Con atto pubblico del 02/04/2014 Ratp Dev Italia Srl ha ceduto la propria quota di partecipazione in Holding Emilia Romagna Mobilità (Herm) Srl a 3 dei 4 soci già facenti parte della compagine societaria di Herm.

Ad esclusione di Ctt Nord Srl, gli altri 3 soci di Herm Srl (Tper Spa, Auto Guidovie Italiane SpA e Nuova Mobilità Scarl) hanno perfezionato – in proporzione alle loro quote di partecipazione – l'acquisto della quota Ratp in Herm per un valore complessivo di 5.300.000 Euro. Con detto acquisto, la quota Tper in Herm cresce dal 44,75 % all'84,13%.

Tra la partecipazione diretta in Seta SpA acquisita nel 2014 da Tper (di cui al punto precedente) e la partecipazione indiretta nella stessa Seta SpA per il tramite della holding company Herm Srl, Tper diviene azionista di riferimento di Seta SpA con il ruolo di socio industriale e opzione di esprimere il managment gestionale.

L'acquisto delle quote in Seta ed in Herm rientra negli obiettivi del piano industriale di Tper che vede la società quale soggetto aggregatore del sistema regionale del trasporto pubblico.

Dati sulle attività di gestione

Tper svolge l'intera attività caratteristica – dal momento della sua costituzione – interamente nell'ambito di contratti di servizio stipulati a seguito di affidamento del servizio tramite gare pubbliche (trasporto pubblico locale su gomma nei bacini di Bologna e Ferrara, trasporto pubblico locale ferroviario regionale Emilia-Romagna e – dal 2014 – servizi di sosta nel comune di Bologna).
Si tratta di una evidenza importante perchè la società Tper si qualifica come impresa pubblica che opera in regime di concorrenza e non per affidamenti diretti di servizi.

La produzione complessivamente erogata nell'esercizio per servizio autobus passeggeri è stata di circa 44 milioni di chilometri, così composti per tipologia:

Servizi automobilistici su gomma - Consuntivo	2013	2014
Totale chilometri prodotti	**44.982.172**	**44.098.961**
- Bologna	**35.754.074**	**34.997.142**
- Servizio urbano di Bologna	17.962.874	17.571.302
- Servizi Comuni diversi	736.453	704.565
- Servizio suburbano ed extraurbano	16.980.386	16.666.640
- Linee specializzate, riservate e noleggi	74.361	54.635
- Ferrara	**9.228.098**	**9.101.819**
- Servizio urbano	2.352.850	2.238.600
- Servizio extraurbano	5.702.416	5.641.686
- Servizio taxibus extraurbano	1.170.858	1.128.820
- Linee specializzate, riservate e noleggi	1.974	92.712

La tabella riporta i dati chilometrici di produzione (al netto delle percorrenze a vuoto fuori linea) relativi al complesso dei servizi gestiti nei bacini di Bologna e Ferrara dalle rispettive società TPB e TPF, controllate da Tper.

L'età media del parco autobus a fine 2014 è di 13,1 anni. Nel corso del 2014 sono entrati in servizio 23 bus nuovi e 7 usati.

Le percorrenze ferroviarie dell'esercizio sono state di circa 5,6 milioni di chilometri, col seguente dettaglio:

Servizio ferroviario	2013	2014
Totale chilometri prodotti	6.015.373	5.598.998
- Viaggiatori	**4.783.774**	**4.877.485**
- Servizio su rete RFI	2.198.080	2.226.928
- Servizio su rete Fer	2.585.694	2.650.556
- Viaggiatori (bus sostitutivi)	**661.406**	**461.093**
- Merci (**)	**256.166**	**0**
- Servizio su rete RFI	141.502	0
- Servizio su rete Fer	114.664	0
- Altro / trasferimenti	**314.027**	**260.420**
- Servizio su rete RFI	99.236	56.827
- Servizio su rete Fer	214.791	203.593

(**) Dall'anno 2014 il Servizio merci è passato alla Società Dinazzano Po.

I passeggeri trasportati nell'esercizio sono stati 141,9 milioni, col seguente dettaglio:

	2013	2014
Totale passeggeri trasportati	134.468.427	141.877.030
- Bologna	**116.203.691**	**123.283.537**
Servizio urbano	97.792.889	104.455.241
Aerobus	935.032	1.018.830
Servizio Suburbano/Extraurbano	17.056.163	17.503.481
Specializzate,Riservati	419.607	305.985
- Ferrara	**13.343.358**	**13.398.940**
Servizio urbano	8.900.914	8.621.536
Servizio Extraurbano	4.442.444	4.777.404
- Ferrovia	**4.921.378**	**5.194.552**

(*) La tabella riporta il dato dei passeggeri trasportati relativi al complesso dei servizi gestiti nei bacini di Bologna e Ferrara dalle rispettive società TPB e TPF, controllate da Tper. Per il servizio ferroviario sono considerati solo i passeggeri dei servizi effettuati da Tper su rete Fer (e non su rete RFI).

Si riportano di seguito i numeri degli abbonamenti annuali venduti nei due bacini di servizio:

	2013				2014			
Abbonamenti Annuali	**Totale**	bacino Bologna	bacino Ferrara	servizio Ferroviario	**Totale**	bacino Bologna	bacino Ferrara	servizio Ferroviario
Abbonamenti urbani	**47.980**	42.611	5.369		**50.921**	45.358	5.563	
Abbonamenti extraurbani	**21.383**	15.845	5.538		**22.785**	16.930	5.855	
Abbonamenti intera rete	**6.352**	6.277	75		**7.246**	7.169	77	
TOTALE	**77.079**	**64.733**	**10.982**	**1.364**	**82.159**	**69.457**	**11.495**	**1.207**

Gli incrementi delle vendite confermano l'importanza della fidelizzazione degli utenti, ottenuta anche con una campagna abbonamenti che introduce, oltre alla notevole convenienza rispetto ai titoli di viaggio singoli, anche vantaggi e promozioni per l'abbonato annuale. In un panorama nazionale di tendenziale crisi del trasporto individuale, sia pubblico che privato, è particolarmente significativo del gradimento del servizio un aumento di passeggeri trasportati (+5,5%) e di vendite di abbonamenti annuali (+6,6%) e mensili (+4,6%), dati positivi che vanno ad aggiungersi alla crescita già registrata nel 2013.

Le risorse umane

Nel 2014 Tper ha effettuato 129 assunzioni di personale di cui 2 nell'automobilistico, 4 nel ferroviario e 123 nel ramo sosta (1 dirigente, 5 quadri, 34 impiegati ed 83 operai), a seguito dell'acquisto – con gara ad evidenza pubblica – del ramo sosta dell'azienda del Comune di Bologna, con efficacia dal 05/05/2014, come precedentemente descritto.

Dipendenti al 31/12	2013	2014	Variazione
Dirigenti	12	13	1
Quadri	45	50	5
Impiegati	254	279	25
Operai	2.119	2.176	57
Apprendisti	18	12	-6
Collaboratori	2	1	-1
TOTALE	**2.450**	**2.531**	**81**

Numero personale: unità equivalenti	2013	2014	Variazione
Media dell'esercizio	2.382	2.438	56
Al 31/12	2.373	2.450	77

Per quanto riguarda l'espressione dei saldi numerici di personale si tratta della prosecuzione di dinamiche precedentemente avviate, in parte frutto di una evoluzione dei fabbisogni produttivi ed in parte prodotta da un processo di riorganizzazione e razionalizzazione, già iniziato negli anni precedenti e ancora in corso.

Tper ha erogato nel 2014 una significativa quantità di formazione pari, complessivamente, a 21.000 ore uomo, coinvolgendo oltre mille dipendenti. Si tratta di valori quantitativi inferiori a quelli registrati durante l'esercizio precedente che erano però, in misura rilevante, riferiti a formazione obbligatoria. L'attività di formazione non obbligatoria, invece, è cresciuta quantitativamente e si è qualificata, anche attraverso seminari mirati, laboratori che hanno toccato ambiti valoriali e di supporto a visione di sviluppo organizzativo di prospettiva.

Principali indicatori economici, patrimoniali e finanziari

In osservanza dell'art. 2428 del Codice Civile, vengono di seguito esposti lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico riclassificati, oltre ai principali indicatori economici, patrimoniali e finanziari, rinviando alla nota integrativa per i dettagli.

L'utile dell'esercizio 2014 è di 2,6 milioni di Euro, dopo aver scontato ammortamenti – al netto di contributi sugli investimenti – di 8,4 milioni di Euro ed accantonamenti e svalutazioni per 9,6 milioni di Euro.

Il dettaglio delle svalutazioni e degli accantonamenti è riportato in nota integrativa. Si ricordano le svalutazioni dei crediti in sofferenza e gli accantonamenti ai fondi per manutenzioni ferroviarie, per cause col personale dipendente, per rischi su franchigie assicurative RCA.

TPER - CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (importi in Euro)

	2013	2014
Ricavi delle vendite e corrispettivi per servizi minimi	195.752.178	207.729.567
Altri ricavi e proventi	34.366.051	41.324.371
Valore della produzione	**230.118.228**	**249.053.939**
Costi esterni operativi	102.676.071	114.404.250
Costi del personale	111.438.129	112.400.142
Margine operativo lordo	**16.004.029**	**22.249.547**
Ammortamenti al netto di contributi	8.825.469	8.437.315
Accantonamenti e svalutazioni	8.079.265	9.552.675
Risultato operativo	**(900.705)**	**4.259.557**
Proventi / (Oneri) finanziari	611.167	8.964
Proventi / (Oneri) straordinari	5.336.662	7.664.927
Risultato ante imposte	**5.047.124**	**11.933.447**
Imposte d'esercizio	(4.800.000)	(9.320.774)
Risultato d'esercizio	**247.124**	**2.612.673**
Altre informazioni		
Patrimonio netto	***102.749.012***	***105.361.685***
Dipendenti al 31/12	***2.450***	***2.531***
Numero unità equivalenti personale media dell'esercizio	***2.382***	***2.438***

Gli schemi del conto economico sopra riportati e riclassificati in forma sintetica rispetto allo schema ufficiale di conto economico di seguito esposto presentano alcune differenze, in particolare:

- il conto economico riclassificato introduce il "Margine Operativo Lordo", non riportato nello schema civilistico. Tale margine è determinato partendo dal valore della produzione nel conto economico civilistico - al netto dei contributi sugli investimenti e dei proventi straordinari della gestione caratteristica - e sottraendo ad esso tutti i costi ad eccezione degli ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni. In particolare, la voce "Costi esterni operativi" include le seguenti voci di costo del conto economico civilistico: costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci, costi per servizi, per godimento beni di terzi, le variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci e gli oneri diversi di gestione;
- sottraendo al Margine Operativo Lordo gli ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni e i risultati netti delle gestioni finanziaria e straordinaria è stato determinato il risultato ante imposte riportato nel prospetto di conto economico civilistico.

Si riportano al seguito i principali indicatori di natura patrimoniale finanziaria.

TPER - STATO PATRIMONIALE (importi in Euro)

Attivo	2013	2014	Passivo	2013	2014
Attivo fisso	**230.335.519**	**251.752.657**	**Mezzi propri**	**102.749.012**	**105.361.685**
Immobilizzazioni immateriali	919.404	1.466.093	Capitale sociale	68.492.702	68.492.702
Immobilizzazioni materiali	150.687.070	173.611.905	Riserve e utili	34.256.310	36.868.983
Immobilizzazioni finanziarie	78.729.045	76.674.658	**Passività consolidate**	**145.975.660**	**180.435.336**
Attivo circolante	**134.543.081**	**152.351.603**			
Magazzino	9.178.251	9.989.951	**Passività correnti**	**105.445.321**	**118.307.239**
Liquidità differite	0	0			
Liquidità immediate	125.364.830	142.361.653			
Capitale investito	**364.878.600**	**404.104.260**	**Capitale di finanziamento**	**354.169.993**	**404.104.260**

INDICATORI FINANZIARI		2013	2014
INDICI DI STRUTTURA FINANZIARIA-PATRIMONIALE			
Primo indice di struttura	Mezzi propri / Attivo fisso	0,45	0,42
Secondo indice di struttura	(Mezzi propri+Passività consolidate) / Attivo fisso	1,08	1,14
INDICI DI REDDITIVITA'			
ROI	Risultato operativo / Capitale investito	-0,25%	1,05%

La Società opera, ad oggi, esclusivamente con mezzi propri e non dispone di alcun finanziamento da terzi. La posizione finanziaria netta della Società al 31/12/2014 era di 46,7 milioni di Euro.

Cuneo fiscale

Tper ritiene di avere titolo di beneficiare della riduzione dell'imposta regionale sulle attività produttive (cd. cuneo fiscale) previste dalla legge 27 dicembre 2006, n. 296 (legge finanziaria per il 2007) all'articolo 1, commi 266-270 e successive modificazioni ed integrazioni.

In considerazione di alcuni contenziosi dell'Agenzia delle Entrate con società del trasporto pubblico locale (ove peraltro la maggioranza delle sentenze ad oggi conosciute - sia di primo che di secondo grado - confermano l'applicabilità del cuneo fiscale alle società di TPL), Tper ha prudenzialmente liquidato interamente l'IRAP dall'esercizio 2012 – senza detrazioni - con l'aliquota del 4,20% e provvederà a richiederne il rimborso per la parte

che si ritiene non dovuta (per l'agevolazione del "cuneo fiscale" e per la differenza con l'aliquota ordinaria IRAP del 3,90%).

Fiscalità differita

In conformità ai principi contabili adottati ed enunciati nella parte introduttiva della presente nota integrativa, la Società non ha provveduto, coerentemente con i comportamenti tenuti nella redazione degli esercizi dei bilanci precedenti, per prudenza, all'iscrizione contabile del credito verso l'erario per le imposte anticipate. Non è infatti prevedibile con certezza il manifestarsi di imponibili fiscali positivi nei prossimi esercizi, tenuto conto che una parte rilevante di ricavi sono costituiti da corrispettivi per servizi minimi, non tutti definibili a priori nell'ammontare preciso. In allegato alla nota integrativa si riporta la tabella ove viene comunque riportata l'analisi di dettaglio della fiscalità differita aziendale.

Altre informazioni

Attività di sviluppo

- *Sistema regionale Emilia-Romagna di tariffazione integrata MI MUOVO: validazione obbligatoria*

  Nell'ambito dello sviluppo del sistema di bigliettazione elettronica sono state introdotte nel corso del 2014 rilevanti novità.

  A partire dall'estate 2014 è stato avviata l'obbligatorietà della validazione per ogni tipologia di titolo di viaggio. L'utente ad ogni salita sul bus, sia esso titolare di biglietto di corsa semplice, pluricorsa o abbonamento deve validare il titolo di viaggio. Questa modalità consente da una parte di contrastare l'evasione attraverso un "controllo sociale" e dall'altra di acquisire dati sugli effettivi carichi di utenza, elemento basilare per poter adeguare i servizi alla domanda reale ed offrire un servizio sempre più efficiente e rispondente alle esigenze di mobilità dei cittadini.

  L'abbonamento mensile che prima era su supporto cartaceo è ora emesso su carta contactless (sia "usa e getta" che su smart-card "Mi Muovo" ricaricabile), consentendo la convalida semplicemente avvicinando il titolo al validatore.

  Sono state attrezzate rivendite (esercizi commerciali, tabaccherie, edicole) con apparati che consentono di caricare sulla tessera "Mi Muovo" gli abbonamenti mensili.

- *Sistema di gestione della verifica titoli di viaggio e sanzioni*

  E' stato introdotto un sistema di verifica dei titoli di viaggio e di gestione delle sanzioni che utilizza tablet NFC interfacciati a stampanti portatili, con l'aggiunta di dispositivi POS per il pagamento immediato al verificatore dell'importo dovuto. In questa maniera si elimina la gestione cartacea e si semplifica la raccolta dati per le procedure di back-office, agevolando gli utenti sanzionati che vogliono mettersi in regola.

- *Telecontrollo Ferrara*

  Sono state completate opere ed installazioni del sistema di telecontrollo della flotta di Ferrara su 256 autobus e con 35 fermate intelligenti. Il servizio urbano è operativo mentre il servizio extraurbano verrà attivato nel corso del 2015.

- *Hellobus: Info Pedana per disabili*

  Il servizo Hellobus, che permette la distribuzione dei tempi di arrivo del bus in tempo reale via SMS, è stato sviluppato introducendo una ulteriore informazione che segnala la presenza della pedana di salita per disabili dell'autobus in arrivo. Il servizio è disponibile su tutte le fermate del servizio. Le informazioni sono consultabili anche su smartphone utilizzando App reperibili sugli store di Apple, Android e Windows (si veda: *http://www.tper.it/app*).

- *APP ricarica abbonamenti*

  E' stata sviluppata un'app disponibile gratuitamente sugli store di Apple e Android che consente di rinnovare gli abbonamenti TPER direttamente con lo smartphone. Basta inserire il numero dell'abbonamento e l'intestatario e poi pagare attraverso carta di credito o circuito Bemoov.

Azioni proprie ed azioni di società controllanti

La Società non possiede, direttamente o indirettamente, quote proprie o azioni o quote di controllanti, né le stesse sono state acquisite o alienate durante l'esercizio sociale anche per tramite di società fiduciarie.

Organismo di vigilanza

Tper ha adottato ed attuato un modello di organizzazione, gestione e controllo idoneo a prevenire reati societari ed è stato definito ed approvato il Codice Etico di comportamento. È stato pertanto costituito un Organismo di Vigilanza incaricato di vigilare sull'osservanza e aggiornamento del modello citato, previsto ai sensi del D.Lgs. 231/2001. E' stato adottato il manuale e riviste alcune procedure. La Società ha proseguito l'attività di sensibilizzazione al rispetto del Codice Etico di comportamento, sia

verso il personale con Ordini di Servizio, sia verso i terzi - che entrano in contatto con la Società - predisponendo una sezione dedicata sia nella intranet che nel sito aziendale.

Sedi secondarie

La Società svolge la propria attività nelle seguenti sedi: a Bologna (BO) in via Saliceto 3, via Battindarno 121, via Due Madonne 10, via Ferrarese 114, via delle Biscie 17; a Ferrara (FE) in via Trenti 35, via Porta Reno 182; a Castel di Casio – Località Prati (BO) via Caduti di Nassirya 8; a Imola (BO) in via Marconi 4; a Casalecchio di Reno (BO) in via Don Minzoni 13; a Codigoro (FE) in viale Papa Giovanni XXIII 45; a Comacchio (FE) in via Provinciale 38; a Suzzara (MN) in via Solferino 35; a Sermide (MN) in via F.lli Bandiera; a Modena (MO) in piazza A.Manzoni 21; a Reggio Emilia (RE) in via Orazio Talami 7; a Guastalla (RE) in via F.da Volterra.

Gruppo Tper

Tper ha redatto il bilancio consolidato che chiude con un utile netto di 2.411.292,81 Euro.

Sono incluse nell'area di consolidamento, oltre alla controllante Tper, tutte le società controllate così come definite dall'art. 2359 del Codice Civile, ad esclusione di SFP Soc. Cons. a r.l. in quanto in liquidazione.

Area di consolidamento	% consolidamento	% possesso	% terzi
Tper SpA (controllante)	100%	100,00%	0%
TPB Soc.Cons.a r.l.	100%	85,00%	15,00%
TPF Soc.Cons.a r.l.	100%	97,00%	3,00%
MA.FER Srl	100%	100,00%	0%
Dinazzano Po SpA	100%	95,35%	4,65%
Omnibus Soc.Cons.a r.l.	100%	51,00%	49,00%
SST Srl	100%	51,00%	49,00%
Herm Srl	100%	84,13%	15,87%

L'attività di Tper SpA è preponderante all'interno del gruppo societario, per questo motivo viene redatta la relazione sulla gestione del solo bilancio di esercizio e non del bilancio consolidato.
Si riportano al seguito alcune informazioni sulle società controllate.

TPB Soc.Cons.a r.l.

L'oggetto sociale di TPB, costituita nel 2011 a seguito della gara per il servizio del trasporto pubblico nel bacino bolognese, consiste nel trasporto pubblico locale e da tutte le attività accessorie nel bacino di Bologna, dove la Società gestisce un contratto di servizio per il trasporto bus urbano ed interrurbano, ripartendone le attività tra i consorziati.

Gli altri soci sono Omnibus Soc. Cons. a r.l. con il 10% e Autoguidovie SpA con il 5% del capitale sociale.

TPF Soc.Cons.a r.l.

L'oggetto sociale di TPF, nata nel 2006 in coerenza con l'avvio del servizio a seguito di gara ad evidenza pubblica, è costituito dal trasporto pubblico locale e da tutte le attività accessorie nel bacino di Ferrara, dove la Società gestisce un contratto di servizio per il trasporto bus urbano ed interurbano, ripartendone le attività tra i consorziati.
L'altro socio è FE.M. Soc. Cons. a r.l. con il 3% del capitale sociale.

MA.FER Srl

L'attività principale di MA.FER. è la manutenzione del materiale rotabile ferroviario.
Tper è il socio unico di MA.FER. Srl.
Nel corso del 2013 si è avviato un importante intervento riorganizzativo della società – ancora in via di completamento - che ha portato alla razionalizzazione delle procedure operative e alla definizione di un nuovo asseto organizzativo per il 2015.

Dinazzano Po SpA

L'oggetto sociale di Dinazzano Po consiste nel trasporto ferroviario merci e nell'espletamento dei servizi ferroviari per il trasporto merci, oltre alla gestione di scali ferroviari e terminali intermodali.
Gli altri soci sono l'Azienda Consorziale Trasporti ACT (RE), l'Autorità Portuale di Ravenna e Porto Intermodale di Ravenna SAPIR SpA con l' 1,55 % del capitale sociale ciascuno.

Omnibus Soc.Cons.a r.l.

Omnibus gestisce servizi di trasporto e per la mobilità in genere, nell'interesse dei propri consorziati.
Gli altri soci sono Cosepuri Scpa con il 17 % del capitale sociale, Saca Scarl con il 17 % del capitale sociale e Coerbus Scarl con il 15 % del capitale sociale.

SST Srl

SST gestisce servizi di trasporto scolastico, trasporto in genere e servizi per la mobilità nel bacino ferrarese.

L'altro socio è FE.M. Soc. Cons. a r.l. con il 49% del capitale sociale.

HERM Holding Emilia-Romagna Mobilità Srl

Herm è la holding di partecipazioni che detiene 20.062.367 azioni (pari al 38,22%) di Seta SpA e 520.000 azioni (pari al 34,67%) di AE SpA in liquidazione.

Gli altri soci sono AGI SpA con il 9,02%, Nuova Mobilità Scarl col il 4,47% e CTT Nord Srl con il 2,38% del capitale sociale.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Progetto Sistema a guida vincolata TPGV

E' proseguito il piano di lavoro del progetto; dopo un periodo di approfondimento progettuale, anche per acquisire le necessarie approvazioni degli enti preposti, a febbraio 2015 sono ripresi i lavori che stanno riguardando vari segmenti del tracciato, tra i comuni di Bologna e San Lazzaro e le vie nodali (Via Rizzoli e Via Ugo Bassi) del centro storico di Bologna, il cui completamento è previsto per dicembre 2015.

Contestualmente sono ripresi anche i lavori per il completamento delle opere impiantistiche (posa in opera dei ganci e della linea aerea di trazione elettrica).

Nel corso dell'anno 2015 (sono in corso le procedure autorizzative con Sovrintendenza, Comune e Città Metropolitana di Bologna), è prevista l'apertura degli ultimi cantieri, che riguarderanno i rimanenti tratti del percorso, con l'obiettivo di completare il progetto nel 2016.

Gara per i servizi ferroviari della Regione Emilia-Romagna

Nella seduta pubblica del 23/02/2015, la stazione appaltante FER ha proposto l'avvio di una procedura negoziata a cui il costituendo RTI tra Tper e Trenitalia ha dato immediata adesione. La stazione appaltante in data 7 aprile 2015 ha dato avvio alla procedura negoziata per l'affidamento della concessione del servizio sopra indicato, cui ha partecipato unicamente il costituendo RTI.

