

TRASPORTO PUBBLICO FERRARESE SOC.CONS. A R.L.

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	VIA STEFANO TRENTI 35 44122 FERRARA (FE)
Codice Fiscale	01680680384
Numero Rea	FE 188368
P.I.	01680680384
Capitale Sociale Euro	10.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' CONSORTILE A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	702009
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	TPER S.P.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	TPER S.P.A.
Paese della capogruppo	ITALIA (I)

Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.877.695	4.265.197
Totale crediti verso clienti	2.877.695	4.265.197
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	276.569	166.029
Totale crediti verso controllanti	276.569	166.029
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.139	747
Totale crediti tributari	1.139	747
Totale crediti	3.155.403	4.431.973
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	43.533	174.944
Totale disponibilità liquide	43.533	174.944
Totale attivo circolante (C)	3.198.936	4.606.917
Totale attivo	3.198.936	4.606.917
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	10.000	10.000
IV - Riserva legale	2.000	2.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	1.751	1.369
Totale altre riserve	1.751	1.369
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	423	382
Totale patrimonio netto	14.174	13.751
D) Debiti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	334.748	660.060
Totale debiti verso fornitori	334.748	660.060
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.850.000	3.933.087
Totale debiti verso controllanti	2.850.000	3.933.087
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	14	19
Totale debiti tributari	14	19
Totale debiti	3.184.762	4.593.166
Totale passivo	3.198.936	4.606.917

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.665.420	22.075.252
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	632.409	2.631.319
altri	645.486	590.430
Totale altri ricavi e proventi	1.277.895	3.221.749
Totale valore della produzione	23.943.315	25.297.001
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	122	114
7) per servizi	23.318.910	24.763.388
8) per godimento di beni di terzi	516.115	516.115
14) oneri diversi di gestione	107.612	16.883
Totale costi della produzione	23.942.759	25.296.500
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	556	501
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	1	1
Totale proventi diversi dai precedenti	1	1
Totale altri proventi finanziari	1	1
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	1	1
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	557	502
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	134	120
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	134	120
21) Utile (perdita) dell'esercizio	423	382

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2025	31-12-2024
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	423	382
Imposte sul reddito	134	120
Interessi passivi/(attivi)	(1)	(1)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	556	501
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	556	501
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.276.962	276.083
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.408.399)	88.547
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(392)	(215.934)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(131.829)	148.696
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(131.273)	149.197
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	1	1
(Imposte sul reddito pagate)	(139)	(55)
Totale altre rettifiche	(138)	(54)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(131.411)	149.143
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(131.411)	149.143
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	174.944	25.801
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	174.944	25.801
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	43.533	174.944
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	43.533	174.944

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

Trasporto Pubblico Ferrarese Società Consortile a r.l., in sigla TPF, è stata costituita con lo scopo di gestire il trasporto pubblico nella provincia di Ferrara e nelle province limitrofe.

Più precisamente, come indicato nell'oggetto sociale, TPF si propone di:

- 1) gestire e realizzare tramite le società consorziate l'attività di trasporto pubblico prevista nel capitolato di gara per l'affidamento del servizio di trasporto pubblico locale nel bacino della provincia di Ferrara, secondo le modalità prescritte dall'ente appaltante e dal regolamento interno di funzionamento;
- 2) promuovere e coordinare azioni di interesse comune volte a perseguire sinergie comuni tra le imprese socie;
- 3) migliorare la capacità di risposta alle richieste e alle aspettative dei clienti e degli utenti attraverso l'integrazione e lo scambio di esperienze tra le stesse imprese socie.

Si sottolinea inoltre come, anche in questo esercizio come nei precedenti dalla sua costituzione, il consorzio abbia rispettato i vincoli di equilibrio finanziario ed economico.

L'esercizio chiuso al 31/12/2025 riporta un risultato positivo pari a Euro 423,42.

Criteri di formazione

Il bilancio in commento è redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretate ed integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i 'principi contabili OIC') e si compone dei seguenti documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto. Ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge (crediti e debiti tributari compensati, contributi pubblici iscritti a riduzione del valore dell'immobilizzazione, utili e perdite su cambi indicati alla voce 17-bis del Conto Economico, imposte anticipate e differite incluse nella voce 20 del Conto Economico), sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione, come richiesto dall'art. 2423 ter, sesto comma C.C. in unità di euro.

Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

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

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

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza avrebbe avuto effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi. La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 1 del codice civile si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

Crediti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta, pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo; si segnala che non si è provveduto all'attualizzazione dei crediti in quanto i crediti stessi hanno tutti scadenza inferiore ai 12 mesi.

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio al 1° gennaio 2025, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta, pertanto i debiti sono iscritti al loro valore nominale; si segnala che non si è provveduto all'attualizzazione dei debiti in quanto i debiti stessi hanno tutti scadenza inferiore ai 12 mesi.

Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio al 1° gennaio 2025, gli stessi sono iscritti al loro valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Imposte sul reddito

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

Altre informazioni

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter del codice civile, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Adeguato assetto organizzativo, contabile, amministrativo (D.Lgs. n. 14/2019)

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Nota integrativa, attivo

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Descrizione	Consist. iniziale	Consist. finale	Variaz. assoluta
CREDITI	4.431.973	3.155.403	(1.276.570)
Totale	4.431.973	3.155.403	(1.276.570)

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	4.265.197	(1.387.502)	2.877.695	2.877.695
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	166.029	110.540	276.569	276.569
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	747	392	1.139	1.139
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	4.431.973	(1.276.570)	3.155.403	3.155.403

I crediti verso clienti derivano dai corrispettivi per il trasporto pubblico locale riconosciuti a TPF dall'Agenzia Mobilità Impianti Ferrara S.r.l., da altri soggetti e infine dagli altri servizi posti in essere a favore delle imprese consorziate.

I crediti verso controllanti sono relativi a prestazioni di servizi resi nei confronti della controllante TPER, nonché a fatture da emettere per copertura costi gestionali. I crediti tributari sono costituiti interamente da credito per Iva.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.877.695	2.877.695
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	276.569	276.569
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.139	1.139
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.155.403	3.155.403

Disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	174.944	(131.411)	43.533
Totale disponibilità liquide	174.944	(131.411)	43.533

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni			
Capitale	10.000	-	-		10.000
Riserva legale	2.000	-	-		2.000
Altre riserve					
Riserva straordinaria	1.369	382			1.751
Totale altre riserve	1.369	382			1.751
Utile (perdita) dell'esercizio	382	(382)		423	423
Totale patrimonio netto	13.751	-		423	14.174

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	10.000	Capitale	B	10.000
Riserva legale	2.000	Capitale	B	2.000
Altre riserve				
Riserva straordinaria	1.751	Capitale	A;B;C	1.751
Totale altre riserve	1.751	Capitale	A;B;C	1.751
Totale	13.751			13.751
Quota non distribuibile				12.000
Residua quota distribuibile				1.751

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

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre Riserve	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	10.000	2.000	1.009	360	13.369
Destinazione del risultato dell'esercizio 2023:					
attribuzione dividendi					
altre destinazioni			360	(360)	
Altre variazioni					
incrementi					
decrementi					
riclassifiche					
Risultato dell'esercizio precedente				382	382
	10.000	2.000	1.369	382	13.751

Alla chiusura dell'esercizio precedente					
Destinazione del risultato dell'esercizio 2024:					
attribuzione dividendi					
altre destinazioni			382	(382)	
Altre variazioni					
incrementi					
decrementi					
riclassifiche					
Risultato dell'esercizio corrente				423	423
Alla chiusura dell'esercizio corrente	10.000	2.000	1.751	423	14.174

Debiti

Descrizione	Consist. iniziale	Consist. finale	Variaz. Assoluta
DEBITI	4.593.166	3.184.762	(1.408.404)
Totale	4.593.166	3.184.762	(1.408.404)

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso fornitori	660.060	(325.312)	334.748	334.748
Debiti verso controllanti	3.933.087	(1.083.087)	2.850.000	2.850.000
Debiti tributari	19	(5)	14	14
Totale debiti	4.593.166	(1.408.404)	3.184.762	3.184.762

Si segnala che la voce "Debiti verso controllanti" è costituita interamente da debiti commerciali. I debiti tributari si riferiscono interamente a debiti per Ires.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso fornitori	334.748	334.748
Debiti verso imprese controllanti	2.850.000	2.850.000
Debiti tributari	14	14
Debiti	3.184.762	3.184.762

