

# DINAZZANO PO SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	PIAZZA GUGLIELMO MARCONI, 11 - REGGIO EMILIA (RE) 42121
<b>Codice Fiscale</b>	02000240354
<b>Numero Rea</b>	242056
<b>P.I.</b>	02000240354
<b>Capitale Sociale Euro</b>	38.705.000 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	Societa' per azioni
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	522190
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	si
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	Direzione e coordinamento di TPER S.p. A. C.F.: 03182161202

# Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	7.664	12.806
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	17.426.070	17.814.187
6) immobilizzazioni in corso e acconti	183.000	-
7) altre	6.266.368	6.321.867
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>23.883.102</b>	<b>24.148.860</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	6.863	7.375
2) impianti e macchinario	10.271.485	7.966.910
3) attrezzature industriali e commerciali	431.960	514.671
4) altri beni	62.238	83.609
5) immobilizzazioni in corso e acconti	-	2.366.280
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>10.772.546</b>	<b>10.938.845</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	5.000	5.000
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>
2) crediti		
c) verso controllanti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	2.546.621
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>-</b>	<b>2.546.621</b>
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	18.476	18.451
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>18.476</b>	<b>18.451</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>18.476</b>	<b>2.565.072</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>23.476</b>	<b>2.570.072</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>34.679.124</b>	<b>37.657.777</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.755.167	8.421.630
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>6.755.167</b>	<b>8.421.630</b>
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.736.836	1.094.483
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>3.736.836</b>	<b>1.094.483</b>
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	157.149	262.772
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>157.149</b>	<b>262.772</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.033.428	995.851
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>1.033.428</b>	<b>995.851</b>
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.640.398	1.001.267
esigibili oltre l'esercizio successivo	32.368	654.489

Totale crediti verso altri	1.672.766	1.655.756
<b>Totale crediti</b>	<b>13.355.346</b>	<b>12.430.492</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	3.854.924	2.334.570
3) danaro e valori in cassa	1.493	2.190
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>3.856.417</b>	<b>2.336.760</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>17.211.763</b>	<b>14.767.252</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>843.715</b>	<b>1.150.623</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>52.734.602</b>	<b>53.575.652</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	<b>38.705.000</b>	<b>38.705.000</b>
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	307	307
<b>IV - Riserva legale</b>	<b>113.416</b>	<b>101.299</b>
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	368.110	137.878
<b>Totale altre riserve</b>	<b>368.110</b>	<b>137.878</b>
<b>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>343.890</b>	<b>242.348</b>
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>39.530.723</b>	<b>39.186.832</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
2) per imposte, anche differite	35.328	70.656
4) altri	2.731.992	2.552.278
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>2.767.320</b>	<b>2.622.934</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>745.214</b>	<b>659.984</b>
<b>D) Debiti</b>		
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	817.819	799.490
esigibili oltre l'esercizio successivo	662.222	1.480.041
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>1.480.041</b>	<b>2.279.531</b>
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.653.265	6.722.909
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>4.653.265</b>	<b>6.722.909</b>
<b>10) debiti verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.438.978	27.519
<b>Totale debiti verso imprese collegate</b>	<b>1.438.978</b>	<b>27.519</b>
<b>11) debiti verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	825.071	1.183.868
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	<b>825.071</b>	<b>1.183.868</b>
<b>12) debiti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	440.401	18.275
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>440.401</b>	<b>18.275</b>
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	91.748	76.456
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>91.748</b>	<b>76.456</b>
<b>14) altri debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	344.780	338.090
esigibili oltre l'esercizio successivo	407.804	446.172
<b>Totale altri debiti</b>	<b>752.584</b>	<b>784.262</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>9.682.088</b>	<b>11.092.820</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>9.257</b>	<b>13.082</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>52.734.602</b>	<b>53.575.652</b>

## Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.898.419	23.049.761
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	607.290	637.373
altri	2.441.520	2.238.862
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>3.048.810</b>	<b>2.876.235</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>26.947.229</b>	<b>25.925.996</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.329.366	3.127.233
7) per servizi	9.911.338	10.252.741
8) per godimento di beni di terzi	5.830.107	5.371.983
9) per il personale		
a) salari e stipendi	4.071.028	3.934.084
b) oneri sociali	859.867	660.015
c) trattamento di fine rapporto	202.141	178.458
e) altri costi	245.084	1.920
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>5.378.120</b>	<b>4.774.477</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	745.393	917.479
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	497.977	403.465
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	127.142	130.600
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>1.370.512</b>	<b>1.451.544</b>
14) oneri diversi di gestione	434.412	650.255
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>26.253.855</b>	<b>25.628.233</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>693.374</b>	<b>297.763</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	22.701	29.516
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	1.610	15.208
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>1.610</b>	<b>15.208</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>24.311</b>	<b>44.724</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	87.414	106.126
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>87.414</b>	<b>106.126</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(63.103)</b>	<b>(61.402)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>630.271</b>	<b>236.361</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	323.585	50.179
imposte relative a esercizi precedenti	6.321	(20.838)
imposte differite e anticipate	(43.525)	(35.328)
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>286.381</b>	<b>(5.987)</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>343.890</b>	<b>242.348</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	343.890	242.348
Imposte sul reddito	286.381	(5.987)
Interessi passivi/(attivi)	0	0
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(358.449)	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	271.822	236.361
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	329.283	309.058
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.243.370	1.320.944
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(751.479)	(1.737.454)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	-	0
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	821.174	(107.452)
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.051.996)	308.920
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(611.242)	121.000
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	306.908	186.005
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(3.825)	(10.266)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.360.155)	605.659
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(63.103)	(61.402)
(Imposte sul reddito pagate)	(323.585)	(50.179)
(Utilizzo dei fondi)	(5.657)	(368.379)
Totale altre rettifiche	(392.345)	(479.960)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(659.504)	254.608
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(2.304.575)	(2.556.668)
Disinvestimenti	2.470.873	20.974
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(183.000)	0
Disinvestimenti	448.758	807.264
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	2.546.595	1.128.393
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	2.978.651	(600.037)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	18.329	132.756
(Rimborso finanziamenti)	(817.819)	(257.145)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(799.490)	(124.389)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.519.657	(469.818)

Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.334.570	2.804.482
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	2.190	2.096
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.336.760	2.806.578
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.854.924	2.334.570
Danaro e valori in cassa	1.493	2.190
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.856.417	2.336.760

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

## Nota integrativa, parte iniziale

La società è stata costituita il 12 aprile 2002, con atto del Notaio Carmen Costabile di Reggio Emilia ed ha iniziato l'attività a decorrere dal 1° luglio 2002.

Dal 1° gennaio 2003 la Società gestisce gli scali ferroviari localizzati a Dinazzano (zona delle ceramiche) ed a Guastalla, entrambi in provincia di Reggio Emilia. La Società opera nel settore della gestione dei terminali intermodali provvedendo alla movimentazione di unità intermodali ed in generale alla logistica delle merci in partenza ed arrivo negli scali ferroviari. Fino al 31/12/2008 è stata controllata dall'Azienda Consorziale Trasporti di Reggio Emilia, che deteneva il 70% delle azioni. In data 29/12/2008 Azienda Consorziale Trasporti ha sottoscritto l'atto di conferimento del proprio ramo ferroviario in Ferrovie Emilia Romagna, con decorrenza degli effetti dal 1/1/2009. Nel ramo d'azienda conferito sono state comprese nr. 3.600 azioni di Dinazzano Po S.p.A. di nominali euro 1.000 cadauna per un valore complessivo di euro 3.600.000 pari al 60% del capitale della Dinazzano Po S.p.A. In data 1° febbraio 2012, con atto Notaio Federico Tassinari di Bologna, la controllante FER Srl ha ceduto il ramo trasporti mediante un'operazione di scissione parziale a favore della FER Trasporti Srl che, in pari data, è stata incorporata, mediante fusione, nella società TPER S.p.A. A completezza di informazione si rende noto che la controllante TPER S.p.A. detiene anche il ramo trasporti della società A.T.C. S.p.A. per effetto del medesimo atto notarile di cui sopra che ha comportato altresì la scissione parziale del ramo trasporti A.T.C. S.p.A. a favore della ATC Trasporti S.p.A., incorporata anch'essa nella società TPER S.p.A. In data 27/06/2012 con atto Notaio Federico Tassinari di Bologna, depositato il 04/07/2012 protocollo BO-2012- 48221 repertorio 50610, la società TPER S.p.A.- nostra controllante – ha conferito il ramo d'azienda "ferroviario relativo alle merci" ai seguenti valori di perizia:

### Descrizione beni conferiti

	Attività	Passività
Manutenzione scali merci di terzi	6.545.006	
Locomotori	9.835.762	
Concessione Impianto Dinazzano	20.089.600	
Manutenzione fabbricati di terzi	52.583	
Crediti verso M.T. L.388	3.977.066	
Risconti attivi (Comune di Guastalla sc. 30/06/2032)	536.137	
Risconti attivi (cofin loc. sc. 31/12/2028)	159.292	
Manutenzione scali	15.820	
Cofinanziamento locomotore Vossloh ec Act	6.057	
Fondo rischi contenzioso nei confronti di terzi		2.370.000
Debiti verso altri (palazzina RAILOG)		597.898
Debiti verso MT c/investimenti		24.126
Mutui ex Act finanz.locomotori		5.519.991

Tali valori sono stati recepiti in data 27/06/2012.