Ad esito della procedura negoziata indetta da FER, in cui quest'ultima ha fornito e verbalizzato ulteriori chiarimenti in merito agli atti di gara, la stazione appaltante ha invitato il costituendo RTI a presentare una nuova offerta rimanendo inalterate le condizioni di gara di cui alla procedura ristretta inizialmente esperita, nonché quanto riportato nei chiarimenti e verbali degli incontri tenutisi in contraddittorio. Al momento della redazione di bilancio Tper e Trenitalia stanno lavorando per valutare la possibilità di presentazione della nuova offerta.

Gara per autobus ibridi

Nel febbraio 2014 il Consiglio d'Amministrazione di Tper ha deliberato l'indizione di una gara a procedura negoziata per l'acquisto di autobus ibridi di 18 metri, che garantiranno il collegamento di trasporto pubblico locale verso il CAAB, dove sarà realizzato il progetto F.I.CO. (Fabbrica Italiana Contadina). Si tratta di un investimento complessivo previsto di circa 4 milioni di euro, reso possibile dalla Regione Emilia-Romagna che sostiene l'acquisto dei bus attraverso un cofinanziamento entro il 70% della spesa complessiva, in attuazione delle misure del progetto *"Mi Muovo Elettrico-Free Carbon City"*. Tper contribuisce all'investimento per il restante 30%.

Il 04/02/2015 è stato firmato contratto per l'acquisto di 9 ibridi e il 23/02/15 un accordo integrativo per alcuni allestimenti interni identici al Crealis Neo (di cui al sistema TPGV).

Contenzioso tributario su IRAP 2007-2010

In data 22/05/2015 Tper ha avuto notizia della sentenza del 06/05/2015 con la quale la Commissione Tributaria Provinciale di Bologna respingeva il ricorso della Società avverso le intimazioni di pagamento notificate il 30/09/2014 alla stessa Tper – per un totale di 1,2 milioni di Euro di maggiori imposta oltre sanzioni e interessi – per un contenzioso tra l'Agenzia delle Entrate ed Atc SpA in materia di IRAP, per il mancato riconoscimento dell'agevolazione del cosiddetto "cuneo fiscale" per il periodo 2007-2010.

Tper ritiene non corretti i sopracitati addebiti operati dall'Agenzia delle Entrate e ritiene non dovuta l'imposta di cui sopra. Tper giudica corrette le valutazioni operate per il bilancio in chiusura e considererà le modalità più opportune per opporsi alla citata richiesta dell'amministrazione finanziaria.

Evoluzione prevedibile della gestione

Rimangono ancora molte incognite per il futuro, anche in relazione alle difficoltà e complessità del mercato del trasporto pubblico locale, al trascinamento della crisi economica generale, e soprattutto alle incertezze delle risorse pubbliche destinate al settore del trasporto pubblico locale sia per quanto concerne contributi al servizio (Fondo Nazionale Trasporti); sia per gli investimenti per il cofinanziamento al rinnovo del materiale rotabile.

Nell'esercizio 2014 Tper ha comunque consolidato le basi per la prosecuzione di un percorso di crescita e puntare ai necessari investimenti per il futuro.
Anche per affrontare le sfide future, è indispensabile mantenere la necessaria tensione ed impegno quotidiano sull'organizzazione aziendale, sui fabbisogni del territorio, sulle aspettative della clientela, sul rispetto delle persone, delle regole e dell'ambiente.

Principali rischi e incertezze

Tper, nell'ordinario svolgimento delle proprie attività operative, risulta esposta principalmente:

a) al rischio di liquidità, con riferimento alla disponibilità di risorse finanziarie adeguate a far fronte alla propria attività operativa e al rimborso delle passività assunte;
b) al rischio di credito, connesso sia ai normali rapporti commerciali, sia alla possibilità di default di una controparte finanziaria.

La strategia della Società per la gestione dei rischi finanziari è conforme e coerente con gli obiettivi aziendali definiti dal Consiglio di Amministrazione .

Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità rappresenta l'incognita che le risorse finanziarie disponibili possano essere insufficienti a coprire le obbligazioni in scadenza, anche in relazione alle possibili criticità inerenti l'erogazione dei contributi spettanti derivati da trasferimenti della Pubblica Amministrazione. La Società è attivamente impegnata al presidio del rischio in oggetto, sia operando sulla propria capacità di generare flussi di cassa, sia ricercando una diversificazione delle fonti di finanziamento per la copertura dei propri fabbisogni per la gestione dell'esercizio che per gli investimenti.

Rischio di credito

Tper opera fornendo servizi pubblici, tramite società controllate, con soggetti istituzionali ed i ricavi da bigliettazione sono in massima parte gestiti per cassa.

Si registrano comunque alcune posizioni creditorie in sofferenza, posizioni oggetto di valutazione individuale, ed una stima complessiva della rischiosità delle posizioni creditorie in essere, per le quali è stato creato un fondo svalutazione che tiene conto della stima dei flussi recuperabili.

Rischi operativi e di mercato

Sono in corso di sviluppo nuove metodologie di valutazione dei rischi, che assicurino una efficiente gestione dei dati per prevenire i rischi operativi. La Società non soggiace a rischi di mercato, in quanto svolge un servizio di pubblica utilità che, seppure gestito in

condizioni di perdita economica, determinata anche dal basso livello dei prezzi dei biglietti, viene espletato nell'interesse delle agenzie per la mobilità dei diversi bacini in base ad appositi contratti di servizio.

La Società è parte in procedimenti civili, penali ed amministrativi ed in azioni legali collegate al normale svolgimento delle proprie attività. Sulla base delle informazioni attualmente disponibili, la Società ritiene che tali procedimenti ed azioni siano adeguatamente valutati e riservati in bilancio e non determineranno effetti negativi rilevanti sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sui risultati economici della Società.

Proposta di destinazione del risultato di esercizio

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Tper sottopone al Vostro esame ed alla Vostra approvazione il progetto di bilancio dell'esercizio 2014 e propone di destinare l'utile dell'esercizio di 2.612.673,47 Euro:

- per 130.633,67 Euro a riserva legale e
- per 2.482.039,80 Euro a riduzione delle residue perdite registrate nell'esercizio 2012.

Bologna, 25/05/2015

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Giuseppina Gualtieri

Stato Patrimoniale

STATO PATRIMONIALE					
	in Euro			31/12/2013	31/12/2014
	ATTIVO				
A	CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI			0	0
B	IMMOBILIZZAZIONI				
I	*Immobilizzazioni immateriali*				
	1) costi di impianto e di ampliamento			148.002	111.002
	4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili			443.447	494.821
	5) avviamento			0	0
	6) immobilizzazioni in corso e acconti			81.350	324.001
	7) altre			246.604	536.269
	TOTALE			919.404	1.466.093
II	*Immobilizzazioni materiali*				
	1) fabbricati			3.429.442	3.353.306
	2) impianti e macchinario			445.744	260.138
	3) attrezzature industriali e commerciali			1.637.242	1.634.425
	5) immobilizzazioni in corso e acconti			109.941.022	134.245.050
	6) materiale rotabile			35.233.620	34.118.987
	TOTALE			150.687.070	173.611.905
III	*Immobilizzazioni finanziarie*	*entro 12 mesi*	*oltre 12 mesi*		
	1) partecipazioni in			47.418.443	52.656.337
	a) imprese controllate		47.183.487	*40.165.693*	*47.183.487*
	b) imprese collegate		2.172.500	*3.950.400*	*2.172.500*
	d) altre imprese		3.300.350	*3.302.350*	*3.300.350*
	2) crediti verso			24.794.583	20.268.185
	a) imprese controllate		7.000.000	*7.000.000*	*7.000.000*
	c) soci	7.122.191		*12.360.964*	*7.122.191*
	d) verso altri	4.670.893	1.475.102	*5.433.619*	*6.145.994*
	3) altri titoli	3.750.136		6.516.018	3.750.136
	TOTALE	15.543.219	61.131.439	78.729.045	76.674.658
	TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)			230.335.519	251.752.657
C	ATTIVO CIRCOLANTE				
I	*Rimanenze*				
	1) materie prime, sussidiarie, di consumo			9.178.251	9.989.951
	TOTALE			9.178.251	9.989.951
II	*Crediti*	*entro 12 mesi*	*oltre 12 mesi*		
	1) verso clienti	16.724.144		20.640.013	16.724.144
	2) verso imprese controllate	59.485.529		40.260.640	59.485.529
	3) verso imprese collegate	618.512		120.000	618.512
	4) verso soci	4.675.854		3.656.501	4.675.854
	4bis) crediti tributari	2.605.975		1.731.435	2.605.975
	5) verso altri	9.635.323		10.840.700	9.635.323
	TOTALE	93.745.337	0	77.249.288	93.745.337
III	*Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*				
	TOTALE			0	0
IV	*Disponibilità liquide*				
	1) depositi bancari e postali			47.897.621	46.650.932
	3) danaro e valori in cassa			6.790	12.685
	TOTALE			47.904.411	46.663.617
	TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)			134.331.950	150.398.904
D	RATEI E RISCONTI, con separata indicazione del disaggio su prestiti			211.131	1.952.699
	TOTALE ATTIVO			**364.878.600**	**404.104.260**

STATO PATRIMONIALE					
	in Euro			31/12/2013	31/12/2014
	PASSIVO				
A	PATRIMONIO NETTO				
I	Capitale			68.492.702	68.492.702
II	Riserva da sovrapprezzo delle azioni			272.058	272.058
III	Riserve di rivalutazione			0	0
IV	Riserva legale			3.024.254	3.036.611
V	Riserve statutarie			0	0
VI	Riserve per azioni proprie in portafoglio			0	0
VII	Altre riserve, distintamente indicate			0	0
	a) riserva contributi in conto capitale			32.716.499	32.716.499
	b) avanzo di fusione da concambio			1.515.984	1.515.984
	c) altre			5.315.764	5.315.764
VIII	Utili (perdite) portati a nuovo			-8.835.374	-8.600.606
IX	Utile (perdita) dell'esercizio			247.124	2.612.673
	TOTALE			102.749.012	105.361.685
B	FONDI PER RISCHI ED ONERI				
	1)per trattamento di quiescenza e obblighi simili			0	0
	3)altri			16.091.185	22.871.839
	TOTALE			16.091.185	22.871.839
C	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO			30.949.505	30.368.808
D	DEBITI	*entro 12 mesi*	*oltre 12 mesi*		
	7) debiti verso fornitori	57.145.590	1.760.169	40.669.019	58.905.759
	9) debiti verso imprese controllate	14.351.375		15.929.771	14.351.375
	10) debiti verso imprese collegate	1.308.243		1.125.000	1.308.243
	11) debiti verso soci	732.173		29.243	732.173
	12) debiti tributari	5.117.938		2.153.733	5.117.938
	13) debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	2.295.442		2.410.086	2.295.442
	14) altri debiti	24.793.784	19.730.432	41.912.821	44.524.216
	TOTALE	105.744.545	21.490.601	104.229.672	127.235.146
		entro 12 mesi	*oltre 12 mesi*		
E	RATEI E RISCONTI	12.496.772	105.770.010	110.859.226	118.266.782
	TOTALE PASSIVO			**364.878.600**	**404.104.260**
	Conti d'ordine			56.604.044	48.151.275

Conto Economico

CONTO ECONOMICO		
in Euro	**2013**	**2014**
A VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	80.970.260	91.911.215
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	387.247
5) Altri ricavi e proventi	154.733.974	161.147.232
totale valore produzione	**235.704.234**	**253.445.693**
B COSTI DI PRODUZIONE		
6) Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	36.398.367	35.468.373
7) Per servizi	62.734.291	72.330.691
8) Per godimento di beni di terzi	2.842.124	5.757.198
9) Per il personale	111.438.129	112.400.142
a) salari e stipendi	*79.984.011*	*81.571.987*
b) oneri sociali	*25.131.916*	*24.508.294*
c) trattamento di fine rapporto	*5.459.159*	*5.436.683*
e) altri costi	*863.043*	*883.178*
10) Ammortamenti e svalutazioni	16.768.367	15.271.490
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	*1.000.087*	*1.061.794*
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	*13.329.029*	*11.630.883*
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	*1.533.040*	*0*
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	*906.212*	*2.578.814*
11) Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e	-526.022	-811.699
12) Accantonamento per rischi	1.532.631	5.523.862
13) Altri accantonamenti	3.907.382	1.450.000
14) Oneri diversi della gestione	1.283.585	1.659.687
totale costi di produzione	**236.378.854**	**249.049.743**
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	**-674.621**	**4.395.950**
C PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) Proventi da partecipazioni		
a) relativi ad imprese controllate	90.511	44.560
16) Altri proventi finanziari	756.483	499.378
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	*201.146*	*188.510*
d) proventi diversi dai precedenti	*555.337*	*310.868*
17) Interessi ed altri oneri finanziari	235.827	534.974
totale proventi ed oneri finanziari	**611.167**	**8.964**
D RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
19) Svalutazioni		
a) di partecipazioni	200.000	0
totale rettifiche di valore di attività finanziarie	**-200.000**	**0**
E PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) Proventi	6.132.134	8.421.370
- sopravvenienze attive e insussistenze passive	*6.132.134*	*8.421.370*
21) Oneri	821.556	892.835
- sopravvenienze passive	*821.556*	*892.835*
totale partite straordinarie	**5.310.577**	**7.528.534**
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)	**5.047.124**	**11.933.447**
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	-4.800.000	-9.320.774
23) Utile (perdita) dell'esercizio	**247.124**	**2.612.673**

Nota Integrativa

Composizione azionaria

Il capitale sociale di Tper SpA, interamente versato, si compone di 68.492.702 azioni, del valore di un Euro ciascuna, ripartite secondo il seguente assetto societario:

Soci	n. azioni	quote
Regione Emilia-Romagna	31.595.101	46,13%
Comune di Bologna	20.625.542	30,11%
Città Metropolitana di Bologna	12.872.013	18,79%
Azienda Consorziale Trasporti - A.C.T. Reggio Emilia	2.096.887	3,06%
Provincia di Ferrara	688.737	1,01%
Comune di Ferrara	447.202	0,65%
Provincia di Mantova	27.870	0,04%
Provincia di Modena	27.870	0,04%
Provincia di Parma	27.870	0,04%
Provincia di Ravenna	27.870	0,04%
Provincia di Reggio Emilia	27.870	0,04%
Provincia di Rimini	27.870	0,04%
	68.492.702	100,00%

Principi contabili e criteri di valutazione

Il bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico d'esercizio, corrisponde alle scritture contabili ed è stato predisposto secondo la normativa vigente.

Il bilancio d'esercizio costituito da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, è stato redatto nel rispetto degli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile, integrati dai Principi Contabili emanati dall'OIC Organismo Italiano di Contabilità, ove diversamente previsto viene data specifica informativa.

In particolare:

- il bilancio è stato redatto in base al "principio della continuità" mantenendo invariati i criteri di classificazione e di valutazione già utilizzati per il precedente esercizio (art. 2423 bis n. 6 C.C.), in caso di variazioni sono evidenziate in bilancio le differenze e i motivi della deroga;
- le voci del precedente bilancio riportate per comparazione, sono omogenee rispetto a quelle dell'esercizio precedente (2423 ter c. 5 C.C.), in caso di diversa classificazione si è provveduto a riclassificare anche le voci dell'esercizio precedente o a darne adeguata informativa;
- si è proceduto ad una valutazione separata per elementi eterogenei, cioè non si è provveduto al raggruppamento di voci nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico (art. 2423 ter c. 2 C.C.);
- i criteri applicati nella valutazione delle voci del Bilancio sono quelli di cui all'art. 2426 C.C.; non si sono verificati casi eccezionali, in quanto incompatibili con la rappresentazione "veritiera e corretta", della situazione patrimoniale e finanziaria dell'Azienda e del risultato economico, di cui all'art. 2423 c. 4 C.C. ("principio del quadro fedele");
- le valutazioni sono state effettuate con prudenza e nella prospettiva della continuazione della attività (art. 2423 bis n. 1 C.C.), applicando, ove necessario, il postulato della prevalenza degli aspetti sostanziali su quelli formali;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio; sono stati considerati i proventi e gli oneri di competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento, nonché i rischi e le perdite di competenza, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Criteri di valutazione applicati per le principali poste di bilancio art. 2426 C.C.

Le **IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI** rappresentano oneri ad utilità pluriennale iscritti secondo il criterio del costo specifico e vengono diminuite ogni anno della quota di ammortamento diretto in conto, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione futura.
I criteri di ammortamento adottati sono i seguenti:

- i Software di sistema standardizzati e quelli applicativi personalizzati sono esposti alla

voce "concessioni, licenze e marchi", con ammortamento in quote costanti in tre esercizi;

- le Altre immobilizzazioni immateriali, software ferroviario, le spese di impianto e gli studi e ricerche sono ammortizzati in quote costanti in cinque esercizi;
- le spese pluriennali su beni di terzi sono ammortizzate in relazione alla durata del relativo contratto di locazione.

Le **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI** sono iscritte al costo specifico comprensivo degli oneri di diretta imputazione ai sensi art. 2426 n. 1 C.C, al netto delle rispettive quote di ammortamento contabilizzate. I costi capitalizzati per lavori interni sono valutati sulla base degli effettivi utilizzi di materiali, manodopera interna e prestazioni esterne come risulta dalla contabilità analitica interna.
Gli ammortamenti sono stati calcolati secondo la tabella dei coefficienti di ammortamento ordinari fiscali, considerati rappresentativi della vita utile dei cespiti, di cui al D.M. 29/11/74 e al D.M. 31/12/88 previste per il settore, con aliquote ridotte del 50% per il primo anno e risultano così applicati alle singole categorie di immobilizzazioni (come riportato nella tabella che segue), ad eccezione delle categorie "autobus" e "filobus" per le quali l'aliquota utilizzata è rispettivamente del 10% e 7,5% anziché quella ministeriale del 25% e 15%, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione, correlata alla residua durata economica degli stessi. Ciò, in esecuzione di quanto previsto dal Principio contabile 16, quale conseguenza delle politiche di manutenzione seguite dall'Azienda, che consentono infatti di mantenere in efficienza i mezzi anche oltre il periodo di 5 e 7 anni previsto dalle norme fiscali rispettivamente per autobus e filobus.
Come previsto dal corrente principio contabile OIC 16, non si procede al calcolo dell'ammortamento sul valore dei terreni sottostanti i fabbricati.

Le aliquote di ammortamento applicate sono le seguenti:

	Aliquota		Aliquota
Terreni	-		
Opere d'arte fisse	4%	Autobus	10%
Fabbricati strumentali	2,57%	Filobus	7,5%
Fabbricati-prestazioni serv.	4%	Autoveicoli	25%
Fabbricati man.increm.	4%	Veicoli diversi	25%
Fabbricati	4%	Tram	10%
Impianti	10%	Automotrici	10%
Impianti-man.increm.	10%	Locomotori - carrozze	3,50%
Man.incr.fabbr.leggeri	10%	Autofurgoni	30%
Fabbricati leggeri	10%	Carrelli elevatori	20%
Armamento ferr.	10%	Contenit.grandi dimensioni	15%
Macchine e attr.sott.	11,5%	Strumenti tecnici	20%
Macchine e attr.officine	20%	Obliteratrici	20%
Macchine ordinarie	12%	Impianti telefonici	20%
Arredi ufficio	12%	Macchine elettr.mecc.	20%
Attrezzatura bar	12%	Impianti radiotelefonici	20%
Attrezzat. leggere officine	12%	Impianti illuminazione	20%
Linea aerea filoviaria	5%	Paline luminose	20%
Man.incr.linea aerea	5%	Cavi aliment.e rit.corrente	11,5%

Le IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE, nel caso di "partecipazioni", sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione e sono rettificati in caso di perdite di valore ritenute durevoli.
Per quanto riguarda, invece, i "titoli", gli stessi sono iscritti al costo di acquisto, sono rettificati in caso di perdite di valore ritenute durevoli e sono incrementati dei ratei di interessi maturati alla data del bilancio.

Le RIMANENZE sono valutate al minor valore tra il costo di acquisto (art. 2426 n. 10 C.C.), determinato con il criterio del LIFO a scatti annuale, ed il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato. L'importo delle rimanenze è rettificato dall'accantonamento ad un Fondo obsolescenza.
Le rimanenze sono costituite da carburanti, lubrificanti, pneumatici, ricambi ed altri materiali vari.

I TITOLI che non costituiscono immobilizzazioni sono valutati al minore fra costo e valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato. Per i titoli non quotati il valore di mercato è costituito dalla quotazione di titoli similari per affinità di emittente, durata e cedola. In mancanza di titoli similari il valore di mercato è rappresentato dal valore nominale, rettificato per tener conto del rendimento espresso dal mercato con riferimento a titoli di pari durata e di pari affidabilità di emittente.

I CREDITI E DEBITI sono iscritti per importi corrispondenti al loro valore nominale. L'importo dei crediti è indirettamente rettificato da un apposito Fondo Svalutazione Crediti. L'Azienda non detiene crediti o debiti della durata residua superiore a cinque anni né debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali (art. 2427 n. 6 C.C.).

Le DISPONIBILITA' LIQUIDE sono iscritte per il loro effettivo importo, al valore nominale.

I RATEI E I RISCONTI sono iscritti sulla base del principio di competenza temporale (art. 2424 bis c. 5 C.C.).

I FONDI PER RISCHI ED ONERI includono gli accantonamenti destinati a fronteggiare le perdite e le passività di cui alla data di bilancio sia determinabile la natura, ma non l'ammontare o la data di sopravvenienza e sono stanziati in misura congrua a coprire tutte le passività di competenza la cui esistenza, certa o comunque probabile, sia conosciuta alla data di redazione del bilancio.

Il FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in forza in conformità alla Legge ed al contratto di lavoro vigente (art. 2424 bis c. 4 C.C.).

I CONTI D'ORDINE sono esposti al valore nominale.

I RICAVI ED I COSTI sono determinati secondo il principio di prudenza e di competenza al netto dei resi, sconti, abbuoni e premi (art. 2425 bis C.C.).

I ricavi per vendite di titoli di viaggio e di sosta vengono rilevati per competenza, pertanto sono riscontati i valori incassati in un esercizio per titoli con validità nell'esercizio successivo.
I ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I **CONTRIBUTI** in conto esercizio sono rilevati secondo il criterio della competenza qualora esista una ragionevole certezza che siano ricevuti.
I contributi in conto impianti (e proventi ad essi assimilati), sono contabilizzati in base al Principio Contabile n.16 dell'Organismo Italiano di Contabilità, su "Le immobilizzazioni materiali". Sono iscritti in bilancio al momento in cui esiste una delibera formale di erogazione da parte dell'ente, ossia dopo che è venuto meno ogni eventuale vincolo alla loro riscossione e l'impresa ne abbia ricevuto comunicazione scritta, e vengono accreditati al conto economico gradatamente in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei cespiti cui si riferiscono; essi sono esposti in bilancio in una voce del passivo tra i risconti.

IMPOSTE E TASSE

Le imposte dell'esercizio di natura corrente sono conteggiate in base alle norme attualmente in vigore.
Sulle differenze temporanee tra il risultato di esercizio e l'imponibile fiscale vengono computate le imposte anticipate e differite con la precisazione che, nel caso di eccedenza del credito rispetto al relativo fondo, si procede alla loro evidenziazione solo qualora vi sia una presumibile certezza che negli esercizi successivi si manifesti un imponibile fiscale positivo.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Per quanto attiene alle variazioni avvenute nell'esercizio nella situazione patrimoniale-finanziaria tra i saldi di apertura e di chiusura, se non commentate all'interno delle singole voci, si rimanda al rendiconto finanziario dell'esercizio, presentato in allegato (Tabella n. 5) alla presente Nota Integrativa, che ha lo scopo di riassumere:

- l'attività di finanziamento (autofinanziamento e finanziamento esterno) dell'impresa durante l'esercizio espressa in termini di variazioni delle risorse finanziarie;
- le variazioni delle risorse finanziarie determinate dall'attività produttiva di reddito svolta dall'impresa nell'esercizio;
- l'attività d'investimento dell'impresa durante l'esercizio;
- le variazioni nella situazione patrimoniale-finanziaria dell'impresa avvenute nell'esercizio;
- le correlazioni esistenti tra le fonti di finanziamento e gli investimenti effettuati.

Stato patrimoniale - Attivo

B) IMMOBILIZZAZIONI.

B I - B II) Immobilizzazioni immateriali e materiali.

I valori di bilancio di tali immobilizzazioni sono i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali	1.466.093
Immobilizzazioni materiali	173.611.905

Immateriali

I beni immateriali comprendono principalmente: avviamento, software e spese pluriennali su beni di terzi.