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, comma 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso fornitori	334.748	334.748
Debiti verso controllanti	2.850.000	2.850.000
Debiti tributari	14	14
Totale debiti	3.184.762	3.184.762

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Voce	Esercizio al 31/12/2025	Esercizio al 31/12/2024	Variaz. assolute
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.665.420	22.075.252	590.168
Contributi in conto esercizio	632.409	2.631.319	(1.998.910)
Ricavi e proventi diversi	645.486	590.430	55.056
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	23.943.315	25.297.001	(1.353.686)

Si segnala che tra i ricavi di vendita e di prestazione dei servizi sono stati rilevati i corrispettivi per l'attività di trasporto pubblico locale, sia per i chilometri a contratto di servizio, sia per le linee subconcesse e i servizi aggiuntivi. Tra i ricavi delle prestazioni pari a euro 22.665.420 è compreso l'importo dei contributi ricevuti per CCNL per euro 2.486.085.

La voce contributi in conto esercizio include contributi per le misure compensative ex art. 200 DL 34/20 per euro 603.815 e contributo per finanziamento Sharing Mobility per euro 28.594.

Infine la voce ricavi e proventi diversi include proventi da immobili strumentali per euro 516.115, sopravvenienze attive da minor costi per servizi degli anni precedenti per euro 92.983 e proventi vari per euro 36.388 derivanti da costi di gestione della società da ripartire tra i soci in base alla partecipazione al Capitale Sociale per euro 36.386 e bolli su fatture elettroniche per euro 2.

Costi della produzione

Voce	Esercizio 31/12/2025	Esercizio 31/12/2024	Variaz. assolute
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	122	114	8
Costi per servizi	23.318.910	24.763.388	(1.444.478)
Costi per godimento di beni di terzi	516.115	516.115	
Oneri diversi di gestione	107.612	16.883	90.729
COSTI DELLA PRODUZIONE	23.942.759	25.296.500	(1.353.741)

Nei costi per i servizi sono stati rilevati i corrispettivi per l'attività di trasporto pubblico locale corrisposti alle società consorziate. Nei costi per godimento di beni dei terzi sono state contabilizzate i costi relativi ai canoni di concessione per beni immobili necessari per l'attività di T.P.L.

Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

Descrizione	Consist. iniziale	Consist. finale	Variaz. Assoluta
Proventi ed oneri finanziari		1	1

Di seguito viene dettagliata la composizione dei proventi e oneri finanziari:

Descrizione	Consist. Finale
<i>Altri proventi finanziari</i>	
Interessi attivi su c/c bancari	1
Totale	1

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati costi o altri componenti negativi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Descrizione	Consist. iniziale	Consist. finale	Variaz. Assoluta
IRES		120	134
Totale	120	134	14

Prospetto di riconciliazione IRES/IRAP

	IRES	IRAP
Risultato prima delle imposte	557	
Aliquota teorica (%)	24	
Imposta IRES	134	
Saldo valori contabili IRAP		556
Aliquota teorica (%)		3,9
Imposta IRAP		22
<i>Var.ni permanenti in aumento</i>	-	-
<i>Var.ni permanenti in diminuzione</i>	-	-
Totale imponibile	557	556
Utilizzo perdite esercizi precedenti	-	
Altre variazioni IRES	-	
Valore imponibile minimo	-	-
Deduzione ACE/Start-up/Erogaz.terzo settore	-	
<i>Altre deduzioni rilevanti IRAP</i>		<i>(556)</i>
Totale imponibile fiscale	557	-
Totale imposte correnti reddito imponibile	134	-
Aliquota effettiva (%)	24	-

Fiscalità differita / anticipata

Non si è proceduto ad accantonare imposte differite e anticipate in quanto non presenti.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

La società nel presente esercizio non ha avuto personale alle proprie dipendenze.