A seguito dell'operazione straordinaria sopra descritta la nostra società ha aumentato il proprio capitale sociale da euro 6.000.000 ad euro 38.705.000 comportando ciò la seguente nuova struttura societaria, rimasta invariata a tutto il 31/12/2015:

Socio	Nr. azioni	Valore Nominale	% sul capitale
Tper S.p.A.	36.905	36.905.000	95,35
Az. Cons. Trasp. A.C.T.	600	600.000	1,55
Autorità Portuale di Ravenna	600	600.000	1,55
Porto Intermodale Ravenna SpA S.A.P.I.R.	600	600.000	1,55

### Introduzione

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2018, di cui la presente Nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, c.1, C.C., è stato predisposto in ipotesi di funzionamento e di continuità aziendale e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute. E' redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Qualora gli effetti derivanti dagli obblighi di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa siano irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta non verranno adottati ed il loro mancato rispetto verrà evidenziato nel prosieguo della presente nota integrativa.

La citazione delle norme fiscali è riferita alle disposizioni del Testo unico delle imposte sui redditi (TUIR) DPR 917/1986 e successive modificazioni e integrazioni.

Per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, può accadere che in taluni prospetti, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall'importo esposto nella riga di totale.

La presente Nota integrativa è redatta nel rispetto dei vincoli posti dalla tassonomia XBRL attualmente in vigore.

## Principi generali di redazione del bilancio

Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti postulati generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta:
  - secondo **prudenza**. A tal fine sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati rilevati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
  - e nella prospettiva della **continuazione dell'attività**, quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante destinato, almeno per un prevedibile arco temporale futuro, alla produzione di reddito;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della **sostanza** dell'operazione o del contratto;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di **competenza** dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- la valutazione delle componenti del bilancio è stata effettuata nel rispetto del principio della "**costanza nei criteri di valutazione**", vale a dire che i criteri di valutazione utilizzati non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente;
- la **rilevanza** dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio tenendo conto degli elementi sia qualitativi che quantitativi;
- si è tenuto conto della **comparabilità** nel tempo delle voci di bilancio; pertanto, per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- il processo di formazione del bilancio è stato condotto nel rispetto della **neutralità** del redattore.

La struttura dello Stato patrimoniale e del Conto economico è la seguente:

- lo Stato patrimoniale ed il Conto economico riflettono le disposizioni degli articoli 2423-ter, 2424 e 2425 del Codice Civile;
- per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- l'iscrizione delle voci di Stato patrimoniale e Conto economico è stata fatta secondo i principi degli artt. 2424-bis e 2425-bis del Codice Civile;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci.

Il Rendiconto finanziario è stato redatto in conformità all'art. 2425-ter del Codice Civile e nel rispetto di quanto disciplinato nell'OIC 10 "Rendiconto finanziario".

La Nota integrativa, redatta in conformità agli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile e alle altre norme del Codice Civile diverse dalle precedenti, nonché in conformità a specifiche norme di legge diverse dalle suddette, contiene, inoltre, tutte le informazioni complementari ritenute necessarie per fornire la rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, finanziaria e patrimoniale, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

## Criteri di valutazione

I criteri di valutazione adottati sono quelli previsti specificamente nell'art. 2426 e nelle altre norme del C.C..

Per la valutazione di casi specifici non espressamente regolati dalle norme sopra richiamate si è fatto ricorso ai principi contabili nazionali predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).



## Nota integrativa, attivo

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018, compongono l'Attivo di Stato patrimoniale.

### **Immobilizzazioni**

#### Immobilizzazioni immateriali

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

Le immobilizzazioni immateriali risultano iscritte al costo di acquisto o di realizzazione, comprensivo dei relativi oneri accessori, con il consenso, ove richiesto, del Collegio Sindacale, e risultano evidenziate in bilancio alla voce B.I. dell'attivo dello Stato patrimoniale e ammontano, al netto dei fondi, a euro 23.883.102.

I costi pluriennali sono stati capitalizzati solo a condizione che potessero essere "recuperati" grazie alla redditività futura dell'impresa e nei limiti di questa. Se in esercizi successivi a quello di capitalizzazione venisse meno detta condizione, si provvederà a svalutare l'immobilizzazione.

##### **Ammortamento**

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene o costo. Il costo delle immobilizzazioni in oggetto, infatti, è stato ammortizzato sulla base di un "piano" che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso nel periodo di vita economica utile del bene cui si riferisce, periodo in ogni caso non superiore a cinque anni salvo l'ammortamento riferito ai beni in concessione che si dispiega per tutta la durata della concessione stessa. Il piano di ammortamento verrà eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata.

Il piano di ammortamento applicato, "a quote costanti", non si discosta da quello utilizzato per gli esercizi precedenti.

Non si evidenzia la necessità di operare svalutazioni ex-art. 2426, primo comma, n.3, codice civile.

Per quanto concerne le singole voci, si sottolinea che sono state iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale sulla base di una prudente valutazione della loro utilità poliennale ed in particolare:

##### **DIRITTI DI BREVETTO INDUSTRIALE E DIRITTI DI UTILIZZAZIONE DELLE OPERE DELL'INGEGNO**

###### **Licenze e diritti simili**

Sono iscritti in questa voce i costi per acquisto di licenze d'uso software per un importo di euro 7.664 al netto della quota ammortamento dell'anno. Essi sono ammortizzati in cinque anni.

###### **Concessioni, Licenze, Marchi e diritti simili**

I costi patrimonializzati come "Concessioni", di provenienza della conferente TPER, riguardano la concessione dell'Impianto Dinazzano, bene demaniale in gestione alla Provincia di Reggio Emilia ex legge 422 /2000, oggi nella disponibilità della nostra società per effetto di atto di indirizzo della Regione Emilia Romagna a favore ACT, trasferito per effetto di tutto quanto detto in premessa.

In data 04/08/2017 con atto Repertorio nr. 15625 la nostra Società ha sottoscritto con la Provincia di Reggio Emilia, il "CONTRATTO DI CONCESSIONE DEL COMPENDIO DELLO SCALO MERCI DI DINAZZANO PO". Esso contratto prevede all'art. 3 che .. "**la Concessione ha durata di 50 (cinquanta) anni, a decorrere dalla data di ultimazione dei lavori afferenti lo Scalo e precisamente dal 14 luglio 2014,..**".

Pertanto la nuova durata della Concessione *de quo* risulta essere il 14/07/2064. Di tale mutamento si è già tenuto conto nel bilancio dell'esercizio 2017.

###### **Altre Immobilizzazioni Immateriali**

La voce, principalmente di provenienza della conferente TPER, accoglie oneri sostenuti in modo non ricorrente su beni di terzi e relativi all'ampliamento dello Scalo Merci di Dinazzano, oltre a costi pluriennali capitalizzati riferiti al certificato di sicurezza. I costi per manutenzione dello Scalo merci di terzi sono ammortizzati in rate costanti in riferimento alla durata prevista della concessione.

Gli ulteriori costi iscritti in questa voce sono riferiti a manutenzioni straordinarie su immobili di terzi per i quali la società ha attivato nel 2013 e nel 2018, per la parte consentita dalla legge, la detrazione fiscale prevista su costi volti al risparmio energetico per un totale di euro 68.852 riferiti al 2018 e per euro 13.118 riferiti al 2013 che

verranno scalati dall'IRES in 10 quote annuali. Tali costi sono caratterizzati da una chiara evidenza di recuperabilità nel futuro.

Il valore dei costi non ammortizzati iscritti in bilancio è superiore alle riserve disponibili, quindi, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2426 del codice civile, primo comma, n. 5, secondo periodo, non si potrà procedere alla distribuzione di utili sino a quando le riserve disponibili presenti siano sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale per euro 6.266.368 sulla base del costo sostenuto.

## Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

### B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Saldo al 31/12/2018	23.883.102
Saldo al 31/12/2017	24.148.860
Variazioni	-265.758

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

VOCE/RIF.	SALDO			RICLASS. S.DO FINALE
	INIZIALE (A)	ACQUIS. (B)	CESSIONE (C)	
Software	29.416			(A+B-C) 29.416
Concessioni	18.201.452			18.201.452
Manut. E rip. Beni di terzi	229.898	242.405	83.077	389.226
Migliorie su beni di terzi	1.198.985	54.230	185.277	1.067.938
Costi pluriennali da amm.	50.000			50.000
Oneri plur. Per formazione	966.174		966.174	0
Manut. Scali merci	5.926.864			5.926.864
<b>TOT IMMOB.IMMAT.</b>	<b>26.602.788</b>	<b>296.635</b>	<b>1.234.528</b>	<b>25.664.895</b>
FONDI AMMORTAMENTO	F.DO	AMM. TO	CESSIONE/ GIROCONTO	RICLASS. F.DO AMM. TO
E SVALUTAZIONE	AMM.TO (A)	(B)		(A+B-C)
Software	16.610	5.142		21.752
Concessioni	387.265	387.691		(426) 775.382
Manut. E rip. Beni di terzi	763.247	185.430	185.277	763.400
Migliorie su beni di terzi	153.963	27.042	83.077	97.928
Costi pluriennali da amm.	40.000	10.000		50.000
Oneri plur. Per formazione	966.174	-	966.174	
Manut. Scali merci	126.668	130.088		426 256.330
<b>TOT.F. AMM.TO IMMOB. IMMATER.</b>	<b>2.453.928</b>	<b>745.393</b>	<b>1.234.528</b>	<b>1.964.793</b>

Nel prospetto che segue sono dettagliate le movimentazioni inerenti le IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI IN CORSO per un totale di euro 183.000 che si riferiscono ad oneri pluriennali per la messa a norma di locomotri in concessione.