La tabella successiva mostra i movimenti intervenuti nella voce per il cui dettaglio si rinvia alla tabella 1) in allegato.

Descrizione	Importo
Valori all'inizio dell'esercizio	919.404
Acquisizioni	1.306.539
Dismissioni	0
Svalutazioni	0
Ammortamenti	-759.850
Totale	1.466.093

La parte più rilevante delle immobilizzazioni immateriali si riferisce al software aziendale.

L'avviamento pagato all'acquisto della gestione ferroviaria Modena-Sassuolo e Bologna-Casalecchio-Vignola per un valore residuo di 1,4 milioni di Euro è stato interamente svalutato nel 2013.
Considerato che il servizio ferroviario di trasporto pubblico di passeggeri di competenza della Regione Emilia-Romagna verrà riassegnato con gara pubblica bandita nel mese di ottobre 2013 (CIG: 534746648A) e che gli impianti ferroviari sono di competenza dell'agenzia di ambito, si è prudenzialmente deciso di accantonare l'intero valore residuo degli avviamenti sopra citati.

Materiali

Tra i cespiti aziendali il materiale rotabile (autobus e filobus) rappresenta la categoria più rilevante.
Gli incrementi più significativi dell'esercizio riguardano il rinnovo del parco mezzi ed il tram TPGV in corso di costruzione.

La tabella successiva mostra i movimenti intervenuti nella voce per il cui dettaglio si rinvia alla tabella 2) in allegato.

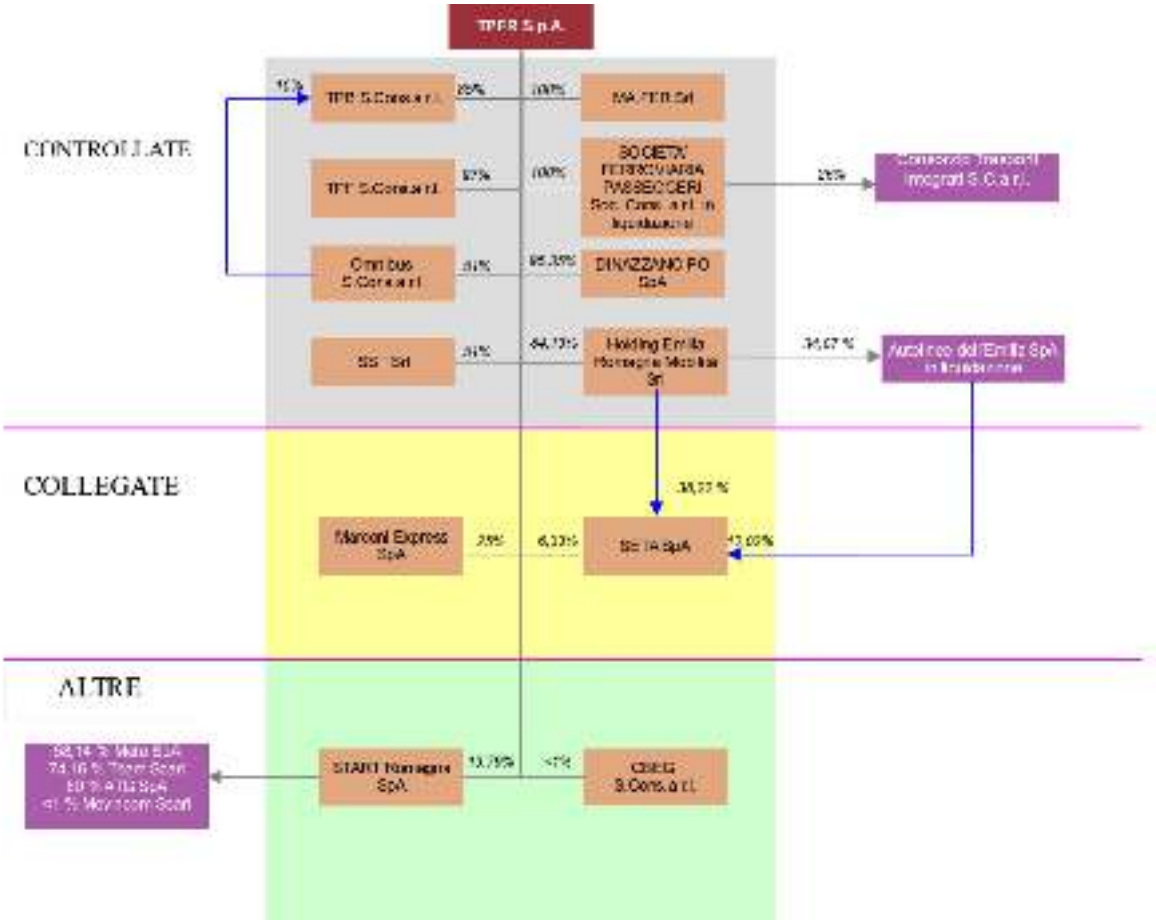
Descrizione	Importo
Valori all'inizio dell'esercizio	150.687.070
Acquisizioni	32.145.159
Dismissioni	-1.189.049
Ammortamenti	-8.031.275
Totale	173.611.905

B III) Immobilizzazioni finanziarie.

Partecipazioni

Tper detiene partecipazioni in 12 società, di cui 8 controllate (inclusa la Società Ferroviaria Passeggeri in liquidazione), 2 collegate e 2 partecipate.

Tra le società controllate, alcune sono strutture consortili, costituite in coerenza a quanto previsto dall'assegnazione dei contratti di servizio acquisiti mediante gare ad evidenza pubblica, sia per il trasporto su gomma nei bacini di Bologna e Ferrara, sia nel trasporto ferroviario regionale.



1 a) Partecipazioni in imprese controllate.

Valori all'inizio dell'esercizio:		**40.165.693**
TPB Scarl	8.500	
TPF Scrl	9.700	
MA.FER Srl	3.100.000	
SFP Scarl in liquidazione	10.000	
Dinazzano Po Spa	36.905.000	
Omnibus Scrl	38.993	
SST Scrl	93.500	
Variazioni dell'esercizio:		**7.017.794**
HERM Srl – riclassificazione	4.850.400	
fondo svalutazione – riclassificazione	-2.400.000	
HERM Srl – acquisizione	4.567.394	
Valori alla fine dell'esercizio:		**47.183.487**
TPB Scarl	8.500	
TPF Scrl	9.700	
MA.FER Srl	3.100.000	
SFP Scarl in liquidazione	10.000	
Dinazzano Po Spa	36.905.000	
Omnibus Scrl	38.993	
SST Scrl	93.500	
HERM Srl	9.417.794	
fondo svalutazione controllate	-2.400.000	

Denominazione	Sede	Capitale sociale	Totale patrimonio netto	Utile / Perdita	Quota di possesso	Quota di patrimonio netto posseduta	Valore in bilancio	Differenza
TPB Soc .cons. a r.l.	Bologna	10.000	15.987	558	85%	13.589	8.500	5.089
TPF Soc .cons. a r.l.	Ferrara	10.000	11.127	188	97%	10.793	9.700	1.093
MA.FER Srl	Bologna	3.100.000	3.126.846	11.159	100%	3.126.846	3.100.000	26.846
SFP Scrl in liquid.	Bologna	10.000	10.942	311	100%	10.942	10.000	942
Dinazzano Po Spa	Reggio E	38.705.000	38.808.909	9.557	95%	37.004.077	36.905.000	99.077
Omnibus Soc.cons. a r.l.	Bologna	80.000	102.434	568	51%	52.241	38.993	13.248
SST S.r.l.	Ferrara	110.000	381.540	113.799	51%	194.585	93.500	101.085
HERM Srl	Bologna	10.840.000	8.384.333	6.569	84%	7.053.739	9.417.794	-2.364.055
fondo svalutazione							-2.400.000	2.400.000
Totale						**47.466.813**	**47.183.487**	**283.326**

I dati esposti nella tabella precedente sono riferiti ai bilanci al 31 dicembre 2014, già approvati o predisposti dai rispettivi consigli di amministrazione, approvati o in attesa dell'approvazione delle assemblee dei soci.

1 b) Partecipazioni in imprese collegate

Valori all'inizio dell'esercizio:		**3.950.400**
MARCONI EXPRESS S.p.A.	1.500.000	
HERM Srl	4.850.400	
fondo svalutazione collegate	-2.400.000	
Variazioni dell'esercizio:		**-1.777.900**
HERM Srl – riclassificazione	-4.850.400	
fondo svalutazione – riclassificazione	2.400.000	
SETA SpA – acquisizione	672.500	
Valori alla fine dell'esercizio:		**2.172.500**
MARCONI EXPRESS S.p.A.	1.500.000	
SETA SpA	672.500	

Denominazione	Sede	Capitale sociale	Totale patrimonio netto	Utile / Perdita	Quota di possesso	Quota di patrimonio netto posseduta	Valore in bilancio	Differenza
Marconi Express SpA	Bologna	6.000.000	5.913.065	-29.985	25%	1.478.266	1.500.000	-21.734
SETA SpA	Modena	12.597.576	9.634.408	546.240	6%	609.858	672.500	-62.642
Totale						**2.088.124**	**2.172.500**	**-84.376**

I dati esposti nella tabella precedente sono riferiti rispettivamente al bilancio al 31 dicembre 2014 approvato per Marconi Express SpA e per Seta SpA predisposto dal consiglio di amministrazione.

1 d) Partecipazioni in altre imprese.

Valori all'inizio dell'esercizio:		**3.302.350**
CBEG Scrl	350	
CAT Scarl	2.000	
Start Romagna SpA	4.000.000	
fondo svalutazione altre imprese	-700.000	
Variazioni dell'esercizio:		**-2.000**
CAT Scarl – recesso	-2.000	
Valori alla fine dell'esercizio:		**3.300.350**
CBEG Scrl	350	
Start Romagna SpA	4.000.000	
fondo svalutazione altre imprese	-700.000	

Tper partecipa al Consorzio Bolognese Energia Galvani Scrl – che disponeva al 31/12/2014 di un capitale sociale complessivo di Euro 193.165 – per un valore in bilancio di 350 Euro, immutato dall'anno precedente.
Per Start Romagna si è considerato il bilancio al 31/12/13 .

Denominazione	Sede	Capitale sociale	Totale patrimonio netto	Utile / Perdita	Quota di possesso	Quota di patrimonio netto posseduta	Valore in bilancio	Differenza
CBEG Scarl	Bologna					350	350	0
Start Romagna SpA	Cesena	29.000.000	26.156.927	-298.860	14%	3.607.852	4.000.000	-392.148
fondo svalutazione							-700.000	700.000
Totale						**3.608.202**	**3.300.350**	**307.852**

2 a) Crediti verso imprese controllate

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
TOTALE	7.000.000			7.000.000

L'importo sopra esposto deriva da un contratto di finanziamento fruttifero alla controllata Ma.Fer – acquisito con l'operazione di scissioni/fusione del 2012 – ed è riferito al supporto per l'acquisto del magazzino relativo al materiale di parti di ricambio ferroviario di scorta.

2 c) Crediti verso soci

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
TOTALE	12.360.964	3.676.426	8.915.199	7.122.191

Il saldo si compone di crediti verso il Comune di Bologna riferiti a contributi da ricevere sul telecontrollo per Euro 410.954, sulla filovia 14 per Euro 192.111, sul progetto SFM per Euro 295.547, sul progetto TPGV per Euro 668.828 e di crediti verso la Regione Emilia-Romagna per 1.413.237 Euro sul sistema di bigliettazione elettronica regionale Stimer, Euro 2.820.410 per acquisto bus, Euro 205.000 per prolungamento filovia 14.
Inoltre, in merito al Progetto TPGV è stato previsto un aumento del contributo riconosciuto da parte del Comune di Bologna ed è stato accertato il relativo importo di Euro 1.116.103.
Il valore dei decrementi tiene conto anche dell'importo di euro 961.934 relativo ai crediti per Progetto TPGV nei confronti del Comune di Bologna, per i quali è stata emessa fattura e quindi sono riepilogati a fine anno nel conto cliente (per complessivi euro 1.177.210).

2 d) Crediti verso altri

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	Variazione
Ministero dei Trasporti per il progetto TPGV	3.806.232	4.583.059	776.827
Srm Srl	744.636	1.475.102	730.466
Comune di S.Lazzaro - progetto TPGV	882.751	87.833	-794.918
TOTALE	**5.433.619**	**6.145.994**	**712.375**

I crediti verso Srm rappresentano gli investimenti effettuati sull'azienda in affitto da Srm Srl e con essa concordati.

3) Altri titoli

Descrizione	Importo
Valori all'inizio dell'esercizio	6.516.018
Incremento dell'esercizio	123.739
Dismissioni dell'esercizio	-2.889.621
TOTALE	**3.750.136**

La somma comprende contratti di capitalizzazione a premio unico, quello di Euro 2.500.000 acquistato nel 2009 è scaduto nell'esercizio; rimangono due contratti, rispettivamente di Euro 3.000.000 acquistati nell'esercizio 2011 e di Euro 400.000 acquistati nell'esercizio 2012, con gli interessi maturati alla data di bilancio.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

C I) Rimanenze.

Le rimanenze al 31/12/2014 ammontano a complessivi Euro 9.989.951. Il dettaglio e le variazioni intervenute nell'esercizio sono di seguito indicate:

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	Variazione
Carburanti	1.047.425	1.001.799	-45.626
Lubrificanti	265.628	261.072	-4.556
Pneumatici	343.379	233.356	-110.024
Ricambi	7.928.583	8.950.917	1.022.334
Altro	1.380.077	1.541.748	161.671
Fondo obsolescenza	-1.786.841	-1.998.941	-212.100
TOTALE	**9.178.251**	**9.989.951**	**811.699**

Il fondo obsolescenza comprende il valore dei motori ed altri sottosistemi complessi usati e revisionati oltre ad un accantonamento sulle parti a lenta rotazione.

C II) Crediti dell'attivo circolante.

I crediti esposti nell'attivo circolante ammontano ad Euro 93.745.337 e rappresentano la globalità dei crediti inerenti all'attività operativa dell'impresa.

Di seguito si evidenzia il dettaglio di tali crediti per singola voce di bilancio.

CII 1) Crediti verso utenti e clienti

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	Variazione
Crediti per servizi diversi	20.194.193	17.104.281	-3.089.912
Note di accredito da ricevere da FER	884.829	21.000	-863.829
Fondo svalutazione crediti	-439.009	-401.137	37.872
Totale	**20.640.013**	**16.724.144**	**-3.915.868**

Tra i crediti per servizi diversi vi sono le penali addebitate ai fornitori su non conformità, i servizi di riparazione e manutenzione dei mezzi di terzi, i servizi accessori alla mobilità, gli affitti attivi e i crediti per la vendita di spazi pubblicitari.
Per i movimenti del fondo svalutazione crediti si rinvia ad una tabella successiva.

C2) Crediti verso società controllate

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	Variazione
Crediti per servizi diversi	40.260.640	59.485.529	19.224.889

I crediti verso società controllate sono sostanzialmente riferiti alle fatture emesse o da emettere per i corrispettivi per i servizi minimi per i servizi automobilistici (verso TPB e

TPF) e ferroviari (verso SFP) fino al termine dell'esercizio o per i service amministrativi, distacco personale e locazione ramo d'azienda (verso Ma.fer e Dinazzano).

C3) Crediti verso società collegate

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	Variazione
Crediti per servizi diversi	120.000	618.512	498.512

Il credito esposto è rappresentato da crediti nei confronti della società Seta Spa, fino al 2013 classificata tra i clienti diversi.

CII 4) La tabella seguente dettaglia i crediti nei confronti dei soci:

Descrizione	31/12/2013		31/12/2014		Variazione
Comune di Bologna					
fatture emesse		**380.438**		**1.594.859**	**1.214.421**
fatture emesse per tit. tariffa ridotta anno corrente	285.388				
fatture emesse per tit. tariffa ridotta anno precedente			405.649		
per riservati scolastici	95.002				
attività connesse all'emissione di titoli a tariffa ridotta			12.000		
fatture emesse progetto CVIS			1.177.210		
titoli di viaggio per Dip.Ec. E Promozione Città	48				
fatture da emettere		**443.725**		**239.366**	**- 204.359**
attività connesse all'emissione di titoli a tariffa ridotta	9.836				
tit. tariffa ridotta anni precedenti	314.005				
Titoli a tariffa ridotta anno corrente	119.884		239.366		
Crediti su contributi		**79.147**		**0**	
Progetto mimosa	79.147				
Provincia di Ferrara					
fatture emesse				**4.145**	**4.145**
Mobility Management			4.145		
Comune di Ferrara					
fatture emesse		**22.146**		**1.577**	**- 20.569**
fatture emesse per tit. tariffa ridotta	17.738		105		
titoli di viaggio progetto CONA	3.333				
titoli di viaggio per giovani musicisti e immigrati	1.075		1.472		
fatture da emettere				**14.205**	**14.205**
titoli tariffa ridotta			14.205		
Regione Emilia Romagna					
fatture emesse		**369.000**		**368.940**	**- 60**
Mobility Management	369.000		368.940		
fatture da emettere		**704.325**		**1.090.410**	**386.085**
per tit. tariffa ridotta anno corrente	513.885		542.299		
per tit. tariffa ridotta anni precedenti			519.755		
Progetto Gratuità Maggio	190.441		28.357		
ACT Reggio Emilia		**1.408.567**		**1.113.199**	**- 295.368**
fatture emesse	1.408.567		1.113.199		
Provincia di Rimini		**249.152**		**249.152**	
fatture emesse	249.152		249.152		
TOTALE		**3.656.501**		**4.675.854**	**1.098.500**

C4bis) Crediti tributari

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	Variazione
Erario ritenute subite	110.326	69.291	-41.035
Crediti da consolidato fiscale ex-Acft	55.146	55.146	0
Rimborso accise sui carburanti	674.607	648.206	-26.401
I V A	891.357	1.833.332	941.976
TOTALE	**1.731.435**	**2.605.975**	**874.540**

CII 5) La voce "Crediti verso altri" è così dettagliata:

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	Variazione
Crediti per vendita titoli di viaggio	6.378.020	6.835.009	456.989
Crediti verso scisse (Atc e Fer)	4.149.698	4.073.860	-75.838
Crediti verso Atc per ramo Sosta	0	96.315	96.315
Crediti verso lo Stato	650.000	650.000	0
Diversi	1.800.586	2.481.717	681.131
Subtotale	**12.978.304**	**14.136.902**	**1.158.598**
Fondo svalutazione crediti	-2.137.604	-4.501.578	-2.363.974
TOTALE	**10.840.700**	**9.635.323**	**-1.205.376**

I crediti per la vendita dei titoli di viaggio rappresentano il credito verso i distributori dei titoli di viaggio Tper per vendite avvenute entro la data di bilancio.
I crediti verso le società scisse – Atc SpA e Fer Srl – sono principalmente riferibili ai conguagli dell'operazione di scissioni/fusione 2012 più volte citata ed alla rilevazione contabile del credito IRES da IRAP riferibile agli anni pregressi.
Il credito verso Atc Sp.A. per conguaglio ramo sosta si riferisce a quanto ancora da incassare in merito all'operazione di acquisizione di tale ramo di attività a seguito dall'aggiudicazione della relativa gara d'appalto.
I crediti verso lo Stato sono costituiti da contributi a copertura di oneri per malattia ancora da incassare.
Nella categoria residuale dei crediti diversi vi sono – tra gli altri - i crediti verso concorrenti per ripartizione ricavi di traffico e verso i comuni dei bacini serviti per servizi integrativi ed accessori.

Fondo svalutazione crediti

Descrizione	01/01/2014	Utilizzi	Accantonamenti	31/12/2014
Su crediti verso utenti e clienti	439.009	-37.872		401.137
Su altri crediti	2.137.604	-214.840	2.578.814	4.501.578
Totale	**2.576.613**	**-252.711**	**2.578.814**	**4.902.716**

Al fine di un corretto dimensionamento del fondo svalutazione crediti, sono stati attentamente riconsiderati tutti i crediti in sofferenza, tra i quali il più significativo è un credito verso Atc SpA per 3,6 milioni di Euro. Malgrado il riconoscimento del debito e la piena disponibilità ad estinguerlo, Atc ha in corso un contenzioso tributario che potrebbe compromettere – in caso di soccombenza di Atc – le capacità finanziarie della stessa Atc e perciò è stato ritenuto opportuno un congruo accantonamento.

IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE.

Ammontano al 31 dicembre 2014 a Euro 46.663.617 e sono costituite da valori e depositi effettivamente disponibili.
Nel 2014 si è raggruppato diversamente il credito relativo alle ricevute bancarie presentate per l'incasso (portafoglio) inserendolo tra i crediti verso utenti e clienti. Nel 2013 era inserito per Euro 130.236 tra le disponibilità liquide.

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	Variazione
Depositi bancari	47.726.093	46.513.464	-1.212.629
Conti correnti postali	171.528	137.467	-34.061
Cassa	6.790	12.685	5.895
TOTALE	**47.904.411**	**46.663.617**	**-1.240.794**

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI.

I ratei e i risconti attivi sono stati calcolati nel rispetto della competenza temporale.

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	Variazione
Ratei attivi	6.372	1.062	-5.310
Risconti attivi	204.759	1.951.638	1.746.879
TOTALE	**211.131**	**1.952.699**	**1.741.568**

Lo scostamento sui risconti attivi è sostanzialmente riferibile all'importo di Euro 1.734.445 relativo a premi assicurativi di competenza del 2015 già liquidati al 31 dicembre 2014.

Stato patrimoniale - Passivo

Il patrimonio netto alla data del 31 dicembre 2014 ammonta ad Euro 105.361.685.

Variazioni nelle voci del patrimonio netto

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	Variazione
Capitale	68.492.702	68.492.702	0
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	272.058	272.058	0
Riserva legale	3.024.254	3.036.611	12.356
a) riserva contributi in conto capitale	32.716.499	32.716.499	0
b) riserva avanzo di fusione	1.515.984	1.515.984	0
c) altre	5.315.764	5.315.764	0
Utili (perdite) portati a nuovo	-8.835.374	-8.600.606	234.768
Utile (perdita) dell'esercizio	247.124	2.612.673	2.365.549
TOTALE	102.749.012	105.361.685	2.612.674

Come richiesto dal principio contabile OIC n. 1, si riporta al seguito il prospetto della disponibilità e della distribuibilità delle riserve.

	Importo	Possibilità di utilizzazione (*)	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	68.492.702				
Riserve di utili:					
Riserva legale	3.036.611	B	3.036.611		
Fondo di riserva straordinario	5.315.764	A , B , C	5.315.764		
Utili (perdite) portati a nuovo	-8.600.606		-8.600.606		
Riserve di capitale:					
Riserva da sovrapprezzo delle azior	272.058	A , B , C	272.058		
Riserva contributi in conto impianti	32.716.499	A , B , C	32.716.499		
Riserva avanzo di fusione	1.515.984	A , B , C	1.515.984		
Totale			34.256.309		
Quota non distribuibile			3.036.611		
Residua quota distribuibile			31.219.699		

(*) A: aumento capitale sociale - B: copertura perdite - C: distribuzione ai soci

La riserva contributi in conto impianti accoglie gli importi accantonati in precedenti esercizi; detti importi, a giudizio degli Amministratori, mantengono la condizione sospensiva di tassabilità, in quanto si ritiene che la riserva non verrà utilizzata se non per la copertura di perdite e, pertanto, il pagamento delle imposte verrà differito indefinitamente.

Il dettaglio dei movimenti intervenuti nell'esercizio nelle voci del patrimonio netto è presentato in allegato (Tabella n. 4) alla presente Nota Integrativa.

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI.