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

La società non ha deliberato compensi, né esistono anticipazioni e crediti, a favore dell'Organo Amministrativo. Inoltre la stessa non ha assunto impegni per conto di tale organo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate. Il collegio sindacale non è stato nominato non sussistendone i presupposti.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti alla società di revisione.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	8.050
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	8.050

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6 del codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Ai fini di quanto disposto dalla normativa vigente, nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni con parti correlate.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

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

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

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

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

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

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	TPER S.P.A.
Città (se in Italia) o stato estero	BOLOGNA
Codice fiscale (per imprese italiane)	03182161202
Luogo di deposito del bilancio consolidato	VIA DI SALICETO 3 40141 BOLOGNA

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

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

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

I dati essenziali della controllante Tper S.p.A. esposti nel prospetto riepilogativo richiesto dell'articolo 2497-bis del Codice Civile sono stati estratti dal relativo bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Tper S.p.A. al 31 dicembre 2024, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

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

Situazione patrimoniale-finanziaria

Valori in euro	31/12/2024	31/12/2023
ATTIVITÀ		
Attività non correnti		
Attività materiali	183.950.445	177.451.753
<i>Materiale rotabile</i>	<i>167.979.449</i>	<i>163.318.074</i>
<i>Infrastrutture</i>	<i>10.745.334</i>	<i>9.951.592</i>
<i>Immobili</i>	<i>3.106.730</i>	<i>3.186.959</i>
<i>Altre attività materiali</i>	<i>2.118.932</i>	<i>995.128</i>
Attività immateriali	929.843	458.680
Attività per diritti d'uso	4.022.898	5.403.496
Partecipazioni	53.949.106	53.949.106
Attività finanziarie non correnti	39.142.718	38.283.358
Attività per imposte anticipate	0	0
Altre attività non correnti	0	0
Totale attività non correnti	281.995.010	275.546.393
Attività correnti		
Attività commerciali	81.204.384	67.418.302

<i>Rimanenze</i>	12.485.519	12.893.780
<i>Crediti commerciali</i>	68.718.865	54.524.522
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	78.331.439	60.032.445
Attività finanziarie	23.360.620	11.283.623
Attività finanziarie per contributi	23.360.620	10.883.623
Attività finanziarie correnti	0	400.000
Attività per imposte sul reddito	1.140.721	610.418
Altre attività correnti	2.088.348	16.053.888
Totale attività correnti	186.125.512	155.398.676
TOTALE ATTIVITÀ	468.120.522	430.945.069
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Patrimonio netto		
Capitale emesso	68.492.702	68.492.702
Azioni proprie	(188.536)	(188.536)
Riserve e utili portati a nuovo	94.332.504	90.895.074
Utile / (perdita) dell'esercizio	9.744.648	3.294.825
Totale patrimonio netto	172.381.318	162.494.065
Passività non correnti		
Passività commerciali	311.945	1.242.225
Fondi per accantonamenti	49.959.998	44.207.729
<i>Fondi per benefici a dipendenti</i>	9.375.769	10.330.020
<i>Altri fondi</i>	40.584.229	33.877.709
Passività per imposte differite	113.244	92.313
Passività finanziarie non correnti	128.293.003	24.576.279
<i>Prestiti obbligazionari</i>	99.250.975	0
<i>Finanziamenti a medio-lungo termine</i>	28.431.883	24.210.595
<i>Altre passività finanziarie non correnti</i>	610.145	365.684
Passività per beni in leasing	2.758.478	4.147.733
Altre passività non correnti	7.342.450	17.211.620
Totale passività non correnti	188.779.118	91.477.899
Passività correnti		
Passività commerciali	47.769.794	49.604.306
Quota corrente di fondi per accantonamenti	6.615.052	7.927.396
<i>Fondi per benefici a dipendenti</i>	756.045	833.356
<i>Altri fondi</i>	5.859.007	7.094.040
Passività finanziarie correnti	6.310.086	60.728.487
<i>Quota corrente di prestiti obbligazionari</i>	1.499.330	31.779.085
<i>Quota corrente di finanziamenti a medio-lungo termine</i>	4.713.853	1.931.255
<i>Finanziamenti a breve termine</i>	96.903	27.018.147
Quota corrente di passività per beni in leasing	1.449.468	1.414.427
Passività per imposte sul reddito	0	811.717
Altre passività correnti	44.815.686	56.486.772
Totale passività correnti	106.960.086	176.973.105
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	468.120.522	430.945.069