VOCE/RIF.	SALDO			RICLASS. S.DO FINALE
	INIZIALE (A)	ACQUIS. (B)	CESSIONI (C)	
IMMOB. IMMATERIALI IN CORSO E ACCONTI (oneri)				(A+B-C) C

pluriennali messa a norma locomotori Ministero in Concessione) 183.000 183.000

Si precisa che non si è proceduto, nell'esercizio in commento e negli esercizi precedenti, ad alcuna rivalutazione dei beni immateriali di proprietà della società.

## Immobilizzazioni materiali

### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale alla sotto-classe B.II al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili, per complessivi euro 10.772.546.

#### **Immobilizzazioni in corso e acconti**

Tale voce che nell'esercizio precedente ammontava ad euro 2.366.288 ed era riferita a costi per l'acquisto di locomotori tipo Eurolight, nel presente esercizio, essendosi conclusa l'operazione di acquisizione, è stata correttamente riclassificata nella corrispondente voce di cespite.

#### **Processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

L'ammortamento è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo bene. Per i beni non acquisiti presso terze economie, il costo di produzione comprende i soli costi direttamente imputabili al cespite. Le spese "incrementative" sono state eventualmente computate sul costo di acquisto solo in presenza di un reale e "misurabile" aumento della produttività, della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o dei servizi ottenuti, ovvero, infine, di un incremento della sicurezza di utilizzo dei beni. Ogni altro costo afferente i beni in oggetto è stato invece integralmente imputato al conto economico. Il costo delle immobilizzazioni è stato ammortizzato in ogni esercizio sulla base di un piano, di natura tecnico-economica, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso negli esercizi di durata della vita economica utile dei beni cui si riferisce. Il criterio di ammortamento applicato per l'esercizio chiuso al 31/12/2018 non si discosta da quello utilizzato per gli ammortamenti degli esercizi precedenti. Il piano di ammortamento verrebbe eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata. In particolare, oltre alle considerazioni sulla durata fisica dei beni, si è tenuto e si terrà conto anche di tutti gli altri fattori che influiscono sulla durata di utilizzo "economico" quali, per esempio, l'obsolescenza tecnica, l'intensità d'uso, la politica delle manutenzioni, gli eventuali termini contrattuali alla durata dell'utilizzo, ecc.. Inoltre, l'immobilizzazione che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultasse durevolmente di valore inferiore a quello risultante dall'applicazione del criterio sopra esposto, verrà iscritta a tale minor valore. Le cause che, eventualmente, comportassero il ricorso a tali svalutazioni, dovranno tuttavia avere, in ogni caso, carattere di straordinarietà e di gravità, al di là dei fatti che richiedono invece normali adattamenti del piano di ammortamento.

Non si evidenzia, per l'esercizio in esame, la necessità di operare svalutazioni ex-art. 2426, primo comma, n. 3, codice civile, eccedenti l'ammortamento prestabilito.

Sulla base della residua possibilità di utilizzazione, i coefficienti adottati nel processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali sono i seguenti:

Descrizione	Coefficienti ammortamento
<b>Terreni e fabbricati</b>	
Costruzioni leggere	10%
<b>Impianti e macchinari</b>	5%
Impianti	3,55%
Locomotori	
<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>	
Attrezzatura varia e minuta	12%
<b>Altri beni</b>	
Mobili e macchine ordinarie	12%
Macchine ufficio elettroniche, computer e sistemi telefonici	20%
Apparecchi radiomobili	20%
Arredamento	12%
Veicoli diversi	25%

I coefficienti di ammortamento non hanno subito modifiche rispetto all'esercizio precedente.

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

### B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Saldo al 31/12/2018	10.772.546
Saldo al 31/12/2017	10.938.845
Variazioni	-166.299

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

VOCE/RIF.	INIZIALE (A)	ACQUIS. (B)	CESSIONE (C)		(A+B-C)
costruzioni leggere	10.250				10.250
<b>TOT TERRENI E FABBR.</b>	<b>10.250</b>				<b>10.250</b>
	<b>SALDO</b>			<b>RICLASS.</b>	<b>S.DO FINALE</b>
VOCE/RIF.	INIZIALE (A)	ACQU IS. (B)	CESSIONE (C)		(A+B-C)
Impianti generici	11.338				11.338
Macchinari Specifici	9.691.279	878.433	684.432	2.366.280	12.251.560
Impianti telefonici	1.753				1.753
<b>TOT IMP. E MACCH.</b>	<b>9.704.369</b>	<b>878.433</b>	<b>684.432</b>	<b>2.366.280</b>	<b>12.264.651</b>
FONDI AMMORTAMENTO	F.DO	AMM.TO	F.DI PER	RICLASS.	F.DO AMM. TO
E SVALUTAZIONE	AMM.TO (A)	(B)	CESSIONI		(A+B-C)
costruzioni leggere	2.875	512			3.387
<b>TOT.F. AMM.TO IMMOB. IMMATER.</b>	<b>2.875</b>	<b>512</b>			<b>3.387</b>
FONDI AMMORTAMENTO	F.DO	AMM.TO	F.DI PER	RICLASS.	F.DO AMM. TO
E SVALUTAZIONE	AMM.TO (A)	(B)	CESSIONI		(A+B-C)
impianti generici	4.535	567			5.102
macchinari specifici	1.731.590	387.751	132.848		1.986.493
impianti telefonici	1.334	236			1.570
<b>TOT.F.AMM.TO IMP.E MACCH.</b>	<b>1.737.460</b>	<b>388.554</b>	<b>132.848</b>		<b>1.993.166</b>
	<b>SALDO</b>			<b>RICLASS.</b>	<b>S.DO FINALE</b>
VOCE/RIF.	INIZIALE (A)	ACQUIS. (B)	CESSIONE (C)		(A+B-C)
Attrezzatura varia e minuta	49.258	1.590		1.590	50.848
Attrezzatura specifica	538.579	1.000			539.579
<b>TOT ATTREZZ. IND. E COMM.</b>	<b>587.837</b>	<b>2.590</b>		<b>1.590</b>	<b>590.427</b>
					<b>F.DO AMM.</b>

FONDI AMMORTAMENTO E SVALUTAZIONE	F.DO AMM.TO (A)	AMM.TO F.DI PER (B)	RICLASS RICLASS	TO (A+B-C)
Attrezzature varia e minuta	31.308	4.723		36.031
Attrezzatura specifica	41.858	80.578		122.436
<b>TOT F.DO AMM.TO ATTREZZ. IND. E COMM.</b>	<b>73.166</b>	<b>85.301</b>		<b>158.467</b>

VOCE/RIF.	SALDO INIZIALE (A)	ACQUIS. (B)	CESSIONI (C)	RICLASS S.DO FINALE (A+B-C)
macch. Elettroniche mobili e arredo ufficio telefoni cellulari Automezzi strumentali	65.903 107.787 14.805 650	2.641	574	67.970 107.787 14.805 650
<b>TOT ALTRI BENI MAT.</b>	<b>189.145</b>	<b>2.641</b>	<b>574</b>	<b>191.212</b>

FONDI AMMORTAMENTO E SVALUTAZIONE	F.DO AMM.TO (A)	AMM.TO F.DI PER (B)	RICLASS. CESSIONE	F.DO AMM. TO (A+B-C)
macch. Elettroniche mobili e arredo ufficio telefoni cellulari Automezzi strumentali	45.598 51.532 8.000 406	9.461 11.201 2.784 163	172	54.887 62.733 10.784 569
<b>TOT. ALTRI BENI MAT.</b>	<b>105.536</b>	<b>23.609</b>	<b>172</b>	<b>128.974</b>

Si dettaglia, qui di seguito, la voce IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI IN CORSO E ACCONTI:

VOCE/RIF.	SALDO INIZIALE (A)	ACQUIS. (B)	CESSIONI (C)	RICLASS S.DO FINALE (A+B-C)
IMMOB. MATERIALI IN CORSO E ACCONTI (LOCOMOTORI)	2.366.280			2.366.280

Si precisa che tale voce è stata riclassificata in MACCHINARI SPECIFICI per fine lavori.

Si precisa che non si è proceduto, nell'esercizio in commento e negli esercizi precedenti, ad alcuna rivalutazione dei beni di proprietà della società.