Risultano accantonati per un ammontare complessivo di Euro 22.871.839 e la relativa movimentazione avvenuta durante l'esercizio è così dettagliata:

B 3) Altri fondi

Descrizione	31/12/13	Incrementi	Decrementi	31/12/14
Fondo vertenze di lavoro	5.921.900	1.709.264	391.783	7.239.381
Fondo riconversione industriale	1.648.975	0	119.994	1.528.981
Fondo rischi fornitori	701.389			701.389
Fondo esodo 1995	750.000			750.000
Fondo franchigie non dedotte	1.094.840	3.814.598	2.000	4.907.438
Fondo Interest Rate Swap	874.517	83.735	103.299	854.954
Fondo magazzino ferroviario	1.601.986			1.601.986
Regione Emilia-Romagna fondi L 204/95	800.508		122.100	678.408
Fondo rischi contenzioso con terzi	245.153			245.153
Fondo manutenzione materiale rotabile	1.614.185	1.450.000		3.064.185
Fondo rischi esattori	837.733			837.733
Fondo contenzioso FER	0	462.232		462.232
TOTALE	**16.091.185**	**7.519.829**	**739.175**	**22.871.839**

Il "Fondo vertenze di lavoro", stanziato in caso di soccombenza nelle cause in essere con dipendenti e dimessi, si decrementa per i pagamenti effettuati nell'anno 2014 e si incrementa per l'adeguamento alla reale situazione al 31 dicembre 2014. Detto fondo accoglie anche una stima delle spese legali e degli altri potenziali costi accessori.
Il "Fondo riconversione industriale" accoglie gli oneri stimati derivanti dal complesso processo di ristrutturazione e riorganizzazione societaria.
Il "Fondo rischi fornitori" ricomprende potenziali richieste di fornitori per forniture in contestazione, anche non supportate da fattura e rischi potenziali su penali addebitate a fornitori.
Il "Fondo esodo 1995" rappresenta la passività potenziale stimata in merito al prepensionamento dipendenti del periodo 1995-1997.
Il "Fondo franchigie non dedotte" rappresenta la passività potenziale per le franchigie a carico di Tper ancora da pagare sui sinistri automobilistici occorsi prima del 2014.
Il "Fondo Interest Rate Swap" corrisponde al valore di mercato (Mark to Market) alla data del 31/12/2014 di un'operazione – fatta da ACFT SpA, la società di TPL ferrarese confluita in ATC nel 2009 - di pronti contro termine sui tassi, con scadenza al 31/01/2021, residuata dopo la chiusura del sottostante contratto di mutuo passivo a tasso variabile.
Il "Fondo magazzino ferroviario" è da intendersi a copertura del rischio potenziale sull'obbligo di riacquisto del magazzino ferroviario ora in gestione a MAFER s.r.l.; in relazione alla specificità del materiale, non vi è la fungibilità per garantire un valore corrente di mercato.

Il conto " Regione Emilia-Romagna fondi L 204/95" è da intendersi a copertura del rischio potenziale relativo al completamento del sistema di tariffazione integrata regionale denominato Stimer di cui Tper si è fatta garante nei confronti della Regione Emilia-Romagna per la parte relativa al servizio ferroviario da essa gestito.
Il "Fondo rischi contenzioso con terzi" è relativo ad una passività potenziale correlata al servizio ferroviario per prestazione di terzi sul servizio merci.
Il "Fondo manutenzione materiale rotabile" è riferito ad importi accantonati per far fronte a manutenzioni di carattere ordinario e straordinario su materiale rotabile ferroviario che – a differenza del materiale automobilistico – è soggetto ad ampia variabilità di interventi manutentivi, il fondo in oggetto è concepito per mantenere la competenza economica per dette manutenzioni.
Il "Fondo rischi esattori" è stato appostato dagli amministratori in riferimento all'inadempienza della società di servizi incaricata di raccogliere – per conto di Tper - gli incassi presso le emettitrici automatiche. La Società ha denunciato alle autorità il fornitore ed ha provveduto a integrare questo fondo in base al totale del credito per l'importo non riversato a Tper dall'esattore.
Il "Fondo contenzioso FER" rappresenta la passività potenziale stimata con la società scissa FER relativamente alla situazione creditoria/debitoria tra le parti.

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

E' iscritto al passivo del bilancio per un valore pari a Euro 30.368.808 e corrisponde all'effettivo debito dell'azienda verso i dipendenti per gli obblighi al 31/12/2014 derivanti dall'applicazione della Legge 29 maggio 1982 n° 297 e delle integrazioni previste dai contratti di lavoro. L'importo del TFR da erogare a dipendenti non più in servizio al 31 dicembre é riportato tra i debiti diversi.

Variazioni del fondo trattamento di fine rapporto

31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
30.949.505	1.224.918	1.805.615	30.368.808

La variazione in diminuzione è dovuta alla movimentazione in uscita del personale dipendente.
La variazione in aumento è dovuta alla rivalutazione dell'anno ed al trasferimento del fondo relativo ai dipendenti del Ramo Sosta in seguito all'aggiudicazione della relativa gara d'appalto.

D) DEBITI

L'ammontare complessivo dei debiti esistenti al termine dell'esercizio ammonta a Euro 127.235.146 ed è così suddiviso:

Analisi delle variazioni

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
7) Debiti verso fornitori entro 12 mesi	38.934.179	57.145.590	18.211.411
7) Debiti verso fornitori oltre12 mesi	1.734.840	1.760.169	25.329
9) Debiti verso imprese controllate	15.929.771	14.351.375	-1.578.396
10) Debiti verso imprese collegate	1.125.000	1.308.243	183.243
11) Debiti verso soci	29.243	732.173	702.930
12) Debiti tributari	2.153.733	5.117.938	2.964.205
13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	2.410.086	2.295.442	-114.644
14) Altri debiti entro 12 mesi	25.020.603	24.793.784	-226.819
14) Altri debiti oltre 12 mesi	16.892.218	19.730.432	2.838.214
TOTALE	**104.229.672**	**127.235.146**	**23.005.474**

I debiti tributari sono così specificati

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
Debiti verso erario per IRAP	819.435	414.881	-404.554
Debiti verso erario per IRES	0	4.288.048	4.288.048
Altri debiti verso erario	1.334.297	415.009	-919.288
TOTALE	**2.153.733**	**5.117.938**	**2.964.206**

Gli altri debiti verso erario sono sostanzialmente riferibili alle ritenute operate come sostituto di imposta ed al debito stimato per Ires.

La voce "Altri debiti" è così composta:

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
Personale conto retribuzioni	5.130.695	5.217.888	87.192
Personale conto arretrati	6.531.300	8.841.447	2.310.147
Ferie non godute	5.444.344	5.700.665	256.320
Debiti verso Atc post scissione	3.424	0	-3.424
Debiti verso FS / Trenitalia	589.651	475.826	-113.825
Debito assicurativo dedotto	5.119.999	3.002.745	-2.117.254
Debiti rimborsi vari conto paghe	766.967	1.036.874	269.907
Anticipo contributi progetto Mimosa	714.468	6.000	-708.468
Altri debiti	719.755	512.339	-207.416
totale debiti entro 12 mesi	25.020.603	24.793.784	-226.820
Debiti verso Srm SpA	16.861.832	19.653.299	2.791.467
Cauzioni depositate	30.386	77.133	46.748
totale debiti oltre 12 mesi	16.892.218	19.730.432	2.838.214
TOTALE	**41.912.821**	**44.524.216**	**2.611.395**

Gli arretrati al personale rappresentano una stima, per competenza, degli oneri di lavoro.
Il debito assicurativo dedotto è la stima degli importi dovuti sui sinistri per la quota imputabile alla Società.
La passività potenziale per i pagamenti delle franchigie sui sinistri automobilistici occorsi prima del 2013 e non ancora completamente definiti – per 4,9 milioni di Euro – è quindi

appostata al Fondo franchigie non dedotte classificato alla voce B3 Altri Fondi del Passivo.

L'ammontare dei debiti verso la SRM Società Reti e Mobilità SpA si riferisce al valore degli ammortamenti su beni di proprietà di SRM utilizzati da ATC per 13,5 milioni di Euro e a contributi in conto impianti su beni di SRM Società Reti e Mobilità SpA da accreditarsi a conto economico – in base al Principio Contabile OIC n.16 descritto in premessa - per 6,1 milioni di Euro.

Alla data di chiusura del bilancio non sussistono debiti la cui durata residua possa essere stimata superiore ai cinque anni né passività verso terzi assistite da garanzie reali su beni sociali.

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e i risconti passivi sono stati calcolati nel rispetto della competenza temporale.

Variazioni dei ratei e risconti passivi.

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
Ratei passivi	241.284	6	-241.278
Risconti passivi	110.617.942	118.266.776	7.648.834
TOTALE	**110.859.226**	**118.266.782**	**7.407.556**

Il dettaglio dei risconti passivi è il seguente:

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
Risc. per contr. in conto investimento Civis	78.405.870	85.424.698	7.018.829
Risc.per contr.in conto investimento SFM	0	5.000.000	5.000.000
Risc. per contr. in conto altri investimenti	19.315.399	15.624.615	-3.690.784
Risc. operazione di conferimento	3.976.058	3.145.352	-830.706
Risconti passivi titoli di viaggio	8.920.615	9.072.108	151.493
Altri	0	2	2
TOTALE	**110.617.942**	**118.266.776**	**7.648.834**

I risconti passivi per contributi in conto investimenti per il Progetto TPGV e per il Progetto SFM non hanno subito alcun accredito al conto economico, non essendo – i beni a cui tali contributi si riferiscono – stati ancora resi operativi e quindi in ammortamento.

I risconti passivi per contributi in conto altri investimenti hanno avuto la seguente movimentazione:

Importo al 31/12/2013	19.315.399
Incrementi dell'esercizio	1.258.288
Quota a ricavi nel 2014	-3.689.072
Sopravvenienze su investimenti	-1.260.000
Residuo al 31/12/2014	15.624.615

La quota imputata a ricavi è ricompresa nella voce A.5, che assume complessivamente il valore di Euro 4.255.362. La differenza di Euro 566.290, rispetto ai 3.689.072 Euro della tabella precedente, è dovuta alla somma algebrica tra la quota di risconti su contributi di competenza di SRM proveniente dai debiti verso SRM per Euro 859.797 e la quota di

contributi riferiti ad autobus alienati nell'anno, che quindi hanno influito sulle plusvalenze per vendita bus per Euro 293.507.

Il risconto passivo dall'operazione di conferimento del 1998 ha avuto la seguente movimentazione:

Importo al 31/12/2013	3.976.058
Quota a ricavi nel 2014	-830.706
Residuo al 31/12/2014	3.145.352

La quota imputata a ricavi nell'esercizio è ricompresa nell'importo specifico della voce A.5 del conto economico.

L'importo è relativo alla parte di provento differito non avente manifestazione monetaria, originato dall'operazione di conferimento dei beni da parte dei soci del 1998: tale operazione, nella contabilizzazione assimilabile ad un contributo pubblico, è evidenziata in bilancio imputando al conto economico una quota di provento con un criterio sistematico e razionale durante la vita utile dei beni stessi conferiti.

CONTI D'ORDINE

Ammontano alla data del 31 dicembre 2014 a 48.151.275 e sono così dettagliati:

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	Variazione
Garanzie concesse a terzi			
Fideiussioni concesse	20.443.953	14.558.633	-5.885.319
Impegni			
Autobus in leasing - valore per il concedente	172.110	172.110	0
Rischi			
Beni di terzi presso di noi	651	651	0
Beni di SRM in affitto d'azienda	35.968.228	33.400.779	-2.567.449
Beni di SRM presso di noi	19.102	19.102	
TOTALE	**56.604.044**	**48.151.275**	**-8.452.768**

Le fideiussioni concesse a terzi si riferiscono – in massima parte - alle garanzia prestate da Tper, per conto di Tpb Scarl e Tpf Scarl, alle rispettive agenzie della mobilità per i contratti di servizio per il trasporto pubblico locale dei bacini di Bologna e Ferrara.
La parte più significativa dei beni aziendali presso terzi è rappresentata dagli autobus di proprietà affidati a soggetti terzi.
La voce "beni di SRM in affitto d'azienda" corrisponde al valore netto contabile dell'azienda in affitto da SRM per il trasporto pubblico nel bacino bolognese.
In aderenza alla riformulazione del principio contabile OIC 22, non viene più riportato il valore dei beni aziendali presso terzi.
Oltre alle garanzie sopra sintetizzate, si segnala che Tper aveva alla data di chiusura dell'esercizio 36 milioni di garanzie da terzi a copertura degli acquisti di beni (in massima parte materiale rotabile) e servizi. Le voci più significative delle garanzie da terzi erano costituite dalle fideiussioni attive sulla realizzazione del sistema di trasporto pubblico a guida vincolata (TPGV) Bologna – San Lazzaro (22 milioni di Euro) e per l'acquisto di 7 convogli ferroviari (2 milioni di Euro).

Informazioni sul conto economico

Il conto economico dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 evidenzia un risultato di bilancio alla cui formazione hanno contribuito:

	Importi
A - Valore della produzione	253.445.693
B - Costi della produzione	-249.049.743
(A-B) – Margine della produzione	4.395.950
C – Proventi e oneri finanziari	8.964
D – Rettifiche di valore d'attività finanziarie	0
E – Proventi e oneri straordinari	7.528.534
Risultato prima delle imposte	11.933.447
Imposte dell'esercizio	-9.320.774
Utile o perdita dell'esercizio	**2.612.673**

Di seguito viene riportata in dettaglio, come richiesto dall'art. 2427 del C.C., la composizione delle principali voci del conto economico.

A – VALORE DELLA PRODUZIONE

L'analisi per i vari servizi effettuati è la seguente:

1) Ricavi delle vendite	2013	2014	Variazione
a) delle vendite e delle prestazioni	**79.859.644**	**90.707.406**	**10.847.763**
Servizi linea TPL, Aerobus, GT e Ferrovia	77.339.158	81.072.829	3.733.671
Servizi Riservati	261.688	38.350	-223.338
Servizi Noleggi	2.100	2.497	397
Servizi occasionali	20.229	21.136	908
Ricavi servizio merci ferroviario	2.236.469	954.173	-1.282.296
tariffe parcheggi	0	7.521.467	7.521.467
car-sharing	0	165.333	165.333
contrassegni	0	732.854	732.854
titoli accesso saltuario	0	198.767	198.767
b) da copertura di costi sociali			
Integraz.ex L.142/90-Art.54 e 160/89	**1.110.616**	**1.203.808**	**93.192**
TOTALE	**80.970.260**	**91.911.215**	**10.940.955**

Il notevole incremento delle vendite di titoli di viaggio è riconducibile all'adeguamento tariffario operato, ad una attenta politica commerciale ed all'accresciuto impegno, fin dal 2013, al contrasto dell'evasione tariffaria ed alle campagne di sensibilizzazione "Vado e non Evado".
Nel 2013 è stato operato un adeguamento tariffario che ha interessato prevalentemente i biglietti di corsa semplice e multipli. L'aggiornamento tariffario è entrato in vigore dopo l'estate – con calendario specifico sui diversi bacini – interessando il 2013 solo per il terzo quadrimestre.

Il decremento dei servizi riservati è dovuto in massima parte (per Euro 222.288) alla mancata effettuazione, in quanto tali servizi, svolti in passato per il Comune di Bologna (settore Servizi Sociali) sono ora affidati ad altro gestore.

Già nel 2013 la società ha deciso di focalizzare interamente le risorse disponibili sul trasporto pubblico locale. Tale decisione e la conseguente cessione del ramo di Rimini nel corso dell'anno 2012 (segmento particolarmente dedicato ai servizi di fuori linea/noleggio) hanno determinato la riduzione dei ricavi da servizi di noleggio, che sono rimasti costanti nell'anno 2014. Sempre nel corso dell'anno 2013 si era ritenuto di procedere alla soppressione dei servizi sostitutivi ferroviari tramite personale interno.

Per quanto concerne i ricavi derivanti dal servizio ferroviario merci (servizi ai raccordi/ricavi servizi merci ferroviario) risultano più che dimezzati, in considerazione del fatto che nel secondo semestre 2012 è stato ceduto il relativo ramo ferroviario alla controllata Dinazzano Po e che pertanto la TPER ha svolto, già dal 2013, i soli servizi necessari richiesti dalla società Dinazzano Po, in attesa che la stessa acquisisse le piene competenze per la gestione del servizio stesso. Dal secondo semestre 2014 Dinazzano Po ha gestito il servizio ferroviario merci in piena autonomia, senza alcun supporto Tper.

Sono presenti i ricavi derivanti dalla Gestione Sosta. Tper si è aggiudicata nel corso del 2014 la relativa gara e svolge dal 5 maggio 2014 anche tutte le attività inerenti la gestione della sosta su strada o all'interno di strutture di parcheggio, del servizio di car-sharing, del servizio contrassegni e gestione ticket per l'accesso saltuario al centro storico; attività prima affidate ad Atc S.p.A.

4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

La sospensione dei lavori del progetto TPGV ha determinato l'azzeramento di tale voce nell'anno 2013; i lavori sono ripresi nel corso dell'anno 2014 e sono stati capitalizzati euro 387.247.

5) Altri ricavi e proventi

5) Altri ricavi e proventi	2013	2014	Variazione
a) diversi	**16.392.263**	**21.922.765**	**5.530.502**
Contributi in conto investimenti	5.503.646	4.255.362	-1.248.284
Multe ai passeggeri	3.106.353	4.308.958	1.202.604
Quota operazione di conferimento 1998	830.706	830.706	0
Sopravvenienza su valori stimati	38.409	0	-38.409
Proventi vari	2.269	7.339	5.070
Rimborsi accise gasolio	2.659.789	2.490.399	-169.390
Rimborsi diversi da altri	2.019.790	1.635.949	-383.840
Rimborso danni incidenti e disservizi	674.396	620.044	-54.352
Rimborso personale distaccato	713.520	1.721.660	1.008.140
Penali a fornitori di natura ordinaria	593.186	5.679.424	5.086.238
Rimborsi oneri chilometrici da subconcessi	149.652	153.999	4.347
Vendita materiali di risulta	56.597	82.534	25.937
Plusvalenze per vendita altri beni	10.650	5.024	-5.626
Plusvalenze per vendita autobus filobus	33.300	131.369	98.069
b) Corrispettivi	**5.850.261**	**5.597.760**	**-252.501**
Prestaz.rese a terzi	4.185.068	4.056.168	-128.900
Canoni Pubblicità	862.034	848.536	-13.497
Canoni diversi	174.792	182.061	7.269
Affitti attivi	628.367	510.994	-117.373
c) Contributi in conto esercizio	**132.491.450**	**133.626.707**	**1.135.257**
Corrispettivi per servizi minimi autobus Bologna	61.387.072	61.016.521	-370.551
Corrispettivi per servizi minimi autobus Ferrara	15.812.846	16.241.350	428.504
Corrispettivi per servizi minimi ferroviari	37.582.000	38.560.482	978.482
Servizi diversi a pubblici e privati/integrazioni tariffarie	4.895.121	4.955.247	60.126
Contributi diversi	41.300	66.027	24.727
Contributo rinnovo CCNL 2000-2007	12.773.111	12.787.081	13.970
TOTALE	**154.733.974**	**161.147.232**	**6.413.259**

Tra i ricavi diversi le voci più importanti sono relative ai contributi in conto investimenti, rilevati per la sola quota riferibile all'esercizio, ai rimborsi ricevuti per le accise gasolio, alle sanzioni amministrative incassate dai passeggeri, al rimborso del personale distaccato ed ai rimborsi diversi. I ricavi da sanzioni amministrative presentano anche per l'anno 2014 (così come era già avvenuto per l'anno precedente) un notevole incremento; anch'essi – come i ricavi da titoli di viaggio – risentono delle dinamiche prodotte dalle campagne di controllo "Vado e non Evado" messe in campo da TPER da un paio di anni. Nei rimborsi diversi sono contabilizzati i diversi accordi stipulati con le società controllate Ma.fer, Dinazzano PO e S.F.P. La variazione riferibile ai rimborsi di personale distaccato è sostanzialmente riconducibile a maggiori distacchi verso la società controllata Dinazzano PO.
Nel corso del 2014, con il riavvio del progetto, sono state definite le residue pendenze. E' stata così imputata una penale di Euro 4.937.888 al fornitore del Progetto Civis, che ha determinato la variazione notevole di tale voce all'interno del presente bilancio; questa partita è da considerare assieme al riconoscimento allo stesso fornitore del Progetto Civis di un maggiore compenso a titolo di riserve per Euro 4.428.838 (si veda anche al commento alla voce di costo per prestazioni varie), come da approfondita analisi della situazione esistente, antecedente il riavvio dei lavori.

La sopravvenienza sui valori stimati si riferiva all'adeguamento al 31/12/2013 del fondo Interest Rate Swap (IRS), così come meglio specificato al punto C 17.
Tra i corrispettivi la voce relativa alle prestazioni rese a terzi comprende le prestazioni di officina e i servizi di manovra ferroviari.
I corrispettivi per servizi minimi si riferiscono ai contratti di Servizio con le relative Agenzie per la Mobilità del bacino di Bologna (SRM Srl), Ferrara (AMI Srl) e relativamente al servizio ferroviario regionale (FER Srl).

B - COSTI DELLA PRODUZIONE

L'analisi per i diversi costi di produzione sostenuti è la seguente:

6) Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2013	2014	Variazione
Carburanti	24.987.513	22.395.521	-2.591.992
Lubrificanti	551.569	505.366	-46.202
Pneumatici	939.023	863.282	-75.741
Ricambi	7.855.339	9.313.636	1.458.297
Stampati, cancelleria, ecc.	667.478	638.718	-28.760
Materiali vari	1.389.052	1.744.048	354.996
Massa vestiario	8.394	7.801	-593
TOTALE	**36.398.367**	**35.468.373**	**-929.995**

Relativamente alla voce massa vestiario occorre rilevare come dall'anno 2013 si sia ritenuto opportuno inserire il relativo costo pari ad Euro 569.152 all'interno degli altri costi del personale.

7) Per servizi	2013	2014	Variazione
LAV.RIPMAN.MAT.ROTABILE	8.325.206	8.629.694	304.488
LAV.RIPMAN.ORD. DIVERSE E CANONI MANUTENZIONE	2.898.920	3.399.344	500.424
AGGI PER VENDITA TITOLI DI VIAGGIO	1.752.780	1.778.869	26.089
AGGI PER VENDITA TITOLI DI SOSTA	0	51.938	51.938
REVISIONE CONTABILE	50.000	50.000	0
CONSULENZE ORDINARIE PARERI LEGALI E OCCASIONALI	570.434	760.471	190.037
CONSULENZE TECNICHE	57.363	98.360	40.998
COLLABORAZIONI COORDINATE E CONTINUATIVE	144.495	107.909	-36.586
PRESTAZIONI GENIERI	201.717	350.849	149.132
PRESTAZIONI GENIERI E COCOCO - RIMBORSI PIE' DI LISTA	3.928	4.650	722
INSERZ.GIORNALI-RIVISTE	18.571	16.300	-2.270
UTENZE TELEFONICHE	734.036	827.434	93.398
UTENZE ACQUA	264.804	250.637	-14.167
UTENZE GAS E ALTRE ENERG. RISCALDAMENTO	935.475	716.236	-219.239
ENERGIA ELETTR.E FORZA MOTRICE	1.581.349	1.541.553	-39.796
ASSICURAZIONI R.C.	8.271.753	7.676.613	-595.139
ASSICURAZIONI DIVERSE	922.133	1.079.839	157.706
FORMAZIONE DEL PERSONALE E CONVEGNI	94.670	191.244	96.574
VIAGGIO E ALLOGGIO	385.217	203.026	-182.191
SPESE BANCARIE	25.475	49.207	23.731
VISITE E CONTROLLI MEDICI	384.094	362.658	-21.436
PULIZIE DIVERSE (UFFICI, OFFICINE, ECC.)	666.137	721.106	54.969
PULIZIE,RIFORN,RIMESS,TRAINI MEZZI DI TRASPORTO	3.715.104	3.807.639	92.535
SOMMIN.PASTI PERSONALE	1.927.255	1.828.862	-98.394
PEDAGGI AUTOSTAZ.BO-MO-FE E SPESE AC	288.908	286.292	-2.616
DISINFESTAZIONE LOCALI SMALTIM. RIFIUTI-	117.800	99.127	-18.673
ENERGIA ELETTRICA TRAZIONE	1.071.980	1.081.112	9.132
VIGILANZA E SORVEGLIANZA	1.018.139	725.576	-292.563
PRESTAZIONI VARIE DI SERVIZI	1.809.804	8.609.455	6.799.650
PREST. TIPO/LITO/ELIOGRAFICHE/ST.GRAFICI	37.371	31.774	-5.597
FACCHINAGGIO E GESTIONE MAGAZZINI	648.250	618.047	-30.202
PRESTAZIONI ASSIST. SW RETI	92.430	175.954	83.525
POSTELEGRAFONICHE	28.965	34.301	5.336
SPESE DI TRASPORTO-IMBALLO	165.884	202.016	36.132
PERSONALE DISTACCATO DA ALTRE AZIENDE	71.590	89.884	18.294
SERVIZIO DI TRASPORTO IN APPALTO	2.040.473	2.000.953	-39.521
PREST.ADDETTI BIGLIETTERIE-INFORM.UTENZA	1.109.043	1.153.866	44.824
PREST.SERV.X INFORM. PROM.ANNUNCI R	121.774	264.466	142.692
INDENNITA' DI CARICA CDA	215.073	216.837	1.764
SPESE CONSIGLIO AMMINISTRAZIONE	8.903	11.440	2.538
COMPENSO COLLEGIO SINDACALE	95.732	95.264	-468
TRACCE FERROVIARIE	10.173.075	11.085.706	912.631
SERVIZI SOSTITUTIVI FERROVIA	1.035.018	724.214	-310.804
PRESTAZIONI DI PERSONALE FS/ALTRI	97.338	290.132	192.794
SERVIZIO TRASPORTO DIPENDENTI FERROVIARIO - NOLO AUTO	232.205	169.033	-63.172
PREST.SERVIZI SOC.CONTROLLATE	7.875.296	9.105.541	1.230.245
PRESTAZIONI DI SERVIZI COMMERCIALI	220.426	222.752	2.326
COPERTURA COSTI SOCIETA' PARTECIPATE	204.919	211.886	6.967
CUSTODIA ED ASS.ZA PARCHEGGI	0	270.027	270.027
SPESE VARIE	22.980	50.596	27.616
TOTALE	**62.734.291**	**72.330.691**	**9.596.400**

Continua l'impegno manutentivo sul materiale rotabile (+7,17% di costi di manutenzione su anno solare, l'anno precedente + 8,4%) a sostegno della massima efficienza del parco mezzi, una azione resa opportuna tenendo conto dell'età media reale dei mezzi.
I costi "Servizio di trasporto in appalto" comprendono i costi addebitati da terzi - Omnibus Scarl, SST Srl e altri - per il servizio automobilistico prestato. Sono rimasti sostanzialmente costanti, dopo la variazione del 2013 che risentiva dei diversi accordi in vigore da tale anno

tra TPF ed i comuni del bacino di Ferrara (la società SST srl, che effettua tali servizi, non fattura più a TPER i servizi scolastici, ma direttamente ai comuni interessati).
La voce "Prestazioni servizi società controllate" è interamente riferibile al servizio di manutenzione treni effettuato da MA.FER.