Conto economico

Valori in euro	31/12/2024	31/12/2023
Ricavi		
Servizi linea TPL	182.858.008	179.388.590
Servizi linea ferrovia	6.863.328	6.665.775
Sosta e Sharing Mobility	3.920.872	3.109.070
Altri ricavi	52.027.267	38.718.569
Totale ricavi	245.669.475	227.882.004
Costi		
Costo del personale	104.047.182	94.308.382
Costi per servizi	64.473.365	58.608.042
Costi per materie	34.324.144	35.544.736
Godimento beni di terzi	1.723.700	2.418.801
Altri costi operativi	3.665.081	3.736.294
Ammortamenti	15.648.770	16.421.943
<i>Ammortamenti attività materiali</i>	<i>13.898.665</i>	<i>14.685.438</i>
<i>Ammortamenti attività immateriali</i>	<i>327.446</i>	<i>265.250</i>
<i>Ammortamenti diritti d'uso</i>	<i>1.422.659</i>	<i>1.471.255</i>
Svalutazioni /(ripristini) di valore	1.473.341	3.989.286
<i>Svalutazioni /(ripristini) di valore di attività finanziarie</i>	<i>1.473.341</i>	<i>461.286</i>
<i>Svalutazioni /(ripristini) di valore di attività non finanziarie</i>	<i>0</i>	<i>3.528.000</i>
Variazione dei fondi per accantonamenti	6.520.179	5.600.740
Totale costi	231.875.762	220.628.224
RISULTATO OPERATIVO	13.793.713	7.253.780
Proventi finanziari	3.646.694	3.892.180
<i>Dividendi</i>	<i>61.200</i>	<i>66.300</i>
<i>Altri proventi finanziari</i>	<i>3.585.494</i>	<i>3.825.880</i>
Oneri finanziari	7.532.282	7.295.666
<i>Oneri da prestiti obbligazionari</i>	<i>1.847.824</i>	<i>1.135.564</i>
<i>Oneri da finanziamenti</i>	<i>3.270.059</i>	<i>2.472.009</i>
<i>Altri oneri finanziari</i>	<i>2.414.399</i>	<i>3.688.093</i>
PROVENTI/(ONERI) FINANZIARI	(3.885.588)	(3.403.486)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN FUNZIONAMENTO	9.908.125	3.850.294
Oneri fiscali	163.477	555.469
<i>Imposte correnti sul reddito</i>	<i>187.579</i>	<i>608.127</i>
<i>Imposte differite</i>	<i>(24.102)</i>	<i>(52.658)</i>
UTILE / (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	9.744.648	3.294.825
Conto economico complessivo		
Utile / (Perdita) dell'esercizio	(a)	3.294.825
	(b)	

Altre componenti del conto economico complessivo dell'esercizio riclassificabili nel conto economico	-	-
Utili / (perdite) da valutazione attuariale dei fondi per benefici ai dipendenti	187.637	(258.573)
Effetti fiscali	(45.033)	62.057
Altre componenti del conto economico complessivo dell'esercizio non riclassificabili nel conto economico (c)	142.604	(196.516)
Totale delle altre componenti del conto economico complessivo (d=b+c)	142.604	(196.516)
RISULTATO ECONOMICO COMPLESSIVO DELL'ESERCIZIO	9.887.252	3.098.309

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che nel corso del 2024 sono state ricevute le seguenti sovvenzioni / contributi, da pubbliche amministrazioni:

Importo incassato in euro	Ente Erogante	Causale
2.486.085,00	AMI Ferrara S.r.l.	Contributo sui maggiori costi per CCNL ex L 47/04, L 58/05, L296/06
603.815,36	AMI Ferrara S.r.l.	Contributo emergenza Covid Trasporti ex DL 34/2020. DL 41 /2021
28.593,46	AMI Ferrara S.r.l.	Contributo per finanziamento Sharing Mobility
3.118.493,82	TOTALE INCASSATO NEL 2025	

Si segnala che i contributi sopra indicati sono stati riversati ai soci per competenza. Inoltre nel 2025 sono stati trasferiti euro 118.571,56 (sharing mobility), incassati nel 2024 che non erano ancora stati distribuiti a soci.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di destinare l'utile d'esercizio pari ad euro 423,42 interamente a riserva facoltativa.

Nota integrativa, parte finale

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2025 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è veritiero e corrisponde alle scritture contabili

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Ing. Paolo Paolillo