### Operazioni di locazione finanziaria

In relazione ai cespiti acquisiti in leasing finanziario, la società ha rilevato le operazioni con il c.d. "metodo patrimoniale", nel rispetto sia della vigente prassi contabile che della disciplina fiscale; pertanto i canoni imputati al Conto economico sono stati determinati sulla base della competenza temporale degli stessi all'esercizio. Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, punto 22 del Codice Civile:

#### **I\* CONTRATTO LEASING NR. 01433762/001 - MPS**

Descrizione	Rif. contratto soc. leasing	Valore rate non scadute	Interessi passivi di competen.	Costo conced.	Amm.menti teorici dell'esercizio	Aliquota virtuale applicata
<b>Nr. 58 Containers Hard Top</b>	<b>01433762/001</b>	<b>96.490</b>	<b>7.792</b>	<b>394.400</b>	<b>7.888</b>	<b>2%</b>

Descrizione	F.do amm. to teorico	Valore residuo teorico	Decorrenza del contratto	Durata del contratto espressa in mesi	Scadenza del contratto	Valore di riscatto
Nr. 58 Containers Hard Top	47.328	347.072	03/10/2013	72	03/10/2019	3.944

**II\* CONTRATTO LEASING NR. 01436686/001 - MPS**

Descrizione	Rif. contratto soc. leasing	Valore rate non scadute	Interessi passivi di competen.	Costo conced.	Amm.menti teorici dell'esercizio	Aliquota virtuale applicata
Nr. 58 Containers Hard Top	01436686/001	111.518	7.138	388.600	7.772	2%

  

Descrizione	F.do amm. to teorico	Valore residuo teorico	Decorrenza del contratto	Durata del contratto espressa in mesi	Scadenza del contratto	Valore di riscatto
Nr. 58 Containers Hard Top	38.860	349.740	17/02/2014	72	17/02/2020	3.886

**III\* CONTRATTO LEASING NR. 01442438001 - MPS**

Descrizione	Rif. contratto soc. leasing	Valore rate non scadute	Interessi passivi di competen.	Costo conced.	Amm.menti teorici dell'esercizio	Aliquota virtuale applicata
Nr. 28 Containers Hard Top	01442438/001	73.239	2.363	184.800	3.696	2%

  

Descrizione	F.do amm. to teorico	Valore residuo teorico	Decorrenza del contratto	Durata del contratto espressa in mesi	Scadenza del contratto	Valore di riscatto
Nr. 28 Containers Hard Top	14.784	170.016	14/01/2015	72	14/01/2021	1.848

**IV\* CONTRATTO LEASING NR. LI 1399797 - UNICREDIT**

Descrizione	Rif. contratto soc. leasing	Valore rate non scadute	Interessi passivi di competen.	Costo conced.	Amm.menti teorici dell'esercizio	Aliquota virtuale applicata
Locomotiva diesel – idraulica tipo MDD4 – usata	LI 1399797	137.452	10.407	575.000	11.500	2%

  

Descrizione	F.do amm. to teorico	Valore residuo teorico	Decorrenza del contratto	Durata del contratto espressa in mesi	Scadenza del contratto	Valore di riscatto
Locomotiva diesel – idraulica tipo MDD4 – usata	57.500	517.500	01/04/2014	84	01/04/2021	5.750

## Immobilizzazioni finanziarie

### **B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

Nello Stato patrimoniale del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018, le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte ai seguenti valori:

Saldo al 31/12/2018	23.476
Saldo al 31/12/2017	2.570.072
Variazioni	-2.546.596

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

#### **Partecipazioni**

Le partecipazioni sociali risultano iscritte a "costo storico", rettificato, ove necessario, per effetto delle svalutazioni eseguite al fine di adeguare il valore di iscrizione in bilancio alla quota di patrimonio netto della società partecipata che lo stesso rappresenta, così come stabilito dall'art.2426 codice civile. Non si rilevano quindi, differenze positive significative tra tale valore e quello corrispondente alla frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio dell'impresa partecipata.

Le partecipazioni pari ad euro 5.000 sono riferite al Consorzio acquisti dei trasporti – CAT.

#### **Crediti vs. imprese controllate, collegate, controllanti, sottoposte al controllo delle controllanti e altri**

In questa voce era iscritto, nel 2017, il credito vs controllante TPER SPA per finanziamento concesso in esercizi precedenti per la costruzione del nuovo scalo ferroviario, denominato "Dinazzano Nord" che ha portato al raddoppio dell' attuale capacità produttiva dello scalo; esso era stato concesso per il perseguimento dell'oggetto sociale della società, inizialmente a favore di FER e trasferito a TPER mediante atto di trasferimento sottoscritto il 06/03/2014 con valenza 31/12/2013. Tale finanziamento è stato interamente incassato nel 2018.

#### **Altre immobilizzazioni**

Le altre immobilizzazioni finanziarie, iscritte a costo storico ai sensi del disposto dell'art. 2426, primo comma, del codice civile, sono costituite da depositi cauzionali e valutate sulla base del loro valore nominale, non rendendosi necessaria alcuna svalutazione per perdite durevoli di valore. Essi ammontano ad euro 18.476.

#### **Crediti**

Il totale dei crediti è evidenziato alla voce C.II. della sezione "attivo" dello stato patrimoniale per euro 13.355.346.

Tali crediti sono stati valutati al valore di presunto realizzo.

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

Al fine di tenere conto di eventuali perdite, al momento non attribuibili ai singoli crediti, ma fondatamente prevedibili, è stato accantonato al fondo svalutazione crediti un importo pari a euro 127.142.

Di seguito si riporta tabella con relativa movimentazione:

<b>F.DO SVAL.CREDITI al 31/12/2017</b>		<b>299.215</b>
DI CUI DEDUCBILE	199.215	
DI CUI TASSATO	100.000	
<b>ACCANTONAMENTO 2018</b>		<b>127.142</b>
DI CUI DEDUCBILE	31.565	
DI CUI TASSATO	95.577	
<b>TOTALE FONDO SVAL.CREDITI AL 31/12/2018</b>		<b>426.357</b>
DI CUI DEDUCBILE	230.780	
DI CUI TASSATO	195.577	

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Nel seguente prospetto della tassonomia XBRL sono indicati, distintamente per ciascuna voce, i totali dei crediti immobilizzati nonché l'eventuale ammontare scadente oltre i cinque anni. Nella determinazione della scadenza si è tenuto conto delle condizioni contrattuali e, ove del caso, della situazione di fatto.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	-	0	-	-
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	-	0	-	-
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	2.546.621	(2.546.621)	-	-
Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	0	-	-
Crediti immobilizzati verso altri	18.451	25	18.476	18.476
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>2.565.072</b>	<b>(2.546.596)</b>	<b>18.476</b>	<b>18.476</b>

Sulla base delle indicazioni fornite dall'OIC 15, di seguito si riporta la natura dei creditori e la composizione della voce B.III.2.d-bis) "*crediti verso altri*", iscritta nell'attivo di Stato patrimoniale per complessivi euro 18.476. La voce "crediti verso altri" è interamente costituita da depositi cauzionali.

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

La società non detiene partecipazioni in imprese controllate.

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

La società non detiene partecipazioni in imprese collegate.

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 c. 1 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei crediti, si precisa che tutti i crediti immobilizzati presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

### Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

In ossequio al disposto dell'art. 2427-*bis* c. 1, n. 2 C.C., si segnala che non sono presenti nel patrimonio immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value.

## Attivo circolante

### Voce C – Variazioni dell'Attivo Circolante

L'Attivo circolante raggruppa, sotto la lettera "C", le seguenti sottoclassi della sezione "Attivo" dello Stato patrimoniale:

- Sottoclasse I - Rimanenze non presenti;
- Sottoclasse II - Crediti;
- Sottoclasse III - Attività Finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni non presenti;
- Sottoclasse IV - Disponibilità Liquide

L'ammontare dell'Attivo circolante al 31/12/2018 è pari a euro 17.211.763. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in diminuzione pari a euro 2.444.511.

Di seguito sono forniti, secondo lo schema dettato dalla tassonomia XBRL, i dettagli (criteri di valutazione, movimentazione, ecc.) relativi a ciascuna di dette voci.



## Crediti iscritti nell'attivo circolante

### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018, la sottoclasse dell'Attivo C.II Crediti accoglie le seguenti voci:

- 1) verso clienti
- 3) verso imprese collegate
- 4) verso imprese controllanti
- 5-bis) crediti tributari
- 5-quater) verso altri

La classificazione dei crediti nell'Attivo circolante è effettuata secondo il criterio di destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria di gestione.

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 15 par.89) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i crediti iscritti in bilanci oal 31 dicembre 2015 e, pertanto, tali criteri sono stati applicati esclusivamente ai crediti rilevati a partire dal 1° gennaio 2016. I crediti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015 sono valutati al valore di presumibile realizzo.

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

#### Voce CII - Variazioni dei Crediti

L'importo totale dei Crediti è collocato nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.II" per un importo complessivo di euro 13.355.346.

Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle singole voci che compongono i crediti iscritti nell'attivo circolante.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	8.421.630	(1.666.463)	6.755.167	6.755.167	-
<b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	-	0	-	-	-
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	1.094.483	2.642.353	3.736.836	3.736.836	-
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	262.772	(105.623)	157.149	157.149	-
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	-	0	-	-	-
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	995.851	37.577	1.033.428	1.033.428	-
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	-	0	-		
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	1.655.756	17.010	1.672.766	1.640.398	32.368
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	12.430.492	924.854	13.355.346	13.322.978	32.368

Non esistono crediti iscritti nell'Attivo Circolante aventi durata residua superiore a cinque anni.

### **Composizione Crediti v/collegate, v/controlante, tributari, v/altri <12 mesi e >12 mesi**

#### **Composizione crediti vs controllante**

CREDITI VERSO CLIENTI (SOCIO TPER) 157.149

#### **Composizione crediti vs collegate**

CREDITI VERSO CLIENTI (SOCIO SAPIR) 933.623

CREDITI VERSO CLIENTI (SOCIO MERCITALIA) 2.803.213

#### **Composizione crediti tributari**

CREDITI PER ACCISE 1.033.428

**Composizione crediti verso altri < 12 m**

Inail	91
credito vs FER	1.562.516
cred vs RER L166/2002	43.157
cred. vs Ministero /RFI Bonus Ferro	31.688
altri crediti	2.945

**Composizione crediti verso altri >12 m**

cred vs RER L166/2002	32.368
-----------------------	--------

**Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica**

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei crediti, si precisa che tutti i crediti dell'attivo circolante presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

**Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine****Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione (art. 2427 n. 6-ter C. C.)**

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

**Disponibilità liquide****CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO**

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.IV per euro 3.856.417, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio e sono state valutate al valore nominale.

Il prospetto che segue espone il dettaglio dei movimenti delle singole voci che compongono le Disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	2.334.570	1.520.354	3.854.924
Assegni	-	0	-
Denaro e altri valori in cassa	2.190	(697)	1.493
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>2.336.760</b>	<b>1.519.657</b>	<b>3.856.417</b>

**Ratei e risconti attivi****CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO**

Nella classe D. "Ratei e risconti", esposta nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale sono iscritti proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. In particolare sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo.

I ratei ed i risconti attivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 ammontano a euro 843.715.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	<b>10.885</b>	<b>(10.777)</b>	<b>108</b>

<b>Risconti attivi</b>	1.139.738	(296.131)	843.607
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	1.150.623	(306.908)	843.715

Le variazioni intervenute sono relative a normali fatti di gestione.

### Composizione della voce Ratei e risconti attivi (art. 2427 c. 1 n. 7 C.C.)

La composizione delle voci "Ratei e risconti attivi" risulta essere la seguente:

<b>RATEI ATTIVI</b>	<b>IMPORTO</b>
Interessi bancari	108
<b>TOTALE RATEI ATTIVI</b>	<b>108</b>

<b>RISCONTI ATTIVI</b>	<b>IMPORTO</b>
Canone concess. scalo Guastalla	371.178
Confinam. locomotore	99.571
Leasing	121.427
Manutenz. mat. rotab.	113.505
Manutenzione scali	73.615
Risc. att. su fitti passivi	26.231
Nolo mater. rotab.	31.301
Altri	6.779
<b>TOTALE RISCONTI ATTIVI</b>	<b>843.607</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

### Oneri finanziari capitalizzati

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari a valori iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018, compongono il Patrimonio netto e il Passivo di Stato patrimoniale.

### Patrimonio netto

Il **patrimonio netto** è la differenza tra le attività e le passività di bilancio. Le voci del patrimonio netto sono iscritte nel passivo dello Stato patrimoniale alla classe A "Patrimonio netto" con la seguente classificazione:

- I — Capitale
- II — Riserva da sovrapprezzo delle azioni
- III — Riserve di rivalutazione
- IV — Riserva legale
- VI — Altre riserve, Riserva Straordinaria
- IX — Utile (perdita) dell'esercizio

La società NON possiede azioni proprie.

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

#### Voce A – Variazioni del Patrimonio Netto

Il patrimonio netto ammonta a euro 39.530.723 ed evidenzia una variazione in aumento di euro 343.891 corrispondente all'utile dell'esercizio.

Di seguito si evidenziano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del patrimonio netto, come richiesto dall'art. 2427 c.4 C.C., nonché la composizione della voce "Varie Altre riserve" essa si riferisce interamente alla riserva straordinaria.

Il patrimonio netto risulta essere suddiviso nelle parti ideali che, in dettaglio, si riportano nel prospetto che segue:

Descrizione	Valore al 31/12/2018	Valore al 31/12/2017
I - Capitale	38.705.000	38.705.000
II - Riserva da sovrapr.azioni	307	307
IV - Riserva Legale	113.416	101.299
VI - Altre Riserve	368.109	137.878
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	343.890	242.348
<b>Totale PATRIMONIO NETTO</b>	<b>39.530.723</b>	<b>39.186.833</b>

Nel prospetto che segue si evidenziano le movimentazioni intervenute nel corso dell'esercizio in commento delle poste che compongono il patrimonio netto.

Patrimonio Netto: prospetto delle variazioni intervenute nell'esercizio:

Patrimonio Netto	Consistenza iniziale	Pagamento Dividendi/Utili	Altri movimenti	Utile/Perdita d'es.	Consistenza finale
I - Capitale	38.705.000	-	-	-	38.705.000
II - Riserva da sovrapr.azioni	307	-	-	-	307
IV - Riserva Legale	101.299	-	-	12.117	113.416
VI - Altre Riserve	137.878	-	-	230.231	368.109
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	242.348	-	(242.348)	343.890	343890
<b>Totale PATRIMONIO NETTO</b>	<b>39.186.833</b>	<b>-</b>	<b>(242.348)</b>	<b>586.238</b>	<b>39.530.723</b>

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le riserve del patrimonio netto possono essere utilizzate per diverse operazioni a seconda dei loro vincoli e della loro natura. La nozione di distribuibilità della riserva può non coincidere con quella di disponibilità. La disponibilità riguarda la possibilità di utilizzazione della riserva (ad esempio per aumenti gratuiti di capitale), la distribuibilità riguarda invece la possibilità di erogazione ai soci (ad esempio sotto forma di dividendo) di somme prelevabili in tutto o in parte dalla relativa riserva. Pertanto, disponibilità e distribuibilità possono coesistere o meno.

L'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità, nonché l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto contabile, risultano evidenziate nel prospetto seguente.

#### Patrimonio Netto: dettaglio origine, disponibilità e distribuibilità

Patrimonio Netto	Importo	Possibilità di utilizzazione (*)	Quota disponibile
Capitale	38.705.000	B	38.705.000
Riserva sovrap.azioni	307	A, B	307
Riserva utili	-	-	-
Riserva Legale	113.416	A, B	113.416
Riserva Straordinaria	368.109	A, B, C	368.109
<b>Totale</b>	<b>39.530.723</b>		<b>39.530.723</b>
<b>Quota NON distribuibile</b>			39.162.614
<b>Residua quota distribuibile</b>			368.109

(\*) Possibilità di utilizzazione: inserire A per aumento di capitale, B per copertura perdite, C per distribuzione ai soci.

Si precisa che la quota teoricamente distribuibile di fatto risulta vincolata in quanto la società dovrà prima terminare l'ammortamento delle voci comprese tra le altre immobilizzazione immateriali il cui residuo ammortizzabile al 31/12 /2018 supera di gran lunga tale importo.

## Fondi per rischi e oneri

### Fondi per rischi ed oneri

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

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

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2018	2.767.320
Saldo al 31/12/2017	2.622.934
<b>VARIAZIONI</b>	144.386

descrizione	s.do iniz. es.	utilizzi	acc.menti	s.do fine es.
fondo rischi per espropri	176.621	-	-	176.621
fondo rischi contenzioso vs terzi	2.370.000	-	-	2.370.000
fondo rischi contenzioso vs dip.ti	5.657	5.657	-	-
fondo oneri rinnovo accordi personale	-	-	185.371	185.371
<b>TOTALI</b>	<b>2.552.278</b>	<b>5.657</b>	<b>185.371</b>	<b>2.731.992</b>

descrizione	s.do iniz. Es.	utilizzi	acc.menti	s.do fine es.
fondo imposte diff.te plusv 2015	70.656	35.328	-	35.328

## Fondi per imposte anche differite

Con riferimento ai "Fondi per imposte, anche differite", iscritti nella classe "B.2) del Passivo" per euro 35.328, si precisa che trattasi delle imposte differite "passive" complessivamente gravanti sulle differenze temporanee imponibili tra risultato economico dell'esercizio e imponibile fiscale, determinate con le modalità previste dal principio contabile nazionale n. 25. Tale voce accoglie il residuo importo riferito allo stanziamento per imposte differite IRES sui 4/5 della plusvalenza realizzata nell'esercizio 2015. la cui tassazione si è scelto di effettuare in 5 quote costanti a partire dall'esercizio del realizzo e sino al 2019. Per tale stanziamento si è tenuto conto che, come indicato nella Legge di Stabilità, l'aliquota IRES e' stata ridotta al 24% a partire dall'esercizio 2017. Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2018 non sono presenti strumenti finanziari derivati passivi, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### Trattamento fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge e al contratto di lavoro vigente, ai sensi dell'art. 2120 C.C..