E' diminuito il costo per le assicurazioni anche a seguito dell'ultima gara esperita.

La notevole variazione del costo per prestazioni varie di servizi è riferibile ai maggiori costi per la campagna contro l'evasione (gestione del servizio di verifica in vettura e servizio notifica sanzioni) ed ai costi generici legati alla gestione della Sosta (gestione monete parcometri e gestione servizio contrassegni oltre quelli specifici evidenziati in tabella quale il servizio di custodia ed assistenza parcheggi).
La voce di costo per prestazioni varie comprende anche il riconoscimento al fornitore del Progetto Civis di un maggiore compenso a titolo di riserve (per Euro 4.428.838). Questa partita è da considerare assieme al ricavo per penali attive addebitate allo stesso fornitore per Euro 4.937.888 (si veda anche al commento alla voce altri ricavi e proventi).

La voce "spese varie" è costituita essenzialmente, relativamente al 2014, dai pedaggi autostradali pagati per bus ed automezzi in genere (per Euro 33.096).

8) Per il godimento di beni di terzi	2013	2014	Variazione
Canone affitto azienda	901.029	904.389	3.360
Canone gestione sosta e contrassegni	0	2.643.021	2.643.021
Altre locazioni e noleggi	1.941.096	2.209.789	268.693
TOTALE	**2.842.124**	**5.757.198**	**2.915.074**

La voce "canone affitto azienda" è riferibile per Euro 425.508 a quanto di competenza dell'Agenzia SRM e per Euro 478.881 a quanto di competenza della società TPF.
Il canone gestione sosta e contrassegni è relativo a quanto dovuto al Comune di Bologna in base a quanto previsto dal contratto di aggiudicazione della relativa gara.
Tra le locazioni diverse sono rilevanti le locazioni per immobili ferroviari (di Euro 544.939) ed i canoni al Comune di Bologna per gli immobili di proprietà, tra cui la sede legale (per Euro 645.289).

9) Per il personale	2013	2014	Variazione
Salari e stipendi	79.984.011	81.571.987	1.587.976
Oneri sociali	25.131.916	24.508.294	-623.622
TFR	5.459.159	5.436.683	-22.476
Altri costi	863.043	883.178	20.135
TOTALE	**111.438.129**	**112.400.142**	**962.013**

Come già evidenziato nella nota integrativa dello scorso esercizio, si è ritenuto opportuno inserire tra gli altri costi del personale (piuttosto che tra i costi della produzione) la quota relativa alle spese sostenute per la massa vestiario dei dipendenti, pari ad Euro 569.152.

Come richiesto al punto 15 dell'art. 2427 C.C., di seguito si riportano le informazioni relative al personale dipendente.

DIPENDENTI ALLA DATA	2013	2014	Variazione	al netto della sosta per compatibilità col 2013	
				2014	Variazione
Dirigenti	12	13	1	12	0
Quadri	45	50	5	45	0
Impiegati	254	279	25	245	-9
Operai	2.119	2.176	57	2.093	-26
Apprendisti	18	12	-6	12	-6
Collaboratori	2	1	-1	1	-1
TOTALE	**2.450**	**2.531**	**81**	**2.408**	**-42**

NUMERO PERSONALE: UNITA' EQUIVALENTI	2013	2014	Variazione
Media dell'esercizio	2.382	2.438	56
Al 31/12	2.373	2.450	77

10) Ammortamenti e svalutazioni	2013	2014	Variazione
ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.000.087	1.061.794	61.707
di cui			
immobilizzazioni di competenza TPER	*695.712*	*759.850*	*64.138*
immobilizzazioni di proprietà SRM	*304.375*	*301.944*	*-2.430*
ammortamento immobilizzazioni materiali	13.329.029	11.630.883	-1.698.146
di cui			
immobilizzazioni di proprietà TPER	*9.687.871*	*8.031.275*	*-1.656.596*
immobilizzazioni di proprietà SRM	*3.641.158*	*3.599.608*	*-41.550*
svalutazione crediti dell'attivo circolante	906.212	2.578.814	1.672.602
altre svalutazioni delle immobilizzazioni: immobilizzazioni immateriali senza utilità futura	1.533.040	0	-1.533.040
TOTALE	**16.768.367**	**15.271.490**	**-1.496.876**

Come evidenziato in tabella, dal 2003 si calcolano gli ammortamenti sui beni di SRM SpA utilizzati da TPER il cui valore complessivo costituisce un "fondo ripristino" iscritto nel passivo dello stato patrimoniale. La metodologia ed i principi contabili per il calcolo degli ammortamenti sui beni SRM S.P.A. sono i medesimi utilizzati per i beni di TPER e descritti in premessa.
Da una attenta analisi dei crediti, tenendo conto anche delle dotazioni a rivendite per titoli di viaggio e di una parte di crediti non recenti derivanti dalla scissione con FER Srl, si è

ritenuto opportuno incrementare il fondo svalutazione crediti per l'importo di Euro 2.578.814.
Non si è considerata necessaria nessun'altra svalutazione delle immobilizzazioni.

11) Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2013	2014	Variazione
Carburanti	-80.824	45.626	-126.450
Lubrificanti	-21.931	4.556	-26.487
Pneumatici	51.676	110.024	-58.348
Ricambi	-1.185.331	-1.022.334	-162.997
Materiali vari	-51.924	-79.809	27.885
Stampati e cancelleria	-16.520	-14.785	-1.735
Titoli di viaggio	-53.049	-60.806	7.758
Massa vestiario	-8.394	-6.270	-2.123
Svalutazione magazzino	840.276	212.100	628.176
Totale	**-526.022**	**-811.699**	**285.677**

Dall'anno 2013 si è evidenziato il valore dei motori ed altri sottosistemi complessi usati e revisionati ricomprendendo tale valore nell'incremento sia dei ricambi sia della svalutazione del magazzino. Tale importo, pari ad euro 639.697 per l'anno 2014 ed euro 719.250 per l'anno 2013, negli anni precedenti veniva direttamente decurtato dalle rimanenze finali.

12) Accantonamento per rischi	2013	2014	Variazione
Cause di lavoro	1.532.631	1.709.264	176.633
franchigie	0	3.814.598	3.814.598
Totale	**1.532.631**	**5.523.862**	**3.991.231**

A seguito di analitica valutazione dei potenziali rischi su cause di lavoro, si è ritenuto opportuno adeguare il fondo alle cause di lavoro aperte o ancora da saldare al 31 dicembre. Si è ritenuto di accantonare al relativo fondo anche gli importi per franchigie relative ad anni pregressi, precedentemente inseriti tra i debiti (per pari importo si è evidenziata una sopravvenienza attiva), perché a causa delle insufficienti informazioni sulle passività potenziali per franchigie per sinistri ante 2014 – a seguito della sostituzione della società di assicurazione – si è prudenzialmente deciso di mantenere integralmente l'accantonato degli scorsi anni.

13) Accantonamento per rischi	2013	2014	Variazione
Fondo rischi	2.107.485	0	-2.107.485
Fondo riconversione industriale	768.268	0	-768.268
Fondo manutenzione programmata ferrovia	1.031.629	1.450.000	418.371
Totale	**3.907.382**	**1.450.000**	**-2.457.382**

Nell'anno 2013 si era ritenuto effettuare accantonamenti a fondi rischi:

- per Euro 37.733 per integrazione sull'effettivo credito verso Il fornitore di servizi che curava – per conto della Società – l'esazione degli incassi operati tramite emettitrici automatiche e che si è reso inadempiente. Già nel 2012 Tper aveva avviato azione legale contro detto fornitore ed aveva accantonato un importo stimato;
- per Euro 467.767 per incremento del fondo rischi con fornitori, alla luce delle penali per il mancato rispetto del LCC (Life Cycle Cost) emesse nei confronti dei costruttori di bus

e non incassate;

- per Euro 1.601.986 per una prudenziale svalutazione delle scorte ferroviarie immobilizzate. E' da prevedere che la società possa ritornare di fatto titolare delle scorte del magazzino ferroviario ora in gestione a MAFER s.r.l.. Nella gara del servizio ferroviario bandita dalla Regione Emilia Romagna viene previsto che solo parte delle scorte riferibili a specifico materiale rotabile ferroviario in uso potranno essere cedute al vincitore della gara. In considerazione del fatto che le scorte del magazzino ferroviario di fatto sono uniche nel loro genere e pertanto di difficile commercializzazione.

Nell'anno 2014 non si è ritenuto necessario effettuare alcun ulteriore accantonamento.

L'accantonamento al fondo riconversione industriale effettuato nel 2013 tiene conto delle potenziali incentivazioni al personale erogabili nell'immediato futuro e non si è ritenuto opportuno incrementarlo.

Con l'acquisto di nuovi treni si prevede che, secondo quanto previsto dai contratti sottoscritti, il materiale rotabile sia in piena garanzia per il periodo di due anni dalla sua fornitura. L'applicazione di tale garanzia produce una drastica riduzione dei costi di ordinaria manutenzione del materiale rotabile, soggetto di norma a revisioni periodiche chilometriche. La società, al fine di mantenere un andamento costante dei costi del servizio di manutenzione per il materiale rotabile ferroviario, ha ritenuto necessario l'accantonamento ogni anno, ad un fondo manutenzione programmata ferrovia, di una quota riferibile all'ipotetico costo per chilometro percorso dai treni oggi in regime di garanzia .

14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE	2013	2014	Variazione
Tassa possesso materiale rotabile	495.007	490.913	-4.094
Contributi associativi	190.233	207.384	17.151
Tassa raccolta rifiuti	179.872	317.078	137.206
Minusvalenze per alienazione autobus	33.667	0	-33.667
Minusvalenze per alienazione altri beni	22.608	0	-22.608
Spese di rappresentanza	53.906	57.383	3.478
Imposte e tasse diverse	59.650	103.184	43.534
Omologazioni revisioni collaudi	111.915	110.915	-1.001
Spese diverse	45.378	136.641	91.263
Penali di natura ordinaria	602	56.387	55.786
Pubblicazioni e giornali	15.374	15.840	466
Marche da bollo - valori bollati	12.115	20.157	8.042
Spese di liberalità	26.951	24.897	-2.054
altri costi indeducibili	0	30.951	30.951
rimborso a clienti car sharing	0	483	483
Imposta di registro	7.433	59.363	51.931
IMU	26.876	28.110	1.234
Tasse concessione sorveglianza	2.000	0	-2.000
TOTALE	**1.283.585**	**1.659.687**	**376.102**

La voce più importante "tassa possesso materiale rotabile" è rimasta sostanzialmente costante, solo nel 2012 risentiva dell'elevato costo per il cambio di intestazione che si è dovuto effettuare a seguito della costituzione di TPER S.p.A. per tutti i mezzi rotabili conferiti.

All'interno dei contributi associativi le voci più importanti riguardano la quota associativa 2014 a Confservizi ed ad ASSTRA. L'aumento di quest'ultima ha sostanzialmente determinato la variazione della consistenza del conto contabile in esame.

La tassa raccolti rifiuti risente di un recente aggiornamento del regolamento del Comune di Bologna che ha comportato un notevole aumento delle tariffe applicate.

La variazione delle imposte e tasse diverse è stata sostanzialmente determinata dall'aumento degli importi dovuti alla AVCP (25.000) ed al sistema SISTER per le visure catastali on-line (10.000).

Le spese diverse risentono dell'importo dovuto all' Autorità di Regolazione del Trasporto per euro 87.000.

Le penali di natura ordinaria si riferiscono sostanzialmente a quanto dovuto al Comune di Bologna in merito alla gestione della sosta, attività non presente nel 2013.

L'aumento dei costi per imposta di registro si riferisce alla registrazione di atto relativo al Progetto Civis.

Gli altri costi indeducibili accolgono per euro 30.031 le sanzioni relative alle tasse per smaltimento rifiuti dell'anno 2014.

C- PROVENTI E ONERI FINANZIARI

L'analisi per i diversi proventi ed oneri finanziari è la seguente:

16) Altri proventi finanziari	2013	2014	Variazione
Da crediti iscritti tra le immobilizzazioni	201.146	188.510	-12.636
Interessi attivi su banche	551.324	309.773	-241.551
Interessi attivi cu ccp	304	371	68
Interessi attivi diversi	3.709	723	-2.986
TOTALE	**756.483**	**499.378**	**-257.106**

17) INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI	2013	2014	Variazione
Interessi passivi diversi	159.272	204.826	45.555
Interessi passivi su conti correnti bancari	0	225	225
Oneri su Interest Rate Swap (IRS)	0	218.212	218.212
Altri oneri finanziari	76.555	111.710	35.155
TOTALE	**235.827**	**534.974**	**299.147**

Il decremento degli interessi sui conti bancari è dovuto alla generale flessione dei tassi di remunerazione riconosciuti sui depositi ordinari, pur rimanendo la liquidità sostanzialmente in linea con l'anno precedente. Nel 2014 è stato liquidato a scadenza un certificato di deposito del valore originario di 2,5 milioni di Euro, diminuendo il capitale investito a medio termine sul quale maturano interessi attivi.

Gli interessi passivi diversi sono riferiti ad un mutuo sottoscritto dal Comune di Bologna erogato per ottenere un finanziamento, in parte a favore di Tper , del programma mobilità con oneri finanziari a carico TPER per 124.863 Euro (che si è chiuso al 31 dicembre 2014), ed agli interessi riconosciuti alla controllata Dinazzano PO per 51.723 Euro (in virtù dell'accollo da parte di TPER a febbraio 2014 del finanziamento in carico a FER). La restante quota di interessi passivi è sostanzialmente riferibile al pagamento dilazionato del saldo 2013 e degli acconti 2014 delle imposte IRES ed IRAP.

In data 06/07/2006 Acft SpA (poi confluita in Tper) aveva contratto un mutuo quindicennale per 9 milioni di Euro a tasso variabile, reso fisso da un'operazione di pronti contro termine sui tassi (IRS Interest Rate Swap).
In data 06/07/09 è stato estinto il mutuo passivo, con la restituzione di un capitale di 7.934.376,03 Euro, mentre è rimasto attivo (fino al 2021) il contratto IRS.
Nel 2014 gli oneri su Interest Rate Swap (IRS) corrispondono:

- a quanto pagato (134.477 Euro) a tale titolo nel 2014 e
- all'accantonato (83.735 Euro) a fine anno per adeguamento al valore di mercato (MTM Mark To Market) al 31/12/2014 del fondo per detto IRS, ossia l'intera sua passività potenziale.

Nel 2013 l'adeguamento al valore di mercato al 31/12/2013 del fondo per detto IRS (pari ad Euro 874.517 contro Euro 1.112.847 dell'anno precedente) era stato tale da riassorbire interamente quanto pagato durante l'anno e generare una sopravvenienza su valori stimati per Euro 38.409.

D- RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

La svalutazione delle partecipazioni – come indicato in nota alla voce "partecipazioni in altre imprese" dello stato patrimoniale – aveva generato nel 2013 un accantonamento prudenziale per la partecipata Start Romagna SpA per 200.000 Euro.
Non si è ritenuto necessario effettuare alcuna rettifica nell'anno 2014.

E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

L'analisi per i diversi proventi ed oneri straordinari è la seguente:

20) Proventi straordinari	2013	2014	Variazione
Maggior contributo su oneri malattia	301.708	0	-301.708
Abbuoni attivi	339	68	-271
Penali addebitate a fornitori bus	239.013	223.783	-15.230
Addebiti per sostituzioni parti principali in garanzia a fornitori bus	9.813	952	-8.862
penali addebitate al fornitore del servizio HUB di magazzino	0	25.677	25.677
Lavorazioni/prestazioni fatturate anno successivo	23.547	14.991	-8.556
Contratto service con ATC	268.721	0	-268.721
Spese funzionamento consorzio CTI	266.076	0	-266.076
SFP contratto di servizio ferroviario e applicazione sistema premi/penali	1.243.052	544.747	-698.305
Applicazione sistema premi/penali su contratto Dinazzano	20.090	0	-20.090
Applicazione sistema premi/penali su contratto TPB	895	0	-895
Polizze anni precedenti	113.871	4.290	-109.581
RER provvedimento gratuità	0	43.048	43.048
ATG contratto di servizio 2012	0	115.302	115.302
Quadratura credito/debito vs. ATC S.p.A.	0	3.424	3.424
Debito rivelatosi non dovuto	0	71.590	71.590
RFI conguagli 2013	0	169.419	169.419
decontribuzione premi erogati 2013	0	450.439	450.439
TPF contributi 2013	0	224.100	224.100
CCNL 2007 e 2008	30.588	0	-30.588
Registrazioni mensili a quadratura scorporo corrispettivi	4.467	4.847	380
Chiusura fondi pensione ex FER	8.118	0	-8.118
Note di accredito varie da Fornitori non accertate	491.833	124.993	-366.840
Chiusura causa vs/INAZ PAGHE	51.616	0	-51.616
Quadratura debito/credito medicina integrativa	10.458	0	-10.458
Rimborsi da dipendenti sentenze cause di lavoro	37.542	6.502	-31.040
Quadratura conto corrente postale incasso sanzioni amministrative	4.503	0	-4.503
Maggior IRAP accertata	109.205	109.092	-113
Maggior IRES accertata	0	66.599	66.599
Altre sopravvenienze attive minori	37.960	72.369	34.410
Credito IRES da IRAP anni precedenti	2.771.774	0	-2.771.774
quadratura INAIL anno precedente	0	162.221	162.221
Sopravvenienze per contributi in c/investimenti	86.946	2.168.319	2.081.373
Debito assicurativo dedotto in anni precedenti	0	3.814.598	3.814.598
TOTALE	**6.132.134**	**8.421.370**	**2.289.236**

Le voci più importanti sono relative alla rilevazione della sopravvenienza per le quote di debito assicurativo rilevate negli anni scorsi che si è deciso di accantonare a fondo (si veda B12) al saldo 2013 del contratto di servizio ferroviario, al recupero nel 2014 della decontribuzione sui premi erogati ai dipendenti nel corso dell'anno 2013, al saldo del contratto di servizio per il bacino di Ferrara (TPF),
La sopravvenienza relativa a contributi in conto investimenti è relativa per Euro 1.260.000 al contributo su n.14 bus a metano già completamente ammortizzati e per Euro 908.319 a contributi per progetti europei, quale es. Mimosa.

21) Oneri straordinari	2013	2014	Variazione
Sopravvenienze passive			
Utenze	33.415	29.942	-3.472
Rettifica a nostre fatture anni precedenti	201.234	331.068	129.834
Fatture fornitori	498.403	237.187	-261.216
Abbuoni passivi	99		-99
Modena-Sassuolo	10.200		-10.200
Reso comodato BO	31.323		-31.323
Arretrati INPS dirigenti	10.372		-10.372
sistemazione debito vs Medicina Integrativa ottobre 2013		13.780	13.780
Comune di Bo tasse rifiuti 2013		73.397	73.397
adeguamento debito vs/FER		81.957	81.957
premi al personale di comp.2013 erogati nel 2014, quota non accantonata		65.128	65.128
RFI penale per mancato utilizzo tracce 2012		35.264	35.264
Altro	36.510	25.112	-11.399
TOTALE	**821.556**	**892.835**	**71.279**

La voce rettifica a nostre fatture anni precedenti risente principalmente delle penali applicate relativamente al contratto di servizio ferroviario anno 2013 (per Euro 322.550).
La voce fatture fornitori si riferisce principalmente dagli addebiti a conguaglio ricevuti da parte di RFI (per Euro 42.076), da Trenitalia per nolo locomotori D146 anni 2012 e 2013 (per Euro 59.997) e da un fornitore di servizi di pulizie per adeguamenti Istat 2012 e 2013 (per Euro 43.298).

22) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

	2013	2014	Variazione
IRAP	4.500.000	4.907.805	407.805
IRES	300.000	4.412.969	4.112.969
TOTALE	**4.800.000**	**9.320.774**	**4.520.774**

Tper ritiene di avere titolo di beneficiare della riduzione dell'imposta regionale sulle attività produttive (cd. cuneo fiscale) previste dalla legge 27 dicembre 2006, n. 296 (legge finanziaria per il 2007) all'articolo 1, commi 266-270 e successive modificazioni ed integrazioni.
In considerazione di alcuni contenziosi dell'Agenzia delle Entrate con società del trasporto pubblico locale (ove peraltro la maggioranza delle sentenze ad oggi conosciute - sia di primo che di secondo grado - confermano l'applicabilità del cuneo fiscale alle società di TPL), Tper ha prudenzialmente liquidato interamente l'IRAP dall'esercizio 2012 – senza detrazioni - con l'aliquota del 4,20% e provvederà a richiederne il rimborso per la parte che si ritiene non

dovuta (per l'agevolazione del "cuneo fiscale" e per la differenza con l'aliquota ordinaria IRAP del 3,90%)

FISCALITA' DIFFERITA

In conformità ai principi contabili adottati ed enunciati nella parte introduttiva della presente nota integrativa, la Società non ha provveduto, coerentemente con i comportamenti tenuti nella redazione degli esercizi dei bilanci precedenti, per prudenza, all'iscrizione contabile del credito verso l'erario per le imposte anticipate. Non è infatti prevedibile con certezza il manifestarsi di imponibili fiscali positivi nei prossimi esercizi, tenuto conto che una parte rilevante di ricavi sono costituiti da corrispettivi per servizi minimi, non tutti definibili a priori nell'ammontare preciso. Alla tabella 7 viene comunque riportata l'analisi di dettaglio della fiscalità differita aziendale.

AMMONTARE DEI COMPENSI SPETTANTI AD AMMINISTRATORI E SINDACI AI SENSI DEL PUNTO 16 ART. 2427 CODICE CIVILE.

I compensi spettanti agli organi societari per le funzioni compiute nell'esercizio in commento sono quelli illustrati nella tabella seguente:

	2013	2014	variazione
Compenso agli Amministratori	215.073	216.837	1.764
Compenso ai Sindaci	95.732	95.264	-468
Compenso alla Società di Revisione	50.000	50.000	0

ALTRE INFORMAZIONI

Non vi sono stati, nell'esercizio in chiusura, infortuni gravi sul lavoro al personale iscritto al libro matricola per i quali è stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale.

Non vi è stato altresì alcun procedimento che abbia visto soccombente la società in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing.

Non vi sono danni causati all'ambiente né sanzioni inflitte all'impresa per reati o danni ambientali.

Si segnala invece che la Società ha rinnovato le certificazioni estendendo l'oggetto anche all'esercizio ferroviario oltre che a quello automobilistico:
qualitative secondo gli standard ISO 9001:2008 - validità del certificato 12/02/2017
ambientali secondo gli standard ISO 14001:2004 validità del certificato 12/02/2017
di sicurezza secondo gli standard OHSAS 18001:2007 - validità del certificato 04/09/2016.

TPER ha inoltre adottato il sistema di sicurezza di cui al Dlgs 81/2008, approvando l'ultimo documento di valutazione dei rischi in data 01/07/2014.

TPER ha adottato – nel 2013 – il modello di organizzazione e controllo e il codice etico ai sensi del D.Lgs. 231/2001 relativamente alla responsabilità amministrativa delle persone giuridiche.

Per tutte le altre informazioni attinenti il bilancio di esercizio si rimanda alla Relazione degli Amministratori sulla gestione.

Bologna 25/05/2015

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Dott.ssa Giuseppina Gualtieri

Movimenti delle Immobilizzazioni, del Patrimonio Netto, Rendiconto Finanziario ed altre tabelle

TPER SPA
TABELLA N. 1

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI – TPER SpA

Categoria	Valore netto al 01/01/14	Capitalizzato al 01/01/14	Acquisizione ramo sosta	Incrementi	Decrementi	Totale capitalizzato al 31/12/14	Ammortizzato al 01/01/14	Acquisizione ramo sosta	Quota ammortamento 2014	Totale ammortizzato al 31/12/14	Valore netto al 31/12/14
Costi impianto e ampliamento	148.002	220.293				220.293	72.290		37.001	109.291	111.002
Concessioni, licenze, marchi e simili	443.447	3.087.215	316.280	451.863		3.855.357	2.643.767	279.575	437.194	3.360.536	494.821
Avviamento	1.533.040	2.247.500				2.247.500	714.460		124.961	839.421	1.408.079
Fondo svalutazione avviamento	- 1.533.040						1.533.040		- 124.961	1.408.079	- 1.408.079
Immobilizzazioni in corso	81.350	81.350		242.651		324.001	-			-	324.001
Altre	246.604	2.418.853		575.320		2.994.173	2.172.249		285.655	2.457.904	536.269
TOTALI	**919.404**	**8.055.211**	**316.280**	**1.269.834**	**-**	**9.641.324**	**7.135.806**	**279.575**	**759.850**	**8.175.231**	**1.466.093**

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI – SRM Società Reti e Mobilità SpA

Categoria	Valore netto al 01/01/14	Capitalizzato al 01/01/14		Incrementi	Decrementi	Totale capitalizzato al 31/12/14	Ammortizzato al 01/01/14		Quota ammortamento 2014	Totale ammortizzato al 31/12/14	Valore netto al 31/12/14
Concessioni, diritti di superficie	85.797	91.332			-	91.332	5.535		922	6.457	84.874
Concessioni, licenze, marchi e simili	11.127	170.352		251		170.603	159.225		6.789	166.014	4.589
Da beni in corso ANTE 31/08/03	20.982	104.911				104.911	83.929		20.982	104.911	0
Da beni in corso POST 31/08/03	273.251	1.366.255				1.366.255	1.093.004		273.251	1.366.255	- 0
TOTALI	**391.156**	**1.732.849**	**-**	**251**	**-**	**1.733.100**	**1.341.693**	**-**	**301.944**	**1.643.637**	**89.463**

Note sulle immobilizzazioni immateriali SRM:
I beni in corso di costruzione ante scissione del 01/09/03 (104.911 euro) sono stati ceduti a SRM e non possono essere registrati nella contabilità Tper, ma sono registrati sul libro cespiti dell'azienda in affitto da SRM. Le immobilizzazioni immateriali del ramo di azienda SRM:

acquisite dal 01/09/03 e riportate anche nella contabilità Tper assommano a	- 15.448
cedute a SRM all'atto della scissione dal 01/09/03 e riportate solo sul libro cespiti sono pari a	104.911
per un totale di	89.463

I dati esposti sono da intendersi al lordo della liquidazione operata con riferimento al 28/02/2011.

TPER SPA
TABELLA N. 2

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Categoria	Valore netto al 01/01/14	Importo al 01/01/14	Acquisizione ramo sosta	Incrementi	Decrementi	Importo al 31/12/14	Fondo ammortamento al 01/01/14	Acquisizione ramo sosta	Quota amm.to 2014	Utilizzo fondo	Fondo ammortamento al 31/12/14	Valore netto al 31/12/14
Fabbricati	3.429.442	4.458.849				4.458.849	1.029.407		76.136		1.105.543	3.353.306
Impianti e macchinari	445.744	6.599.414	105.109	29.302	-48.962	6.684.862	6.153.670	100.690	219.326	-48.962	6.424.725	260.138
Attrezzature industriali e commerciali	1.637.242	17.693.187	5.447.899	858.783	-527.898	23.471.971	16.055.945	5.217.158	1.022.075	-457.631	21.837.547	1.634.425
Materiale rotabile	35.233.620	282.470.823	94.056	6.717.886	-26.174.199	263.108.567	247.237.203	94.056	6.713.738	-25.055.417	228.989.580	34.118.987
Totale parziale	**40.746.048**	**311.222.274**	**5.647.064**	**7.605.971**	**-26.751.060**	**297.724.249**	**270.476.226**	**5.411.904**	**8.031.275**	**-25.562.011**	**258.357.394**	**39.366.855**
Immobilizzazioni in corso	109.941.022	109.941.022		27.237.627	-2.933.598	134.245.050						134.245.050
Totale	**150.687.070**	**421.163.295**	**5.647.064**	**34.843.598**	**-29.684.658**	**431.969.299**	**270.476.226**	**5.411.904**	**8.031.275**	**-25.562.011**	**258.357.394**	**173.611.905**

TPER SPA
TABELLA N. 3 - A

MOVIMENTI NEI CESPITI DI SRM Società Reti e Mobilità SpA

Categoria	Totale al 01/01/14	Incrementi	Trasferimenti acq.succ. 31/08/03	Importo al 31/12/14 (1)	Fondo amm 01/09/03 al netto delle dismissioni	Fondo ripristino 01/01/14	Ammortamento 2014	Fondo ripristino 31/12/14	Totale fondo ammortamento 31/12/14 (2)	Valore netto al 31/12/14
Terreni e fabbricati	54.999.896	594.819		55.594.715	8.150.084	17.186.018	1.639.467	18.825.486	26.975.570	28.619.146
Impianti e macchinari	12.748.461	315.791		13.064.252	3.175.539	7.253.994	598.506	7.852.500	11.028.039	2.036.213
Attrezzature ed altri beni	7.997.046	26.109		8.023.155	487.964	5.441.968	1.361.635	6.803.603	7.291.568	731.588
Totale beni	**75.745.403**	**936.719**	**0**	**76.682.122**	**11.813.587**	**29.881.981**	**3.599.608**	**33.481.589**	**45.295.176**	**31.386.947**
Beni acquistati da SRM	19.102			19.102						19.102
Beni in corso costruzione	1.918.393	95.440		2.013.833		0	0	0	0	2.013.833
Totale generale	**77.682.898**	**1.032.159**	**0**	**78.715.057**	**11.813.587**	**29.881.981**	**3.599.608**	**33.481.589**	**45.295.176**	**33.419.881**

Note:
(1) Come riportato sul libro cespiti sezionale
(2) Fondo ammortamento complessivo, comprendente gli ammortamenti operati prima e dopo (fondo ripristino) la scissione del 01/09/03

TPER SPA
TABELLA N. 3 - B

SINTESI DEI MOVIMENTI NEI CESPITI MATERIALI DI SRM Società Reti e Mobilità SpA

	(1) Valore di scissione		(2) Movimenti successivi al 01/09/03	(3) Valore contabile al 31/12/14	(4) Dismissioni 2014	(5) Valore libro cespiti al 31/12/14
	al 01/09/03	riclassifiche				
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	56.963.509	3.283.087	17.134.850	77.381.446	-699.323	76.682.122
RICLASSIFICAZIONE AD ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI (STIMER)		113.643	-113.643			
BENI IN CORSO DI COSTRUZIONE	3.396.730	-3.396.730	2.013.833	2.013.833		2.013.833
subtotale	60.360.239	0	19.035.040	79.395.278	-699.323	78.695.955
FONDO AMMORTAMENTO	-12.397.600		-33.485.955	-45.883.555	588.379	-45.295.176
TOTALE	**47.962.639**	**0**	**-14.450.915**	**33.511.723**	**-110.944**	**33.400.779**

Note:
(1) Valore di conferimento ad SRM, all'atto della scissione ATC-SRM in data 01/09/03
(2) Incrementi nei valori dei beni SRM e loro fondo d'ammortamento nel periodo 01/09/03-31/12/14
esclusi beni immateriali (vedasi tabella n.1), al lordo della liquidazione operata con riferimento al 28/02/2011
(3) Valore contabile dei beni SRM al 31/12/14
(4) Dismissioni nel periodo 01/09/03-31/12/14
(5) Riconciliazione con libro cespiti sezionale:
immobilizzazioni materiali +19.102 Euro terreno acquistato direttamente da SRM: totale libro cespiti 76.701.224 Euro,
interventi da ammortizzare e beni in corso di costruzione registrati solo in contabilità: totale libro cespiti 0 Euro,
coincidenza contabilità-libro cespiti per il fondo ammortamento: totale libro cespiti 45.295.176 Euro.

TPER SPA
TABELLA N. 4

PROSPETTO DEI MOVIMENTI DEL PATRIMONIO NETTO

	Capitale sociale	Riserva da sovrapprezzo delle azioni	Riserva legale	Riserva contributi in conto capitale	Fondo riserva avanzo di fusione	Altre riserve	Utili (perdite) portati a nuovo	Risultato d'esercizio	Totale
Valori al 01/01/2014	**68.492.702**	**272.058**	**3.024.254**	**32.716.499**	**1.515.984**	**5.315.764**	**(8.835.374)**	**247.124**	**102.749.012**
Destinazione del risultato d'esercizio			12.356				234.768	(247.124)	0
									0
									0
Risultato dell'esercizio								2.612.673	2.612.673
Valori al 31/12/2014	**68.492.702**	**272.058**	**3.036.611**	**32.716.499**	**1.515.984**	**5.315.764**	**(8.600.606)**	**2.612.673**	**105.361.685**

TPER SpA **TABELLA N. 5**

RENDICONTO FINANZIARIO
in migliaia di Euro

	2013	2014
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	247	2.613
Imposte sul reddito	4.800	9.321
Interessi passivi	236	535
Plusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	5.283	12.468
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti TFR	601	1.225
Ammortamenti delle immobilizzazioni	16.768	15.271
Altri accantonamenti	5.185	6.781
Totale rettifiche elementi non monetari	22.554	23.277
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	27.837	35.745
Variazioni del capitale circolante netto		
Incremento delle rimanenze	-526	-812
Incremento dei crediti vs clienti	-4.801	3.916
Incremento altri crediti	6.439	-20.412
Incremento dei debiti verso fornitori	-837	18.237
Incremento altri debiti	6.749	1.805
Decremento risconti attivi	5.894	5.666
Totale variazioni capitale circolante netto	12.918	8.400
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	40.755	44.145
Altre rettifiche		
Interessi pagati	-236	-535
Imposte sul reddito pagate	-9.866	-6.357
Utilizzo TFR	-1.880	-1.806
Totale altre rettifiche	-11.982	-8.697
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	28.773	35.448
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali		
Investimenti	-23.359	-37.878
Incremento debiti vs fornitori per immobilizzazioni materiali	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti di immobilizzazioni	5.222	1.189
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-18.137	-36.689
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	0
Rimborso finanziamenti	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
Dividendi pagati	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	0	0
Incremento delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	10.636	-1.241
Disponibilità liquide al 1°gennaio	37.269	47.904
Disponibilità liquide al 31 dicembre	47.904	46.664

TPER SPA
TABELLA N. 6

DETTAGLIO CONTRATTI DI LEASING
A) 3 minibus 21 posti totali
Contratto sottoscritto nel dicembre 2008
Durata Contratto 09/12/2008 - 09/12/2015 - Mesi 2014: 12

	(A)
Canoni competenza 2014	28.989
Si dettagliano a seguito gli elementi richiesti al punto 22 dell'art 2427 CC.	
1) Valore attuale delle rate di canone non scadute alla data del 31/12/2014	23.552
2) Interessi passivi di competenza dell'esercizio 2014	1.051
3) Valore netto al quale i beni, relativi ai leasing in corso, sarebbero stati iscritti alla data del 31/12/2012 qualora fossero stati considerati immobilizzazioni (a - c +/- d +/- e):	51.632
a) di cui valore lordo dei beni	172.110
b) di cui valore dell'ammortamento dell'esercizio	17.211
c) di cui valore del fondo ammortamento a fine esercizio	120.478
d) di cui rettifiche di valore	-
e) di cui riprese di valore	-

TPER SpA TABELLA N. 7

PROSPETTO FISCALITA' DIFFERITA

	situazione all' 01/01/14			decremento esercizio 2014			incremento esercizio 2014			situazione al 31/12/14		
		IRAP	IRES		IRAP	IRES		IRAP	IRES		IRAP	IRES
accantonamenti quote non dedotte anni precedenti												
Rischi fornitori	701.389	29.458	192.882							701.389	29.458	192.882
Fondo cause di lavoro	5.921.900		1.628.523	391.783		107.740	1.709.264		470.047	7.239.381		1.990.830
Fondo riconversione industriale	1.648.975		453.468	119.994		32.998				1.528.981		420.470
Fondo esodo 1995	750.000		206.250							750.000		206.250
Fondo svalutazione crediti non dedotto	2.137.604		587.841	214.840		59.081	2.578.814		709.174	4.501.578		1.237.934
Fondo svalutazione magazzino	1.744.899		479.847				212.100		58.328	1.956.999		538.175
Franchigie RCA non dedotte	1.094.840	45.983	301.081	2.000	84	550	3.814.598	160.213	1.049.014	4.907.438	206.112	1.349.545
Fondo magazzino ferroviario	1.601.986	67.283	440.546							1.601.986	67.283	440.546
Fondo rischi contenzioso con terzi	245.153	10.296	67.417							245.153	10.296	67.417
Fondo manutenzione materiale rotabile	1.614.185	67.796	443.901				1.450.000	60.900	398.750	3.064.185	128.696	842.651
Fondo rischi esattori	837.733	35.185	230.377							837.733	35.185	230.377
Fondo svalutazione imprese collegate	2.400.000	100.800	660.000							2.400.000	100.800	660.000
Fondo svalutazione altre imprese	700.000	29.400	192.500							700.000	29.400	192.500
Fondo svalutazione avviamento ferroviario	1.533.040	64.388	421.586	124.961	5.248	34.364				1.408.079	59.139	387.222
	22.931.702	450.590	6.306.218	853.577	5.332	234.734	9.764.776	221.113	2.685.313	31.842.901	666.370	8.756.798

TPER SpA
TABELLA N. 8

RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

	Stato Patrimoniale			Conto economico	
	Crediti imm. al 31/12/14	Crediti attivo circolante al 31/12/14	Debiti al 31/12/14	Ricavi del 2014	Costi del 2014
Enti proprietari					
Regione Emilia Romagna	4.438.647	368.940	0	1.250.369	
Comune di Bologna	1.567.440	1.594.859	9.600	1.708.204	2.870.440
Provincia di Bologna		0	6.198	122.727	0
Comune di Ferrara		1.577		0	0
Provincia di Ferrara		4.145		0	0
Provincia di Rimini		249.152		0	0
ACT Reggio Emilia		113.199		0	0
Fatture da emettere/ricevere					
Comune di Bologna		239.366	473.602	239.366	473.602
Regione Emilia Romagna		1.090.410		570.655	
Comune di Ferrara		14.205	0	14.205	0
Totale	*6.006.088*	*3.675.853*	*489.400*	*3.905.526*	*3.344.042*
Società Controllate					
Omnibus S.Cons.a r. l.		2.036	174.362	17.866	1.004.293
TPF S.Cons.a r. l.		5.643.170	39.306	18.100.061	1.180.423
TPB S.Cons.a r.l.		22.109.660	32.628	72.937.809,52	0
MA.FER S.r.l.	7.000.000	6.643.132	3.127.473	2.779	5.985.507
DINAZZANO PO S.p.A.		16.470	4.753.129	30.239	344.436
SOC.FERR.PASS. Soc.Cons.a r.l.		116.951	0	27.646.141	16.478
HERM S.r.l.		0	0		
SST Srl		91.704	261.518	232.105	1.204.577
fatture da emettere/ricevere	0	24.862.000	5.867.959	24.862.000	5.768.293
Totale	*7.000.000*	*59.485.124*	*14.256.375*	*143.829.000*	*15.504.006*
Società Collegate					
SETA S.P.A.		616.850	183.243	1.619.481	224.921
MARCONI EXPRESS S.p.A.		0	1.125.000	0	
fatt.da emettere/ricevere/perdite	0	1.663	14.492	1.663	14.492
Totale	*0*	*85.057.341*	*21.708.587*	*170.544.249*	*22.716.289*
SRM SpA					
per la gestione del patrimonio	0	1.475.102	13.511.367	864.652	3.901.552
per operazioni di gestione	0	281.245	41.480	849.038	458.392
fatture da emettere/ricevere		134.843	12.449	134.843	12.449
Totale	*0*	*1.891.190*	*13.565.296*	*1.848.533*	*4.359.944*
TOTALE	**13.006.088**	**150.109.507**	**50.019.658**	**320.127.308**	**45.924.281**

Bilancio consolidato

TPER S.p.A.

Sede in Bologna - via di Saliceto, 3

Capitale Sociale Euro 68.492.302,00 interamente versato

Registro Imprese di BOLOGNA - Codice Fiscale e P.I. n. 03182161202

N. Rea 498539

Bilancio consolidato al 31/12/2014

STATO PATRIMONIALE

	31/12/2014	31/12/2013
ATTIVO		
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	**0**	**0**
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	144.472	202.201
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	17.400	26.100
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	5.850	5.814
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	19.522.204	20.536.214
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	585.939	299.288
7) Altre	7.765.516	6.963.147
Totale immobilizzazioni immateriali (I)	28.041.381	28.032.764
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	3.391.816	3.457.772
2) Impianti e macchinario	8.866.375	9.785.162
3) Attrezzature industriali e commerciali	2.097.466	1.950.730
4) Altri beni	34.312.461	35.350.280
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	134.245.050	109.941.022
Totale immobilizzazioni materiali (II)	182.913.168	160.484.966

	31/12/2014	31/12/2013
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni		
a) Imprese controllate	10.000	10.000
b) Imprese collegate	12.892.500	3.950.400
d) Altre imprese	806.350	3.308.350
Totale partecipazioni (1)	13.708.850	7.268.750
2) Crediti		
c) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	7.122.191	12.360.964
Totale crediti verso controllanti	7.122.191	12.360.964
d) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.687.740	4.693.592
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.475.102	744.636
Totale crediti verso altri	6.162.842	5.438.228
Totale Crediti (2)	13.285.033	17.799.192
3) Altri titoli	3.750.136	6.516.018
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	30.744.019	31.583.960
Totale immobilizzazioni (B)	**241.698.568**	**220.101.690**
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	23.489.933	21.335.150
Totale rimanenze (I)	23.489.933	21.335.150
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	54.426.242	57.290.256
Totale crediti verso clienti (1)	54.426.242	57.290.256
2) Verso imprese controllate		

	31/12/2014	31/12/2013
Esigibili entro l'esercizio successivo	11.538.059	11.878.876
Totale crediti verso imprese controllate (2)	11.538.059	11.878.876
3) Verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	618.512	120.000
Totale crediti verso imprese collegate (3)	618.512	120.000
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.675.854	3.656.501
Totale crediti verso controllanti (4)	4.675.854	3.656.501
4-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.080.762	2.432.061
Esigibili oltre l'esercizio successivo	35.213	44.686
Totale crediti tributari (4-bis)	3.115.975	2.476.747
4-ter) Imposte anticipate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	8.960	8.257
Esigibili oltre l'esercizio successivo	9.868	8.440
Totale imposte anticipate (4-ter)	18.828	16.697
5) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	19.160.824	12.043.547
Esigibili oltre l'esercizio successivo	2.423.660	3.309.911
Totale crediti verso altri (5)	21.584.484	15.353.458
Totale crediti (II)	95.977.954	90.792.535
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) Altri titoli	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (III)	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	57.080.376	50.922.442

	31/12/2014	31/12/2013
3) Danaro e valori in cassa	16.646	8.976
Totale disponibilità liquide (IV)	57.097.022	50.931.418
Totale attivo circolante (C)	**176.564.909**	**163.059.103**
D) RATEI E RISCONTI		
Ratei e risconti attivi	3.072.583	1.063.995
Totale ratei e risconti (D)	**3.072.583**	**1.063.995**
TOTALE ATTIVO	**421.336.060**	**384.224.788**

STATO PATRIMONIALE

	31/12/2014	31/12/2013
PASSIVO		
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	68.492.702	68.492.702
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	272.058	272.058
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	3.036.611	3.024.254
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Versamenti in conto capitale	32.716.499	32.716.499
Riserva avanzo di fusione	1.515.984	1.515.984
Riserve da condono fiscale:		
Varie altre riserve	5.315.764	5.315.764
Riserva di consolidamento	197.818	310.294
Totale altre riserve	39.746.065	39.858.541
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-8.556.046	-8.744.863
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.353.677	58.277

	31/12/2014	31/12/2013
Utile (Perdita) residua	2.353.677	58.277
Totale patrimonio netto	105.345.067	102.960.969
Patrimonio di terzi		
Capitale e riserve di terzi	3.317.472	1.983.241
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	57.616	47.492
Totale patrimonio di terzi	3.375.088	2.030.733
Totale patrimonio netto consolidato	**108.720.155**	**104.991.702**
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	215.000	135.000
3) Altri	25.322.496	18.466.842
Totale fondi per rischi e oneri (B)	**25.537.496**	**18.601.842**
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	**32.285.284**	**32.778.646**
D) DEBITI		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	636.057	621.249
Esigibili oltre l'esercizio successivo	3.054.935	3.690.993
Totale debiti verso banche (4)	3.690.992	4.312.242
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	3.216
Totale debiti verso altri finanziatori (5)	0	3.216
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	72.435.581	60.629.172
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.760.169	1.734.840
Totale debiti verso fornitori (7)	74.195.750	62.364.012
9) Debiti verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.772.820	319.617
Totale debiti verso imprese controllate (9)	1.772.820	319.617

	31/12/2014	31/12/2013
10) Debiti verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.308.243	1.125.000
Totale debiti verso imprese collegate (10)	1.308.243	1.125.000
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	732.173	29.243
Totale debiti verso controllanti (11)	732.173	29.243
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	5.561.852	2.777.117
Totale debiti tributari (12)	5.561.852	2.777.117
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.497.661	2.608.465
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	2.497.661	2.608.465
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	26.530.357	25.602.943
Esigibili oltre l'esercizio successivo	20.187.418	17.437.506
Totale altri debiti (14)	46.717.775	43.040.449
Totale debiti (D)	**136.477.266**	**116.579.361**
E) RATEI E RISCONTI		
Ratei e risconti passivi	118.315.859	111.273.237
Totale ratei e risconti (E)	**118.315.859**	**111.273.237**
TOTALE PASSIVO	**421.336.060**	**384.224.788**

CONTI D'ORDINE

	31/12/2014	31/12/2013
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	60.444.011	80.057.280
TOTALE CONTI D'ORDINE	**60.444.011**	**80.057.280**

CONTO ECONOMICO

	31/12/2014	31/12/2013
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	225.556.066	213.650.205
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	387.247	643.542
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	25.596.504	33.521.331
Contributi in conto esercizio	42.892.296	41.786.142
Totale altri ricavi e proventi (5)	68.488.800	75.307.473
Totale valore della produzione (A)	**294.432.113**	**289.601.220**
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	41.855.024	39.972.346
7) Per servizi	96.679.377	100.749.720
8) Per godimento di beni di terzi	6.713.320	3.977.542
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	87.644.017	85.868.476
b) Oneri sociali	26.158.336	26.706.436
c) Trattamento di fine rapporto	5.856.765	5.877.181
e) Altri costi	885.378	2.466.409
Totale costi per il personale (9)	120.544.496	120.918.502
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.980.495	1.852.282
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	12.089.541	13.754.858
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	1.533.040
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.617.258	936.666
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	16.687.294	18.076.846
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-2.154.783	-847.044
12) Accantonamenti per rischi	5.548.862	1.557.631

	31/12/2014	31/12/2013
13) Altri accantonamenti	1.580.000	3.952.382
14) Oneri diversi di gestione	2.253.328	1.583.758
Totale costi della produzione (B)	**289.706.918**	**289.941.683**
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	**4.725.195**	**-340.463**
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) Altri proventi finanziari:		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
Altri	188.510	201.146
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	188.510	201.146
b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	13.699
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	361.775	601.960
Totale proventi diversi dai precedenti (d)	361.775	601.960
Totale altri proventi finanziari (16)	550.285	816.805
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	612.835	329.033
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	612.835	329.033
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	**-62.550**	**487.772**
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE:		
19) Svalutazioni:		
a) Di partecipazioni	0	200.000
Altre	0	200.000
Totale svalutazioni (19)	0	200.000
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie (D) (18-19)	**0**	**-200.000**

	31/12/2014	31/12/2013
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI:		
20) Proventi		
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	0	1
Altri	8.438.478	6.114.281
Totale proventi (20)	8.438.478	6.114.282
21) Oneri		
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	0
Altri	980.754	853.618
Totale oneri (21)	980.755	853.618
Totale delle partite straordinarie (E)	**7.457.723**	**5.260.664**
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)	**12.120.368**	**5.207.973**
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	9.711.207	5.100.624
Imposte anticipate	2.132	-1.580
Totale imposte sul reddito dell'esercizio (22)	**9.709.075**	**5.102.204**
23) Utile (perdita) dell'esercizio	**2.411.293**	**105.769**
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	**57.616**	**47.492**
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza per il gruppo	**2.353.677**	**58.277**

Bologna, 25/05/2015

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Giuseppina Gualtieri

Nota Integrativa al bilancio consolidato

Struttura e contenuto del bilancio

Il bilancio consolidato al **31/12/2014** composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa è stato redatto in conformità al D.Lgs. n. 127/1991 integrato, per gli aspetti non specificamente previsti dal decreto, dai principi contabili nazionali.