Costituisce onere retributivo certo iscritto in ciascun esercizio con il criterio della competenza economica.

Ai sensi della L. 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007):

- le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sono rimaste in azienda;
- le quote di TFR maturate a partire dal 1° gennaio 2007, a scelta del dipendente, sono state destinate a forme di previdenza complementare o sono state mantenute in azienda, la quale provvede periodicamente a trasferire le quote di TFR al Fondo di Tesoreria, gestito dall'INPS, ovvero ai Fondi di Previdenza.

Si evidenziano:

- nella classe C del passivo le quote mantenute in azienda, al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del T.F.R., per euro 745.214;
- nella voce D.14 del passivo i debiti relativi alle quote non ancora versate al 31/12/2018 per euro 1.423 Le quote versate ai suddetti fondi non sono state rivalutate in quanto la rivalutazione è a carico dei Fondi di previdenza.

L'accantonamento al Fondo TFR è effettuato nel Conto economico alla sotto-voce B.9 c) per euro 202.141.

Pertanto, la passività per trattamento fine rapporto corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio al netto degli acconti erogati ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Nel prospetto che segue è fornito il dettaglio dei movimenti intervenuti nel Trattamento di fine rapporto nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio.

### DETTAGLIO MOVIMENTI F.DO TFR

SALDO AL 31/12/2017		659.984
Q.TA ACC.TA		202.141
MENO VERS. A SOGG. DISMESSI	-	66.217
MENO VERS. A FONDI DI PREV.	-	38.324
MENO CONTRIBUTO 0,5%	-	12.370
<b>SALDO AL 31/12/2018</b>		<b>745.214</b>

Negli utilizzi sono esposti gli importi della passività per TFR trasferiti ai Fondi di previdenza complementare e ai dipendenti a seguito di anticipazioni e/o dimissioni.

## Debiti

### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

I debiti presenti nella sezione del passivo di Stato patrimoniale sono stati valutati al loro valore nominale. In particolare, l'ammontare esposto in bilancio per i debiti verso banche esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati al 31/12/2018 e i debiti verso fornitori, rilevati sempre al loro valore nominale, sono stati iscritti, ove presenti, al netto degli sconti commerciali. L'art. 2426 c. 1 n. 8 C.C., così come modificato dal D.lgs. n. 139/2015, prescrive che i debiti siano rilevati in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 15 par.89) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i debiti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015 e, pertanto, tali criteri sono stati applicati esclusivamente ai debiti rilevati a partire dal 1° gennaio 2016. I debiti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015 sono valutati al valore di presumibile realizzo.

### Debiti tributari

I debiti tributari per imposte correnti sono iscritti in base a una realistica stima del reddito imponibile (IRES) e del valore della produzione netta (IRAP) in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle eventuali agevolazioni vigenti e degli eventuali crediti d'imposta in quanto spettanti. Se le imposte da corrispondere sono inferiori ai crediti d'imposta, agli acconti versati e alle ritenute subite, la differenza rappresenta un credito ed è iscritta nell'attivo dello Stato patrimoniale nella voce C.II.5-bis "Crediti tributari".

Di seguito si riporta tabella di dettaglio:

#### Composizione Debiti Tributari:

Descrizione	Importo
Ritenute IRPEF dipendenti	3.780
Debito IRAP a saldo	54.898
Debito IRES a saldo	206.156
Ritenute lav. auto./provv.	9.127
Erario c/IVA	166.441

#### Composizione Debiti v/collegate

I debiti verso le società collegate sono costituiti da:

- debiti verso fornitori socio SAPIR per euro 23.296
- debiti verso fornitori socio MERCITALIA per euro 1.415.682

#### Composizione Debiti v/controllanti

I debiti verso la società controllante sono costituiti da:

- debiti verso fornitori socio TPER per euro 608.979
- fatture da ricevere socio TPER per euro 216.092

#### Debiti verso Istituti di Previdenza e di sicurezza sociale

Di seguito si riporta tabella di dettaglio:

Descrizione	Importo
Debiti verso INPS	81.012
Debiti verso INAIL	286
Debiti verso altri enti	2.739
Debiti verso Sindacati	840
Debiti verso Enti Previd. complementare	1.423
Debiti verso INPS cartelle dip.	5.320
Trattamento per D.L.F.	127

#### Altri debiti

Gli Altri debiti, iscritti alla voce D.14 del passivo, sono evidenziati al valore nominale. Di seguito si riporta la composizione di tale voce alla data di chiusura dell'esercizio oggetto del presente bilancio:

Descrizione	Importo
Dipendenti c/retribuzioni	32.002
Dipendenti c/ratei maturati	310.534
altri debiti inf. 12 m	2.244
altri debiti sup. 12 m	407.804

Qui di seguito si fornisce il dettaglio della voce ALTRI DEBITI superiori a 12 mesi:

DEBITO VERSO M.T. INVESTIMENTI EX ACT	24.126
DEBITI VERSO ALTRI	383.678
<b>TOTALI</b>	<b>407.804</b>

### Variazioni e scadenza dei debiti

L'importo totale dei debiti è collocato nella sezione "passivo" dello Stato patrimoniale alla classe "D" per un importo complessivo di euro 9.682.088.

Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle singole voci che compongono la classe Debiti.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Obbligazioni</b>	-	0	-	-	-
Obbligazioni convertibili	-	0	-	-	-
Debiti verso soci per finanziamenti	-	0	-	-	-
Debiti verso banche	2.279.531	(799.490)	1.480.041	817.819	662.222
Debiti verso altri finanziatori	-	0	-	-	-
Acconti	-	0	-	-	-
Debiti verso fornitori	6.722.909	(2.069.644)	4.653.265	4.653.265	-
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	0	-	-	-
Debiti verso imprese controllate	-	0	-	-	-
Debiti verso imprese collegate	27.519	1.411.459	1.438.978	1.438.978	-
Debiti verso controllanti	1.183.868	(358.797)	825.071	825.071	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	0	-	-	-
Debiti tributari	18.275	422.126	440.401	440.401	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	76.456	15.292	91.748	91.748	-
Altri debiti	784.262	(31.678)	752.584	344.780	407.804
<b>Totale debiti</b>	<b>11.092.820</b>	<b>(1.410.732)</b>	<b>9.682.088</b>	<b>8.612.062</b>	<b>1.070.026</b>

Come richiesto dall'art. 2427 c.1 n. 6, nel prospetto è stato indicato, distintamente per ciascuna voce, anche l'ammontare dei debiti di durata residua superiore a cinque anni. Nella determinazione della scadenza si è tenuto conto delle condizioni contrattuali e, ove del caso, della situazione di fatto.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 c. 1 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei debiti, si precisa che tutti i debiti presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali



In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del c. 1 n. 6 dell'art. 2427 C.C., si segnala che non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Tuttavia, ai fini di una maggior trasparenza, di seguito si indica specifica informativa sui finanziamenti in essere:

IMPORTO GARANZIA	TIPO DI GARANZIA (1)	ISTITUTO TE	EROG. EROGAZ.	DATA EROGAZ.	DATA SCADENZA	IMPORTO GLOBALE FINANZ.
	CHIROGRAFO	BANCA INTESA		31/12/2005	30/06/2020	9.040.000
	CHIROGRAFO	EMILBANCA		23/06/2017	23/06/2022	600.000

#### RICLASSIFICA DEL SALDO FINALE IN LINEA CAPITALE

ISTITUTO EROGANTE	S.DO CAP. INIZ.ES. (A)	RATE CAP. PG.ESERC. (B)	S.DO CAP. FINE ES. (C) =(A-B)	CON SCAD. ES. SUCCES. (D)	CAP. RESID. A MED. TERM. (E)=(C-D)
BANCA INTESA	1.737.186	682.625	1.054.560	698.896	355.664
EMILBANCA	542.345	116.864	425.481	118.923	306.558

#### Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

#### Finanziamenti effettuati da soci della società

##### Finanziamenti effettuati dai soci alla società (Art. 2427 c. 1 n. 19-bis C.C.)

La società non ha raccolto alcun tipo di finanziamento presso i propri soci.

## Ratei e risconti passivi

#### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Nella classe E."Ratei e risconti" sono iscritti costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

In particolare sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo.

I ratei ed i risconti passivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 ammontano a euro 9.257.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel prospetto che segue.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	196	30	226
Risconti passivi	12.886	(3.855)	9.031
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>13.082</b>	<b>(3.825)</b>	<b>9.257</b>

La variazione intervenuta è relativa a normali fatti di gestione.

##### Composizione della voce Ratei e risconti passivi (art. 2427 c. 1 n. 7 C.C.)

La composizione della voce "Ratei e risconti passivi" è analizzata mediante i seguenti prospetti:

RISCONTI PASSIVI	31/12/2018	31/12/2017
su interessi attivi L.166	6.058	9.936

<b>RISCONTI PASSIVI</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>su affitto</b>	2.973	2.949
<b>Totale</b>	9.031	12.886

<b>RATEI PASSIVI</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>Ratei passivi su oneri bancari</b>	226	196
<b>Totale</b>	226	196

## Nota integrativa, conto economico

### Introduzione

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 compongono il Conto economico.

L'eliminazione della distinzione tra attività ordinaria e attività straordinaria prevista dal D.lgs. n. 139/2015 ha comportato un riesame della distinzione tra attività caratteristica ed accessoria. In linea con l'OIC 12, si è di mantenuta tale distinzione, non espressamente prevista dal codice civile, per permettere, esclusivamente dal lato dei ricavi, di distinguere i componenti che devono essere classificati nella voce A.1) "Ricavi derivanti dalla vendita di beni e prestazioni di servizi" da quelli della voce A.5) "Altri ricavi e proventi".

In particolare, nella voce A.1) sono stati iscritti i ricavi derivanti dall'attività caratteristica o tipica, mentre nella voce A.5) sono stati iscritti quei ricavi che, non rientrando nell'attività caratteristica o finanziaria, sono stati considerati come aventi natura accessoria.

Diversamente, dal lato dei costi tale distinzione non può essere attuata in quanto il criterio classificatorio del Conto economico normativamente previsto è quello per natura.

## Valore della produzione

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi di vendita dei prodotti e delle merci o di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica sono stati indicati al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale, di abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi e ammontano a euro 23.898.419.

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

Come richiesto dall'art. 2427 c. 1 n. 10 C.C., la ripartizione dei ricavi per categorie di attività è evidenziata nel seguente prospetto.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Altri ricavi caratteristici	4.385
Canoni per servizi resi	2.171.495
Ricavi trasp. integr. merci	4.672.466
Ricavi servizi terminalizz.	10.895.414
Ricavi servizi di stazione	6.154.659
<b>Totale</b>	<b>23.898.419</b>

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Con riguardo alla ripartizione per aree geografiche dei ricavi delle vendite e delle prestazioni, di cui all'art. 2427 c. 1 n. 10 C.C., si precisa che tutti i ricavi rilevati nella classe A del Conto economico sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

### La voce A.5 comprende:

Altri ricavi per un totale di euro 2.441.520 e contributi in conto esercizio per euro 607.290.

Di seguito si riporta il dettaglio della voce "Altri ricavi"

DESCRIZIONE	IMPORTO
Affitti att. immob. strum.	1.085.177
<b>Altri ricavi e proventi</b>	<b>742.345</b>

DESCRIZIONE	IMPORTO
Proventi vari	18.085
Ricavi per rimb. pers. distacc.	7.973
Rimb. spese addeb.	72.095
Risarcimenti assicurativi	30.636
Utilizzo fondi tassati	5.657
Plisv.ordin,tass. 100% non dilaz.	394.103
Sopravv. attiva gest. ordinaria	62.333
Penalità/indennizzi vari	22.462
Abbuoni attivi	655

## Costi della produzione

I costi e gli oneri della classe B del Conto economico, classificati per natura, sono stati indicati al netto di resi, sconti di natura commerciale, abbuoni e premi, mentre gli sconti di natura finanziaria sono stati rilevati nella voce C.16, costituendo proventi finanziari.

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci includono anche i costi accessori di acquisto (trasporti, assicurazioni, carico e scarico, ecc.) qualora il fornitore li abbia inclusi nel prezzo di acquisto delle materie e merci. In caso contrario, sono stati iscritti tra i costi per servizi (voce B.7).

Si precisa che l'IVA non recuperabile è stata incorporata nel costo d'acquisto dei beni. Sono stati imputati alle voci B.6, B.7 e B.8 non solo i costi di importo certo risultanti da fatture ricevute dai fornitori, ma anche quelli di importo stimato non ancora documentato, per i quali sono stati effettuati appositi accertamenti.

Nel complesso, i costi della produzione di competenza dell'esercizio chiuso al 31/12/2018, al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale e degli abbuoni, ammontano a euro 26.253.855.

## Proventi e oneri finanziari

Nella classe C del Conto economico sono stati rilevati tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria dell'impresa, caratterizzata dalle operazioni che generano proventi, oneri, plusvalenze e minusvalenze da cessione, relativi a titoli, partecipazioni, conti bancari, crediti iscritti nelle immobilizzazioni e finanziamenti di qualsiasi natura attivi e passivi, e utili e perdite su cambi.

I proventi e oneri di natura finanziaria sono stati iscritti in base alla competenza economico-temporale.

Per ciò che riguarda i proventi di natura finanziari di seguito se ne fornisce il dettaglio.

Descrizione	Importo
Interessi attivi da finanziamenti resi	22.701
Interessi attivi c/c bancari	1.610

## Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Gli interessi e altri oneri finanziari sono iscritti alla voce C.17 di Conto economico sulla base di quanto maturato nell'esercizio al netto dei relativi risconti.

In ottemperanza al disposto dell'art. 2427 c. 1 n. 12 C.C., si fornisce il dettaglio, in base alla loro origine.

Descrizione	Importo
Interessi pass. su mutui	58.300
Oneri bancari	1.413
Inter. canone locaz. finanziaria	27.701

## Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

La società non ha proceduto ad alcuna svalutazione o rivalutazione o ripristino di valore di attività e passività finanziarie.

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

In seguito all'eliminazione dal bilancio dell'area straordinaria ad opera del D.lgs. n. 139/2015, la voce relativa alle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate è stata rinumerata, pertanto tali imposte sono iscritte alle voce 20 del Conto Economico per euro 286.381.

### Imposte dirette

Le imposte sono rilevate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- le imposte correnti da liquidare per l'esercizio determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

### Differenze temporanee e rilevazione delle imposte differite attive e passive

Nel presente bilancio nessun accantonamento per imposte differite/anticipate è stato effettuato poichè le variazioni fiscali sono a carattere definitivo.

Tuttavia si è provveduto alla movimentazione del fondo imposte differite stanziato nell'esercizio 2015 con riferimento alla realizzazione di una plusvalenza che si è optato di tassare in 5 anni.

Di conseguenza nel Conto economico alla voce "20 – Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" sono state stanziati le imposte correnti, l'utilizzo del fondo imposte differite, la rettifica di imposte di esercizi precedenti e la quota IRES riferita all'agevolazione per risparmio energetico, come di seguito dettagliato:

Descrizione	Importo
<b>Imposte correnti</b>	(323.585)
<b>Imposte relative a esercizi precedenti</b>	
<b>altre imposte es.precedenti</b>	(6.321)
<b>quote risparmio energetico</b>	8.197
<b>utilizzo f.do imp. differite</b>	35.328
<b>TOTALE IMPOSTE (20)</b>	(286.381)

Nel prospetto che segue si evidenziano i valori assunti dal fondo imposte differite dell'esercizio corrente raffrontati con quelli dell'esercizio precedente:

Descrizione voce Stato Patrimoniale	Esercizio corrente	Esercizio precedente
<b>Fondo imposte differite: rateizzo plusvalenze es. 2015</b>	(35.328)	(70.656)

### Determinazione imposte a carico dell'esercizio

I debiti per IRES e IRAP dell'esercizio, iscritti alla voce D.12 del passivo di Stato patrimoniale, sono indicati in misura corrispondente ai rispettivi valori rilevati nella voce E.20 di Conto economico, relativamente all'esercizio chiuso al 31/12/2018, tenuto conto della dichiarazione dei redditi e della dichiarazione IRAP che la società dovrà presentare entro il termine stabilito dalle norme vigenti.

Di seguito si riportano le tabelle di riconciliazione tra valori civilistici e valori fiscali.

Determinazione utile fiscale:

Utile civile ante imposte		579.165
variazioni in aumento		546.561
variazioni in diminuzione	-	99.637
Reddito IRES		1.014.465
<b>Ires esercizio</b>		<b>243.471</b>

Determinazione imponibile IRAP		
Differenza valori e costi produzione ai fini IRAP		6.198.636
variazioni in aumento		335.788
variazioni in diminuzione	-	250.741
deduzioni IRAP	-	4.229.484
Imponibile IRAP		2.054.199
<b>Irap esercizio</b>		<b>80.114</b>

## **Nota integrativa, altre informazioni**

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31/12/2018, nella presente sezione della Nota integrativa si forniscono, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2427 C.C. nonché di altre disposizioni di legge, le seguenti informazioni:

- Dati sull'occupazione
- Compensi concessi ad amministratori
- Compensi revisore legale o società di revisione
- Titoli emessi dalla società
- Informazioni sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società
- Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale
- Informazioni sui patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare
- Informazioni sulle operazioni con parti correlate
- Informazioni sugli accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale
- Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento
- Informazioni di cui agli artt. 2513 e 2545-sexies C.C.
- Proposta di destinazione degli utili o copertura delle perdite

### **Dati sull'occupazione**

#### **Numero medio dei dipendenti ripartito per categorie (art. 2427 c. 1 n. 15 C.C.)**

Il numero dei dipendenti, ripartito per categoria, è evidenziato nel seguente prospetto:  
Il contratto di lavoro applicato è quello del settore autoferrotranvieri.