E', inoltre, corredato dai seguenti documenti:

- Elenco delle imprese incluse nel bilancio consolidato e delle partecipazioni:
  - Imprese incluse nel consolidamento col metodo integrale (ai sensi dell'art. 26)
  - Imprese controllate escluse dal consolidamento
  - Altre partecipazioni in imprese controllate e collegate
- Prospetto di raccordo tra patrimonio netto e utile/(perdita) d'esercizio della Capogruppo e patrimonio netto e utile/(perdita) d'esercizio consolidati

Gli importi sono espressi in unità di euro.

I bilanci d'esercizio delle imprese incluse nel consolidamento sono stati redatti dai rispettivi organi amministrativi in base ai principi contabili sopra menzionati.

La maggior parte dei saldi del Bilacio consolidato sono relativi alla controllante Tper.

Per un maggior dettaglio delle voci si rimanda alla Nota Integrativa del Bilancio civilistico Tper.

Deroghe

Non sono intervenuti casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 29, commi 4 e 5 del D.Lgs.127/1991.

Area di consolidamento - Principi di consolidamento e di conversione

Il Bilancio consolidato comprende il bilancio di **TPER S.p.A.** e delle imprese sulle quali si esercita direttamente il controllo.

Le attività e le passività delle società consolidate sono assunte secondo il metodo dell'integrazione globale. Il valore di carico delle partecipazioni detenuto dalla società capogruppo e dalla altre società incluse nell'area di consolidamento è eliminato contro il relativo patrimonio netto. L'eccedenza del patrimonio netto rispetto al costo di acquisizione è stata accreditata al patrimonio netto consolidato alla voce "Riserva di consolidamento". La quota di patrimonio netto di competenza di azionisti terzi

delle controllate consolidate viene iscritta nella voce "Capitale e riserve di terzi" del patrimonio netto, mentre la quota dei terzi del risultato netto viene evidenziata separatamente nel conto economico consolidato nella voce "Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi".

Risulta esclusa dall'area di consolidamento la società "S.F.P scarl in liquidazione" di cui il gruppo detiene il 100%, considerata l'irrilevanza della sua attività (ex. Art. 28 comma 2 lett. A del D.lgs 127/91). Tale esclusione non determina quindi un effetto negativo sulla chiarezza del bilancio consolidato.

Le partite di debito e di credito e quelle di costo e di ricavo tra le società incluse nell'area di consolidamento sono state eliminate. In particolare, sono eliminati, se significativi, gli utili e le perdite derivanti da operazioni fra società del Gruppo non ancora realizzati nei confronti di terzi.

I bilanci di esercizio delle singole società approvati dall'assemblea ovvero predisposti dal Consiglio di Amministrazione per l'approvazione sono stati, ove necessario, riclassificati e rettificati per uniformarli ai principi contabili adottati dal Gruppo.

Elenco delle imprese incluse nel consolidamento

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 2 lett.da a) a d) del D. Lgs 127/1991, qui di seguito sono presentati i seguenti elenchi:

Elenco delle partecipazioni incluse nel consolidamento con il metodo integrale

Ragione Sociale	Sede Legale	Valuta	Capitale sociale	Quota diretta del gruppo	Quota indiretta del gruppo
OMNIBUS Soc. cons. a r.l.	Via di Saliceto,3 BOLOGNA	Euro	80.000	51,00	
TPF Soc. cons. a r.l.	Viale S. Trenti, 35 FERRARA	Euro	10.000	97,00	
TPB Soc. cons. a r.l.	Via di Saliceto,3 BOLOGNA	Euro	10.000	85,00	
MA.FER S.r.l.	Via di Saliceto, 3 BOLOGNA	Euro	3.100.000	100,00	
DINAZZANO PO S.p.A.	P.zza Guglielmo Marconi, 11 REGGIO EMILIA	Euro	38.705.000	95,35	
SST S.r.l.	Viale S. Trenti, 35 FERRARA	Euro	110.000	51,00	
Holding Emilia Romagna Mobilità S.r.l.	Via Di Saliceto,3 BOLOGNA	Euro	10.840.000	84,13	

Si evidenzia che con atto pubblico del 02/04/2014 Ratp Dev Italia Srl ha ceduto la propria quota di partecipazione in Holding Emilia Romagna Mobilità (Herm) Srl a 3 dei 4 soci già facenti parte della compagine societaria di Herm.

Ad esclusione di Ctt Nord Srl, gli altri 3 soci di Herm Srl (Tper Spa, Auto Guidovie Italiane SpA e Nuova Mobilità Scarl) hanno perfezionato – in proporzione alle loro quote di partecipazione – l'acquisto della quota Ratp in Herm per un valore complessivo di 5.300.000 Euro. Con detto acquisto, la quota Tper in Herm cresce dal 44,75 % all'84,13%.

Elenco delle partecipazioni in società collegate ed altre imprese

Ragione Sociale	Sede Legale	Valuta	Capitale sociale	Quota diretta del gruppo	Quota indiretta del gruppo
Marconi Express Spa	Via M.E. Lepido 182/2 Bologna	Euro	6.000.000	25,00	
Seta Spa	Strada Sant'Anno, 210 Modena	Euro	12.597.576	38.48	3,5
Start Romagna Spa	Via A. Spinelli, 140 | 47521 Cesena (FC)	Euro	29.000.000	13,79	
Consorzio Bolognese Energia Scrl	Viale Aldo Moro 16 Bologna	Euro	193.922	0,18	

Elenco delle altre partecipazioni in società controllate escluse dal consolidato

Ragione Sociale	Sede Legale	Valuta	Capitale sociale	Quota diretta del gruppo	Quota indiretta del gruppo
SOCIETA' FERROVIARIA PASSEGGERI Soc. Cons. a r.l. in liquidazione	Via Zandonai, 4 FERRARA	Euro	10.000	100,00	

Criteri di valutazione

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio consolidato sono in linea con quelli utilizzati dalla Capogruppo, integrati ove necessario con i principi contabili adottati per particolari voci del bilancio consolidato.

La valutazione delle singole poste è fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività e tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo in base al principio della prevalenza della sostanza sulla forma.

In particolare, i criteri di valutazione adottati sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori, e ammortizzate sistematicamente in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Le immobilizzazioni in corso e gli anticipi a fornitori sono iscritti nell'attivo sulla base del costo sostenuto e/o dell'anticipo erogato comprensivo delle spese direttamente imputabili.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni nelle società collegate sono valutate con il metodo del costo sostenuto eventualmente rettificato in caso di perdita permanente di valore.

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono esposti al valore nominale.

Rimanenze

Le rimanenze, costituite da materiali di consumo, sono valutate secondo il metodo LIFO.

Crediti

I crediti sono iscritti al valore di presunto realizzo tramite accantonamenti al fondo svalutazione crediti, iscritto a diretta deduzione dell'attivo e determinato in relazione al rischio di perdita risultante dalla analisi specifica delle singole posizioni e in relazione all'andamento storico delle perdite su crediti, nonché del rischio paese.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio sono valutate al valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti attivi e passivi sono iscritti sulla base della competenza economico-temporale, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi in ragione di esercizio.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi che sono a disposizione.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Riflette il debito, soggetto a rivalutazione per mezzo di appositi indici e al netto delle anticipazioni corrisposte, maturato verso tutti i dipendenti del Gruppo a fine anno, in conformità alle norme di legge ed ai contratti di lavoro vigenti.

Debiti

I debiti iscritti nel passivo dello stato patrimoniale sono esposti al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

Impegni, garanzie e rischi

Gli impegni e le garanzie sono indicati nei conti d'ordine al loro valore contrattuale.

A fronte dei rischi per i quali la manifestazione di una passività è certa o probabile, sono stati effettuati accantonamenti negli appositi fondi.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella Nota integrativa senza procedere allo stanziamento di fondi rischi.

Imposte sul reddito dell'esercizio

Le imposte sul reddito correnti sono iscritte, per ciascuna impresa, in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle aliquote ed alle disposizioni vigenti alla data di chiusura del periodo in ciascun Paese, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta eventualmente spettanti.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra il valore attribuito ad attività e passività in bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali, sulla base delle aliquote in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno. Le imposte anticipate sono iscritte solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali pari a € 28.041.381 sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi ed imputati direttamente alle singole voci. I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale

I criteri di ammortamento adottati sono i seguenti:

- i Software di sistema standardizzati e quelli applicativi personalizzati sono esposti alla voce "concessioni, licenze e marchi", con ammortamento in quote costanti in tre esercizi;
- le Altre immobilizzazioni immateriali, software ferroviario, le spese di impianto e gli studi e ricerche sono ammortizzati in quote costanti in cinque esercizi;
- la concessione per l'utilizzo dello scalo di Dinazzano è ammortizzata con aliquota del 2.05%;
- la concessione per l'utilizzo dello scalo di Guastalla è ammortizzata con aliquota del 4,25%;
- le spese pluriennali su beni di terzi sono ammortizzate in relazione alla durata del relativo contratto di locazione.
-

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Descrizione	Valore iniziale	Ammortamenti	Fondo ammortamento esercizio corrente	Valore netto finale
Costi di impianto e di ampliamento	202.201	61.328	103.403	144.472
Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità	26.100	302.933	26.100	17.400
Diritti di brevetto industriale e utilizzo opere dell'ingegno	5.814	1.805	9.173	5.850
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	20.536.214	8.718	1.073.889	19.522.204
Avviamento	0	0	0	0
Immobilizzazioni in corso e acconti	299.288	0	0	585.939
Altre	6.963.147	1.605.711	1.042.401	7.765.516
Totali	**28.032.764**	**1.980.495**	**2.254.966**	**28.041.381**

La voce "Costi di impianto e di ampliamento" deriva dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio e di sviluppo delle attività svolte da parte della controllante per € 111.002 e delle società controllate Dinazzano Po per € 31.671 ed Herm Srl per € 1.800. La voce "Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità" deriva per l'intero ammontare dalla capitalizzazione dei costi sostenuti dalla controllata Dinazzano Po per l'attività di valutazione del processo di applicazione del regolamento 352/2009/CE per l'introduzione di un servizio di trasporto merci con massa trainata superiore alle 1.600 tonnellate.

Alla voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili", risulta iscritta la concessione dell'Impianto Dinazzano, bene demaniale in gestione alla Provincia di Reggio Emilia ex legge 422/2000, oggi nella disponibilità della società Dinazzano Po per effetto di atto di indirizzo della Regione Emilia Romagna a favore di ACT, trasferito per effetto della scissione fusione ATC – FER/TPER e successivamente conferita nella società Dinazzano Po. Tale concessione è iscritta nell'attivo dello Stato Patrimoniale per euro 20.089.600 ; ed è ammortizzata in rate costanti (2,05%) in funzione della durata prevista della concessione stessa.

La voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" include diritti di superficie CIVIS per Euro 81.350 e costi di acquisizione e sviluppo del software per la gestione dei titoli di viaggio Telemaco nonché costi di consulenza per la razionalizzazione dei processi produttivi di Ma.fer S.R.L. per Euro 261.938

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali", che include valori non classificabili nelle voci precedenti, è pari a € 7.765.516 ed è così composta:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
STIMER	104.509	0	-104.509
COSTI DI FORMAZIONE	727.293	566.058	-161.235
ONERI PLUR. SU BENI DI TERZI	183.374	321.446	138.072
MANUTENZIONI FABB. DI TERZI	127.168	105.225	-21.943
MANUTENZIONI SCALI DI TERZI	5.678.708	6.196.518	517.810
ALTRE	142.095	576.269	434.174
Totali	**6.963.147**	**7.765.516**	**802.369**

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 182.913.168 sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione. Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state determinate tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione e, in particolare, dell'utilizzo, della destinazione e della durata economico-tecnica dei cespiti. Le aliquote di ammortamento rappresentative della residua possibilità di utilizzazione sono le seguenti:

	Aliquota		Aliquota
Terreni	-	Scuolabus	20%
Opere d'arte fisse	4%	Autobus	10%
Fabbricati strumentali	2,57%	Filobus	7,5%
Fabbricati-prestazioni serv.	4%	Autoveicoli	25%
Fabbricati man.increm.	4%	Veicoli diversi	25%
Fabbricati	4%	Tram	10%
Impianti	10%	Automotrici	10%
Impianti-man.increm.	10%	Locomotori - carrozze	3,50%
Impianti elettrici	5%	Locomotori E483	3,75%
Man.incr.fabbr.leggeri	10%	Autofurgoni	30%
Fabbricati leggeri	10%	Carrelli elevatori	20%
Armamento ferr.	10%	Contenit.grandi dimensioni	15%
Macchine e attr.sott.	11,5%	Strumenti tecnici	20%
Macchine e attr.officine	20%	Obliteratrici	20%
Macchine ordinarie	12%	Impianti telefonici	20%
Arredi ufficio	12%	Macchine elettr.mecc.	20%
Attrezzatura bar	12%	Impianti radiotelefonici	20%
Attrezzat. leggere officine	12%	Impianti illuminazione	20%
Linea aerea filoviaria	5%	Paline luminose	20%
Man.incr.linea aerea	5%	Cavi aliment.e rit.corrente	11,5%
Costruzioni leggere	5%	Apparecchiature radiomobili	10%

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Descrizione	Valore iniziale	Ammortamenti	Fondo ammortamento esercizio corrente	Valore netto finale
Terreni e fabbricati	3.457.772	1.385.591	1.110.533	3.391.816
Impianti e macchinario	9.785.162	1.167.210	7.320.079	8.866.375
Attrezzature industriali e commerciali	1.950.730	2.777.982	22.235.585	2.097.466
Altri beni	35.350.280	6.758.758	229.099.887	34.312.461
Immobilizzazioni in corso e acconti	109.941.022	0	0	134.245.050
Totali	**160.484.966**	**12.089.541**	**259.766.084**	**182.913.168**

La voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" include principalmente i costi relativi al sistema di trasporto pubblico a guida vincolata (TPVG)" per Euro 116.133.219 e relativi al Servizio Ferroviario Metropolitano per € 12.827.516.

Immobilizzazioni finanziarie - Partecipazioni

Le partecipazioni in altre imprese sono valutate al costo e rettificate con apposito Fondo svalutazione secondo criteri prudenziali adottati da TPER.

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Costo storico esercizio precedente	Rivalutazioni esercizio precedente	Svalutazioni esercizio precedente	Valore iniziale
Partecipazioni in imprese controllate	10.000	0	0	10.000
Partecipazioni in imprese collegate	6.350.400	0	2.400.000	3.950.400
Partecipazioni in altre imprese	4.008.350	0	700.000	3.308.350
Totali	**10.368.750**	**0**	**3.100.000**	**7.268.750**

Descrizione	Acquisizioni/ Sottoscrizioni	Totale alienazioni	Totale ad altre voci	Totale da altre voci
Partecipazioni in imprese controllate	0	0	0	0
Partecipazioni in imprese collegate	6.542.100	-2.400.000	0	0
Partecipazioni in altre imprese	0	2.502.000	0	0
Totali	**6.542.100**	**102.000**	**0**	**0**

Descrizione	Svalutazioni/ Ripristini di valore	Rivalutazioni	Rivalutazioni esercizio corrente	Svalutazioni esercizio corrente	Valore netto finale
Partecipazioni in imprese controllate	0	0	0	0	10.000
Partecipazioni in imprese collegate	0	0	0	0	12.892.500
Partecipazioni in altre imprese	0	0	-2.500.000	700.000	806.350
Totali	**0**	**0**	**-2.500.000**	**700.000**	**13.708.850**

La voce Partecipazioni in imprese controllate di Euro 10.000 si riferisce alla partecipazione detenuta dalla controllante Tper nella società SFP Scarl in liquidazione che non è stata elisa in quanto la stessa è stata esclusa dall'area di consolidamento. L'incremento della voce Partecipazioni in imprese collegate deriva dal consolidamento della società HERM Srl detentrice di una partecipazione nella società SETA Spa di Euro 10.720.000 e dall'acquisizione da parte della controllante Tper di una partecipazione nella medesima società SETA Spa di Euro 672.500.

Immobilizzazioni finanziarie - Crediti

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 13.285.033 e sono valutate al presumibile valore di realizzo.

Descrizione	Importo nominale iniziale	Fondo svalutazione iniziale	Valore netto iniziale
Verso imprese controllanti esigibili entro l'esercizio successivo	12.360.964	0	12.360.964
Verso altri esigibili entro l'esercizio successivo	4.693.592	0	4.693.592
Verso altri esigibili oltre l'esercizio successivo	744.636	0	744.636
Totali	**17.799.192**	**0**	**17.799.192**

Descrizione	Importo nominale finale	Fondo svalutazione finale	Valore netto finale (formula)
Verso imprese controllanti esigibili entro l'esercizio successivo	7.122.191	0	7.122.191
Verso altri esigibili entro l'esercizio successivo	4.687.740	0	4.687.740
Verso altri esigibili oltre l'esercizio successivo	1.475.102	0	1.475.102
Totali	**13.285.033**	**0**	**13.285.033**

Descrizione	Accantonamenti al fondo svalutazione	Utilizzi del fondo svalutazione	(Svalutazioni) /Ripristini di valore	Riclassificato da/(a) altre voci	Altri movimenti incrementi/ (decrementi)
Verso imprese controllanti esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0	0	-5.238.773
Verso altri esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0	0	-5.852
Verso altri esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0	0	730.466
Totali	**0**	**0**	**0**	**0**	**-4.514.159**

I crediti verso imprese controllanti esigibili entro l'anno successivo sono rappresentati - in massima parte - da crediti verso soci per contributi per il co-finanziamento di opere pubbliche

Immobilizzazioni finanziarie – Altri titoli

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Altri titoli	6.516.018	3.750.136	-2.765.882
Totali	**6.516.018**	**3.750.136**	**-2.765.882**

La somma comprende contratti di capitalizzazione a premio unico, quello di Euro 2.500.000 acquistato nel 2009 è scaduto nell'esercizio; rimangono due contratti, rispettivamente di Euro 3.000.000 acquistati nell'esercizio 2011 e di Euro 400.000 acquistati nell'esercizio 2012, con gli interessi maturati alla data di bilancio.

Attivo circolante - Rimanenze

Le rimanenze sono valutate al minor valore tra il costo di acquisto (art. 2426 n. 10 C.C.), determinato con il criterio del LIFO a scatti annuale, ed il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato. L'importo delle rimanenze è rettificato dall'accantonamento ad un Fondo obsolescenza.

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Materie prime, sussidiarie e di consumo	21.335.150	23.489.933	2.154.783
Totali	**21.335.150**	**23.489.933**	**2.154.783**

Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 95.977.954

La composizione delle singole voci è così rappresentata e suddivisa per scadenza, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. e) del D. Lgs 127/1991:

Composizione dei crediti dell'attivo circolante:

Descrizione	Valore nominale	Fondo svalutazione	Valore netto
Verso clienti - esigibili entro l'esercizio successivo	54.977.687	551.445	54.426.242
Verso controllate - esigibili entro l'esercizio successivo	11.538.059	0	11.538.059
Verso collegate - esigibili entro l'esercizio successivo	618.512	0	618.512
Verso controllanti - esigibili entro l'esercizio successivo	4.675.854	0	4.675.854
Tributari - esigibili entro l'esercizio successivo	3.080.762	0	3.080.762
Tributari - esigibili oltre l'esercizio successivo	35.213	0	35.213
Imposte anticipate - esigibili entro l'esercizio successivo	8.960	0	8.960
Imposte anticipate - esigibili oltre l'esercizio successivo	9.868	0	9.868
Verso altri - esigibili entro l'esercizio successivo	19.160.824	0	19.160.824
Verso altri - esigibili oltre l'esercizio successivo	2.423.660	0	2.423.660
Totali	**96.529.399**	**551.445**	**95.977.954**

I crediti verso controllate sono riferibili a SFP Scarl, non inclusa nell'area di consolidamento.,I crediti verso controllanti sono riferibili ai soci Tper Spa.

Non sono presenti crediti con scadenza oltre i 5 anni.

Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 57.097.022

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Depositi bancari e postali	50.922.442	57.080.376	6.157.934
Denaro e valori in cassa	8.976	16.646	7.670
Totali	**50.931.418**	**57.097.022**	**6.165.604**

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 3.072.583

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Ratei e risconti attivi:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Ratei attivi	8.661	2.435	-6.226
Risconti attivi	1.055.334	3.070.148	2.014.814
Totali	**1.063.995**	**3.072.583**	**2.008.588**

Composizione dei ratei attivi:

Descrizione	Importo
Interessi attivi	2.435
Totali	**2.435**

Composizione dei risconti attivi:

Descrizione	Importo
Affitto scalo Dinazzano	481.176
Cofinanziamento Locomotori	139.394
Leasing	428.015
Assicurazioni bus	1.734.445
Locazioni	95.375
Assicurazioni	174.482
Cronotachigrafo	3.139
Fidejussioni	5.842
Utenze	182
Nolo auto	4.043
Varie	4.055
Totali	**3.070.148**

Oneri finanziari imputati a voci di Stato Patrimoniale

Tutti gli oneri finanziari sono stati imputati alle voci del Conto Economico.

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 105.345.067

Descrizione	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva da soprapprezzo azioni	Riserve da Rivalutazione	Riserva Statutaria
All'inizio dell'esercizio precedente	68.492.702	3.024.254	272.058	0	0
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- Altre destinazioni	0	0	0	0	0
Altre variazioni:					
Altre	0	0	0	0	0
Risultato dell'esercizio precedente	0	0	0	0	0
Alla chiusura dell'esercizio precedente	68.492.702	3.024.254	272.058	0	0
Destinazione del risultato dell'esercizio:					
- Altre destinazioni	0	0	0	0	0
Altre variazioni:					
Altre	0	12.357	0	0	0
Risultato dell'esercizio corrente	0	0	0	0	0
Alla chiusura dell'esercizio corrente	68.492.702	3.036.611	272.058	0	0

Descrizione	Riserva per azioni proprie in portafoglio	Altre Riserve	Utili (perdite) portati a nuovo	Risultato dell'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	0	39.723.268	154.396	-8.890.042	102.776.636
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- Altre destinazioni	0	0	-8.899.259	8.890.042	-9.217
Altre variazioni:					
Altre	0	135.273	0	0	135.273
Risultato dell'esercizio precedente	0	0	0	58.277	58.277
Alla chiusura dell'esercizio precedente	0	39.858.541	-8.744.863	58.277	102.960.969
Destinazione del risultato dell'esercizio:					
- Altre destinazioni	0	0	188.817	-58.277	130.540
Altre variazioni:					
Altre	0	-112.476	0	0	-100.119
Risultato dell'esercizio corrente	0	0	0	2.353.677	2.353.677
Alla chiusura dell'esercizio corrente	0	39.746.065	-8.556.046	2.353.677	105.345.067

Altre riserve

La composizione delle altre riserve è la seguente:

Descrizione	Saldo iniziale	Utilizzo per copertura perdite	Altri movimenti	Saldo finale bilancio
Versamenti in conto capitale	32.716.499	0	0	32.716.499
Riserva avanzo di fusione	1.515.984	0	0	1.515.984
Varie altre riserve	5.315.764	0	0	5.315.764
Riserva di consolidamento	310.294	0	-112.476	197.818
Totali	**39.858.541**	**0**	**-112.476**	**39.746.065**

La riserva di consolidamento rappresenta la differenza negativa derivante dalla sostituzione del valore di carico delle partecipazioni della Capogruppo nelle imprese consolidate con i corrispondenti capitali netti al momento dell'acquisto.

Nell'elisione della partecipazione in Herm, si evidenzia che la differenza positiva di consolidamento è stata completamente compensata con la riserva di consolidamento in quanto in anni precedenti wra già stata imputata a conto economico il valore delle perdite accumulate dalla controllata e di competenza del gruppo.

Prospetto di riepilogo dell'utilizzabilità delle riserve

Le informazioni richieste dall'articolo 2427 punto 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi sono desumibili dai prospetti seguenti:

Descrizione	Saldo Finale	Possibilità utilizzazione (A=aumento,B=copertura perdite,C=distribuibile ai soci)	Quota disponibile	Utilizzi tre esercizi precedenti: Copertura perdite	Utilizzi tre esercizi precedenti: Altro
Capitale	68.492.702			0	0
Riserva da sopraprezzo delle azioni	272.058	A;B;C	272.058	0	0
Riserva Legale	3.036.611	B		0	0
Altre Riserve	39.746.065	A;B;C	39.858.541	0	0
Utili (perdite) portati a nuovo	-8.556.046	A;B;C	-8.556.046	0	0
Totale	102.991.390		31.574.553		
di cui distribuibile			31.574.553		

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 25.537.496

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Per trattamento quiescenza e obblighi simili	135.000	215.000	80.000
Altri	18.466.842	25.322.496	6.855.654
Totali	**18.601.842**	**25.537.496**	**6.935.654**

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 32.285.284 .

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	32.778.646	32.285.284	-493.362
Totali	**32.778.646**	**32.285.284**	**-493.362**

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 136.477.266 .

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Debiti verso banche	4.312.242	3.690.992	-621.250
Debiti verso altri finanziatori	3.216	0	-3.216
Debiti verso fornitori	62.364.012	74.195.750	11.831.738
Debiti verso imprese controllate	319.617	1.772.820	1.453.203
Debiti verso imprese collegate	1.125.000	1.308.243	183.243
Debiti verso controllanti	29.243	732.173	702.930
Debiti tributari	2.777.117	5.561.852	2.784.735
Debiti vs.istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.608.465	2.497.661	-110.804
Altri debiti	43.040.449	46.717.775	3.677.326
Totali	**116.579.361**	**136.477.266**	**19.897.905**

I debiti verso controllanti sono relativi ai soci di Tper SpA e i debiti verso controllate sono relativi alla società SFP in liquidazione esclusa dal consolidamento.

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. e) del D. Lgs 127/1991:

Descrizione	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Oltre i 5 anni	Totale
Debiti verso banche	636.057	0	3.054.935	3.690.992
Debiti verso fornitori	72.435.581	1.760.169	0	74.195.750
Debiti verso imprese controllate	1.772.820	0	0	1.772.820
Debiti verso imprese collegate	1.308.243	0	0	1.308.243
Debiti verso controllanti	732.173	0	0	732.173
Debiti tributari	5.561.852	0	0	5.561.852
Debiti vs.istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.497.661	0	0	2.497.661
Altri debiti	26.530.357	20.187.418	0	46.717.775
Totali	**111.474.744**	**21.947.587**	**3.054.935**	**136.477.266**

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Con riferimento ai debiti verso istituti di credito per mutui passivi passati in sede di scissione e fusione da FER a TPER e successivamente conferiti alla DINAZZANO PO, ammontanti complessivamente ad euro 3.690.993 ed evidenziati nel bilancio della Consolidante, gli stessi sono stati garantiti da atti di delega.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 118.315.859 .

La composizione delle singole voci è così rappresentati:

Ratei e risconti passivi:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Ratei passivi	613.194	4.139	-609.055
Risconti passivi	110.660.043	118.311.720	7.651.677
Totali	**111.273.237**	**118.315.859**	**7.042.622**

Composizione dei ratei passivi:

Descrizione	Importo
Canone concessione frequenze radio	2.982
Spese bancarie	492
Vari	665
Totali	**4.139**

Composizione dei risconti passivi:

Descrizione	Importo
Contrib. in conto investimento TPVG	85.424.698
Contrib. in conto altri investimenti	15.624.618
Operazioni di conferimento	3.145.352
Titoli di viaggio	9.072.108
Interessi attivi	41.362
Contributi in conto investimento SFM	5.000.000
Vari	3.582
Totali	**118.311.720**

Conti d'ordine: garanzie, impegni e rischi

I conti d'ordine accolgono scritture di memoria relative a rischi, impegni e garanzie con esclusione di quelli infragruppo.

Alla data di chiusura dell'esercizio, risultano in essere i seguenti impegni:

Descrizione	2013	2014	Variazione
Fondo fornitura ricambi	11.583.810	11.583.810	0.00
Fidejussioni di terzi per lavori	369.850	369.850	0.00
Fidejussioni prestate	87.680	87.680	0.00
Contratto di prestito CDP	251.395	251.395	0.00
Comodato bus	5.049.699	0	-4.379.489
Canoni di leasing residui	298.790	0	266.255
Conti d'ordine controllante (Tper)	62.416.056	48.151.275	-14.264.781
Totali	**80.057.280**	**60.444.011**	**-18.378.015**

Informazioni sul Conto Economico

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi da vendite e prestazioni ammontano a complessivi € 225.556.066 .

Con riferimento al disposto dell'art. 38, primo comma, punto i), del D.Lgs. n. 127/1991, si precisa che tutte le prestazioni rilevanti sono state rese in Italia.

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 68.488.800

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Altri	28.017.685	21.341.142	-6.676.543
Contributi in conto capitale (quote)	5.503.646	4.255.362	-1.248.284
Contributi in conto esercizio	41.786.142	42.892.296	1.106.154
Totali	**75.307.473**	**68.488.800**	**-6.818.673**

Costi di produzione

I costi di produzione del Conto Economico consolidato ammontano a complessivi Euro 289.706.918

La composizione delle singole voci è così costituita

Descrizione	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Spese per servizi	100.749.720	96.679.377	-4.070.343
Materie prime, sussidiarie, di consumo, di merci	39.972.346	41.855.024	1.882.678
Godimento beni di terzi	3.977.542	6.713.320	2.735.778
Personale	120.918.502	120.544.496	-374.006
Ammortamenti e svalutazioni	18.076.846	16.687.294	-1.389.552
Variazione delle rimanenze	-847.044	-2.154.783	-1.307.739
Accontonamenti a rischi	1.557.631	5.548.862	3.991.231
Altri accantonamenti	3.952.382	1.580.000	-2.372.382
Oneri diversi di gestione	1.583.758	2.253.328	669.570
Totali	**289.941.683**	**289.706.918**	**-234.765**

Proventi e oneri finanziari

Il totale dei proventi e degli oneri finanziari presenta un saldo negativo di Euro -62.550 .

In relazione a quanto disposto dall'art. art. 38 c. 1 lett. l) del D. Lgs 127/1991 viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione delle voci:

"Altri proventi finanziari" per Euro 550.285

Descrizione	2013	2014
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	201.146	188.510
Proventi diversi da precedenti	601.960	361.775
Totali	816.805	550.285

Le voci di maggior rilievo che compongono la voce Proventi diversi dai precedenti sono riconducibili per la maggior parte ad interessi attivi bancari della società controllante Tper SpA (Euro 309.773) "interessi ed altri oneri finanziari" per Euro 612.835.

Gli interessi passivi su mutui sono riferiti ad un mutuo sottoscritto dal Comune di Bologna erogato per ottenere un finanziamento, in parte a favore di Tper , del programma mobilità con oneri finanziari a carico TPER per 124.863 Euro e per mutui erogati dal ministero (poi conferiti a Dinazzano PO in data 27/06/2012) per l'acquisto di locomotori per 84.276 Euro.

Rettifiche di valore di attività finanziarie

Non sono presenti per il 2014 rettifiche di valore di attività finanziarie.

Proventi e oneri straordinari

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 1 lett. m) del D. Lgs 127/1991 si precisa che nel bilancio consolidato al **31/12/2014** i proventi e oneri straordinari presentano un saldo positivo di Euro 7.457.723 così suddivisi:

Descrizione	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	0	-1
Altri proventi straordinari	6.114.281	8.438.478	2.324.197
Totali	**6.114.282**	**8.438.478**	**2.324.196**

Per quanto concerne il dettaglio della voce Sopravvenienze attive, essendo le stesse per lo più riferite a poste riportate nel Bilancio della controllante Tper (Euro 8.180.351), si rinvia a quanto esposto nella Nota Integrativa del Bilancio di Tper

Descrizione	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	0	1	1
Altri oneri straordinari	853.618	980.754	127.136
Totali	**853.618**	**980.755**	**127.137**

Analogamente a quanto indicato per i Proventi straordinari, essendo le poste relative ad oneri straordinari riconducibili anch'essi per lo più alla controllante Tper (Euro 888.260), si rinvia per il dettaglio alla Nota Integrativa della stessa.

Imposte sul reddito

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Imposte correnti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (Oneri) trasparenza
IRES	4.557.650	0	2.132	0
IRAP	5.153.557	0	0	0
Totali	**9.711.207**	**0**	**2.132**	**0**

Altre Informazioni

Prospetto di raccordo tra patrimonio netto e risultato di esercizio della capogruppo e patrimonio netto e risultato di esercizio consolidato

Descrizione	Patrimonio Netto	di cui: risultato dell'esercizio
Saldi come da bilancio d'esercizio della capogruppo	102.749.012	0
Risultato dell'esercizio	2.612.673	2.612.673
Saldi come da bilancio d'esercizio della capogruppo rettificati	105.361.685	2.612.673
Effetto della valutazione delle partecipazioni con il metodo integrale		
- Eliminazione dei valori di carico delle partecipate	-49.573.487	
- Patrimoni netti delle partecipate	47.326.745	
- Risultato dell'esercizio delle partecipate	84.782	84.782
- Eliminazione utile SST anno precedente	-44.560	-44.560
	-2.117.400	40.222
Altre rettifiche	2.100.782	-299.218
Totale rettifiche	-16.618	-258.996
Patrimonio e risultato dell'esercizio del gruppo	105.345.067	2.353.677
Patrimonio e risultato dell'esercizio dei terzi	3.375.088	57.616
Patrimonio e risultato dell'esercizio consolidato	108.720.155	2.411.293

Composizione del personale

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. n) del D. Lgs 127/1991:

	TPER	DINAZZANO	MAFER	SST	OMNIBUS	Totale
Dirigenti	13					**13**
Quadri	50		1			**51**
Impiegati	279	8	12	5	3	**307**
Operai	2.176	66	81	58		**2.381**
Apprendisti	12					**12**
Collaboratori	1	5	1			**7**
TOTALE	**2.531**	**79**	**95**	**63**	**3**	**2.771**

Compensi ad amministratori e sindaci dell'impresa controllante

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i compensi agli amministratori e ai sindaci dell'impresa controllante per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o) del D. Lgs 127/1991:

Descrizione	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Collegio sindacale	209.344	230.271	20.927
Organo amministrativo	344.428	326.416	-18.012
Totali	**553.772**	**556.687**	**2.915**

Ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-septies) del D. Lgs 127/1991 si segnale che il corrispettivo per la revisione dei conti consolidati è ricompreso nell'ammontare previsto per la revisione della società controllante TPER.

Operazioni realizzate con parti correlate

Ai sensi dell'art. 38, primo comma, punto o-quinquies) D.Lgs. n. 127/1991, si precisa che le operazioni in argomento sono state effettuate, di norma, a condizione analoghe a quelle applicate per operazioni concluse con soggetti terzi indipendenti. Le operazioni sono state effettuate sulla base di valutazioni di reciproca convenienza economica così come la definizione delle condizioni da applicare è avvenuta nel rispetto della correttezza. In relazione ai compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, si fa riferimento a quanto esposto nella specifica sezione.

Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Ai sensi dell'art. 38, primo comma, punto o-sexies) D.Lgs. n. 127/1991, si precisa che non vi sono accordi che non risultino dallo Stato Patrimoniale.

Bologna, 25/05/2015

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
Giuseppina Gualtieri

Relazione del Collegio Sindacale

TPER S.p.A.

Relazione del Collegio Sindacale al bilancio chiuso al 31.12.2014

Signori soci,

Il Collegio Sindacale ha svolto l'attività di vigilanza e di controllo in osservanza al Codice Civile e in base ai principi di comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, di tale attività e dei risultati il Collegio Sindacale dà conto con la presente relazione, mentre la funzione della revisione legale dei conti è stata affidata e svolta da un revisore esterno.

Rapporti con la società di Revisione

Il Collegio Sindacale si è incontrato con la società di revisione ed ha mantenuto uno scambio reciproco delle informazioni acquisite nelle rispettive attività di controllo. Non sono emersi dati e informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Sintesi e risultati dell'attività di vigilanza

Il Collegio Sindacale ha organizzato la propria attività in ottemperanza all'art. 2403 C.C. per vigilare sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sull'adeguatezza della struttura organizzativa e del sistema di controllo interno, nonché sulla correttezza delle disposizioni relative alle società partecipate e controllate.

Nel periodo ricompreso fra l'1/1/2014 ed il 31/12/2014, il Collegio Sindacale ha partecipato a 4 assemblee dei soci, a 20 riunioni del Consiglio di Amministrazione e si è riunito 7 volte redigendo ogni volta debito verbale dove è riportata l'attività di controllo e di vigilanza eseguita.

Osservanza della legge e dello statuto

La partecipazioni alle riunioni del Consiglio, le informazioni raccolte, i controlli eseguiti hanno consentito di accertare che la società opera nel rispetto delle

leggi, mentre permangono alcune criticità sull'applicazione dello statuto già portate all'attenzione dell'assemblea dei soci.

Rispetto dei principi di corretta amministrazione

Nelle riunioni del Consiglio di Amministrazione sono state attentamente analizzate e sono state oggetto di approfondito dibattito, le risultanze periodiche di gestione raffrontate con il budget e le previsioni aggiornate, nonché tutti gli aspetti relativi alle operazioni più significative.

Al Collegio Sindacale non risultano operazioni di gestione manifestamente imprudenti, azzardate, in contrasto con le delibere dell'assemblea e con gli interessi della società e dei soci.

Adeguatezza della struttura organizzativa e controllo interno

Il Collegio Sindacale ha preso visione degli organigrammi, dei livelli di responsabilità, ed ha valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato del controllo contabile e l'esame dei documenti aziendali, nonché dall'Organismo di Vigilanza che non ha evidenziato alcuna anomalia.

La società di revisione non ha segnalato alcun rilievo per quanto attiene al sistema amministrativo contabile, considerato capace di rappresentare correttamente i fatti aziendali e di garantire il tempestivo aggiornamento della contabilità sociale, la corretta tenuta dei libri contabili, civilistici e fiscali. Anche l'Organismo di Vigilanza e l'Organismo di Controllo Interno, con i quali il Collegio si è incontrato ed ha scambiato informazioni, non hanno segnalato particolari rilievi.

Bilancio d'esercizio e relazione sulla gestione

Il progetto di bilancio che viene sottoposto all'attenzione ed approvazione dei soci, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, presenta in sintesi i seguenti valori:

STATO PATRIMONIALE

Attivo	euro	404.104.260
Passività e Fondi	euro	298.742.575
Patrimonio netto	euro	105.361.685
Risultato di esercizio	euro	2.612.673

CONTO ECONOMICO

Valore della Produzione	euro	253.445.693
Costi della Produzione	euro	249.049.743
Differenza	euro	4.395.950
Proventi ed oneri finanziari	euro	8.964
Rettifiche di valore	euro	0
Proventi ed oneri straordinari	euro	7.528.534
Risultato prima delle Imposte	euro	11.933.447
Imposte	euro	-9.320.774
Risultato di esercizio	euro	2.612.673

Non essendo demandato al Collegio Sindacale il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, questi ha vigilato sull'impostazione generale data allo stesso e sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura.

Per quanto gli compete, il Collegio Sindacale rileva che:

- gli schemi adottati sono conformi alla legge e sono adeguati in rapporto all'attività della società;
- il bilancio corrisponde ai fatti e alle informazioni di cui il Collegio Sindacale è a conoscenza.

Nel corso dell'esercizio non sono stati iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale costi di impianto ed ampliamento.

Il Collegio Sindacale aveva espresso il proprio consenso, ex art. 2426 n. 5 C.C., all'iscrizione nell'attivo patrimoniale dei costi d'impianto e di ampliamento ancora in corso di ammortamento.

Per quanto di nostra conoscenza gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno effettuato deroghe ai sensi dell'art. 2423, c. 4, C.C..
La relazione sulla gestione, predisposta dagli Amministratori, è esauriente ed in linea con quanto disposto dall'art. 2428 C.C..

Bilancio consolidato

Particolare attenzione merita il bilancio consolidato che viene presentato per vostra informazione.
Negli incontri avvenuti con la società di revisione abbiamo esaminato l'elenco delle società soggette a revisione e abbiamo assunto informazioni in merito ai diversi livelli di controllo. Sono state chieste informazioni circa l'esistenza di eventuali punti di debolezza riscontrati nelle istruzioni fornite dalla capogruppo e di difformità dai principi contabili. La società di revisione non ha segnalato rilievi.
Il Collegio Sindacale, tutto ciò considerato, ritiene che il bilancio consolidato e la relazione sulla gestione siano conformi alle norme, come pure gli schemi adottati.

Altre informazioni

Si segnala che:
- al Collegio Sindacale non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c., né ha avuto notizia di esposti di qualsiasi natura;
- il Collegio dà atto che non vi sono state comunicazioni da parte dei soci Enti Locali ai sensi dell’art. 31 del D.L. 66/2014, convertito in L. 89/2014;
- nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale non ha rilasciato pareri previsti dalla legge;
- non risulta al Collegio Sindacale che nel corso dell'esercizio siano state eseguite operazioni atipiche e/o inusuali.

Nel corso delle nostra attività di vigilanza non sono emerse omissioni, fatti censurabili o irregolarità tali da farne menzione nella presente relazione.

Il Collegio Sindacale, considerate anche le risultanze dell'attività svolta dall'organo di controllo contabile, contenute nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio, propone all'Assembla di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31/12/2014.

Bologna, 13/06/2015

Il Collegio Sindacale:

- avv. Valentino Di Leva – Presidente
- dott. Davide Cetti – Sindaco effettivo
- dott. Sergio Graziosi – Sindaco effettivo

Relazioni della Società di Revisione

Ria
Grant Thornton

Relazione della società di revisione
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39

Ria Grant Thornton S.p.A
Via San Donato, 197
40127 Bologna
Italy

T 0039 (0) 51 – 6045911
F 0039 (0) 51 – 6045999
E info.bologna@ria.it.gt.com
W www.ria-grantthornton.it

Agli Azionisti di
TPER S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di TPER S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della società TPER S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

   Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 12 giugno 2014.

3. A nostro giudizio il bilancio d'esercizio di TPER S.p.A. al 31 dicembre 2014 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.

Società di revisione ed organizzazione contabile
Sede Legale: Corso Vercelli n.40 - 20145 Milano - Iscrizione al registro delle imprese di Milano Codice Fiscale e P.IVA n.02342440399 - R.E.A. 1965420
Registro dei revisori legali n.157902 , già iscritta all'Albo Speciale delle società di revisione tenuto dalla CONSOB al n. 49
Capitale Sociale: € 1.832.610,00 interamente versato
Uffici: Ancona-Bari-Bergamo-Bologna-Firenze-Milano-Napoli-Novara-Padova-Palermo-Perugia-Pescara-Pordenone-Rimini-Roma-Torino-Trento-Verona-Vicenza

Grant Thornton refers to the brand under which the Grant Thornton member firms provide assurance, tax and advisory services to their clients and/or refers to one or more member firms, as the context requires.
Ria Grant Thornton spa is a member firm of Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL and the member firms are not a worldwide partnership. GTIL and each member firm is a separate legal entity.
Services are delivered by the member firms. GTIL does not provide services to clients. GTIL and its member firms are not agents of, and do not obligate, one another and are not liable for one another's acts or omissions.

4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori di TPER S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalle norme di legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di TPER S.p.A. al 31 dicembre 2014.

Bologna, 12 giugno 2015

Ria Grant Thornton S.p.A.

Sandro Gherardini
Socio

Ria Grant Thornton spa is a member firm of Grant Thornton International Ltd. Grant Thornton International Ltd (Grant Thornton International) and the member firms are not a worldwide partnership. Services are delivered independently by the member firms.

Ria
Grant Thornton

Relazione della società di revisione
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39

Ria Grant Thornton S.p.A
Via San Donato, 197
40127 Bologna
Italy

T 0039 (0) 51 – 6045911
F 0039 (0) 51 – 6045999
E info.bologna@ria.it.gt.com
W www.ria-grantthornton.it

Agli Azionisti di
TPER S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato di TPER S.p.A. (Gruppo TPER) chiuso al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori di TPER S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

   Per il giudizio relativo al bilancio consolidato dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 12 giugno 2014.

3. A nostro giudizio, il bilancio consolidato di TPER S.p.A. al 31 dicembre 2014 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del Gruppo.

Società di revisione ed organizzazione contabile
Sede Legale: Corso Vercelli n.40 - 20145 Milano - Iscrizione al registro delle Imprese di Milano Codice Fiscale e P.IVA n.02342440399 - R.E.A. 1965420
Registro dei revisori legali n.157902 , già iscritta all'Albo Speciale delle società di revisione tenuto dalla CONSOB al n. 49
Capitale Sociale: € 1.832.610,00 Interamente versato
Uffici: Ancona-Bari-Bergamo-Bologna-Firenze-Milano-Napoli-Novara-Padova-Palermo-Perugia-Pescara-Pordenone-Rimini-Roma-Torino-Trento-Verona-Vicenza

Grant Thornton refers to the brand under which the Grant Thornton member firms provide assurance, tax and advisory services to their clients and/or refers to one or more member firms, as the context requires.
Ria Grant Thornton spa is a member firm of Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL and the member firms are not a worldwide partnership. GTIL and each member firm is a separate legal entity.
Services are delivered by the member firms. GTIL does not provide services to clients. GTIL and its member firms are not agents of, and do not obligate, one another and are not liable for one another's acts or omissions.

Ria
Grant Thornton

4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori di TPER S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo TPER al 31 dicembre 2014.

Bologna, 12 giugno 2015

Ria Grant Thornton S.p.A.

Sandro Gherardini
Socio

Ria Grant Thornton spa is a member firm of Grant Thornton International Ltd. Grant Thornton International Ltd (Grant Thornton International) and the member firms are not a worldwide partnership. Services are delivered independently by the member firms.

TPER S.p.A. Sede legale: via di Saliceto 3, 40128 Bologna – Italia
Tel +39 051 350 111 Fax +39 051 350 177 - **Call Center** +39 051 290 290
C.F., P.IVA, Reg. Imprese 03182161202
Capitale Sociale interamente versato: Euro 68.492.702
www.tper.it