	<b>numero dip.ti in forza al 31/12/2018</b>	<b>media dip.ti 2018</b>
QUADRI	1	1
IMPIEGATI	11	10,3158
OPERAI	102	102
CCC	5	5
<b>TOTALI</b>	<b>119</b>	<b>118,3158</b>

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

#### **Ammontare complessivo dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto (art. 2427 c. 1 n. 16 C.C.)**

A seguito delle modifiche introdotte dall'art. 37 c. 16 del D.Lgs. n. 39/2010, qui di seguito si riporta quanto richiesto dall'articolo in epigrafe, precisando che il costo per compensi lordi è indicato in misura corrispondente al compenso stesso maggiorato dei contributi a carico della società:

	<b>Amministratori</b>	<b>Sindaci</b>
<b>Compensi</b>	62.966	30.508

### **Compensi al revisore legale o società di revisione**

#### **Corrispettivi spettanti per revisione legale, altri servizi di verifica, consulenza fiscale e servizi diversi (art. 2427 c. 1 n. 16-bis C.C.)**

Si precisa che il Collegio Sindacale è investito anche della funzione di revisione e pertanto il compenso più sopra indicato comprende anche l'attività di revisione legale dei conti della società.

## **Categorie di azioni emesse dalla società**

### **Numero e valore nominale di ciascuna categoria di azioni della società e delle nuove azioni sottoscritte (art.2427 c. 1 n. 17 C.C.)**

Il capitale sociale, pari a euro 38.705.000, è rappresentato da 38.705 azioni ordinarie di nominali euro 1,00 cadauna. Si precisa che al 31/12/2018 non sono presenti azioni di categorie diverse da quelle ordinarie e che nel corso dell'esercizio non sono state emesse nuove azioni da offrire in opzione agli azionisti né da collocare sul mercato.

## **Titoli emessi dalla società**

### **Azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli o valori simili emessi dalla società (art. 2427 c. 1 n. 18 C.C.)**

La società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili, titoli o altri valori similari.

## **Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società**

### **Numero e caratteristiche degli altri strumenti finanziari emessi dalla società (art. 2427 c. 1 n. 19 C.C.)**

La società non ha emesso alcun tipo di strumento finanziario.

## **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

### **Operazioni realizzate con parti correlate (art. 2427 c. 1 n. 22-bis C.C.)**

Al fine di assicurare il rispetto delle disposizioni legislative e, in particolare, di quanto stabilito dal D.Lgs. 3/11/2008 n. 173 in materia di informativa societaria riguardante le operazioni con parti correlate, la società, nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2018, ha provveduto a definire i criteri di individuazione delle operazioni concluse con le suddette parti correlate.

Le operazioni in argomento sono state effettuate, di norma, a condizioni analoghe a quelle applicate per operazioni concluse con soggetti terzi indipendenti. Le operazioni sono state effettuate sulla base di valutazioni di reciproca convenienza economica così come la definizione delle condizioni da applicare è avvenuta nel rispetto della correttezza.

Le tipologie di parti correlate, significative per la società, comprendono:

- la società collegata MERCITALIA;
- la società collegata SAPIR;
- la società controllante TPER.

## **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**



## **Natura e obiettivo economico di accordi non risultanti dallo stato patrimoniale (art. 2427 c. 1 n. 22-ter C.C.)**

Nel sistema dei rischi, impegni e garanzie sono iscritti i rischi costituiti dal prestito contratto con la Cassa Depositi e Prestiti con scadenza 30.06.2021 e le garanzie fideiussorie ricevute da operatori che lavorano all'interno dello scalo e garanzie fideiussorie prestate alla Regione Emilia Romagna (L.R. 15/2009).

**RISCHI D'IMPRESA:** nel 2006 la società ha sottoscritto un contratto di prestito con scadenza 30.06.2021, con la Cassa Depositi e Prestiti per l'attuazione dei contributi assegnati a valere sui limiti di impegno previsti dall'art. 38 della Legge 166/2002 con accettazione di delega irrevocabile all'incasso da parte del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti.

Nel corso dell'esercizio si è provveduto a diminuire il valore del rischio in funzione della rate scadute.

**GARANZIE RICEVUTE:** garanzie fideiussorie prestate da terzi ovvero dagli operatori che operano all'interno dello scalo ferroviario.

**GARANZIE PRESTATE:** garanzie fideiussorie prestate alla Regione Emilia Romagna (L.R. 15/2009).

I conti d'ordine ammontano a euro 688.898 e risultano così composti:

CONTO D'ORDINE <b>CONTRAT.DI PRESTITO CDP</b>	92.658
CONTO D'ORDINE <b>FIDEJUSSIONI PRESTATE</b>	285.240
CONTO D'ORDINE <b>FIDEJUSSIONI RICEVUTE</b>	311.000

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

### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 c. 1 n. 22-quater C.C.)**

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non si sono rilevati fatti di rilievo tali da essere oggetto di illustrazione nella presente nota integrativa.

### **Eventuali effetti significativi delle variazioni nei cambi valutari verificatesi successivamente alla chiusura dell'esercizio (art. 2427 c. 1 n. 6-bis C.C.)**

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non si sono rilevate variazioni nei cambi valutari tali da ingenerare effetti significativi sulle attività e passività in valuta.

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

### **Informazioni relative al valore equo "fair value" degli strumenti finanziari derivati (art.2427-bis c.1 n.1 C.C.)**

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano utilizzati strumenti finanziari derivati.

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

### **Informazioni sulla società o l'ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento (art. 2497-bis C.C.)**

La società è soggetta alla direzione e al coordinamento da parte della società TPER S.p.A. a partire dal 1° febbraio 2012, sino a tale data la direzione ed il coordinamento facevano capo alla società Ferrovie Emilia Romagna Srl; la TPER S.p.A., in forza del controllo della società ai sensi dell'articolo 2359 C.C., realizzato mediante il possesso di una partecipazione al capitale sociale della medesima pari al 100,00% imprime un'attività di indirizzo alla società, influenzando sulle decisioni prese dalla medesima.

Ai fini di una maggiore trasparenza in merito all'entità del patrimonio posto a tutela dei creditori e degli altri soci della società, nell'eventualità che dall'attività di direzione e coordinamento della società TPER SpA derivi

un pregiudizio all'integrità del patrimonio della società, ovvero alla redditività e al valore della partecipazione sociale, si riporta di seguito un prospetto riepilogativo dei dati relativi all'ultimo bilancio approvato (bilancio al 31/12/2017).

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

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>ATTIVITA'</b>		
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		
Attività materiali	198.089.759	166.434.013
Immobili	3.412.688	4.338.813
Materiale rotabile	155.738.954	123.157.756
Infrastrutture	38.423.659	38.763.490
Altre attività materiali	514.458	173.953
Attività immateriali	1.214.097	865.731
Avviamento e altre attività immateriali a vita utile indefinita	0	0
Diritti concessori		
Altre attività immateriali	1.214.097	865.731
Partecipazioni	54.689.056	54.689.056
Attività finanziarie	12.746.058	8.197.543
Attività finanziarie per contributi		
Altre attività finanziarie	12.746.058	8.197.543
Attività per imposte anticipate		
Altre attività		
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>266.738.969</b>	<b>230.186.344</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>		
Attività commerciali	107.703.519	101.798.141
Rimanenze	10.790.374	10.113.617
Crediti commerciali	96.913.145	91.684.524
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	59.320.973	25.621.603
Attività finanziarie	19.369.597	6.538.618
Attività finanziarie per contributi	18.911.353	6.538.618
Altre attività finanziarie	458.245	
Attività per imposte sul reddito correnti	1.738.657	1.865.775
Altre attività	17.907.792	10.381.375
Attività destinate alla vendita o connesse ad attività operative cessate		

<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>206.040.539</b>	<b>146.205.512</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>472.779.509</b>	<b>376.391.856</b>
<b>PASSIVITA'</b>		
Patrimonio netto	147.154.306	143.626.970
Capitale emesso	68.492.702	68.492.702
Riserve	47.154.083	44.237.448
Utili / (perdite) portate a nuovo	24.027.782	25.515.639
Utile /perdita attuariale	(747.227)	(893.881)
Utile / perdita dell'esercizio	8.226.966	6.275.063
Patrimonio netto di pertinenza di Terzi		
Capitale e riserve di terzi		
Utile / (perdita) di terzi		
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>147.154.306</b>	<b>143.626.970</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>		
Passività commerciali	5.493.145	4.696.916
Fondi per accantonamenti	59.716.256	57.850.739
Fondi per benefici ai dipendenti	25.709.717	28.754.702
Fondo per ripristino e sostituzione materiale rotabile	5.394.133	5.394.133
Altri fondi	28.612.407	23.701.905
Passività finanziarie	113.504.652	24.804.529
Prestiti obbligazionari	94.212.275	
Finanziamenti a medio/lungo termine	18.616.455	23.935.441
Derivati	335.228	507.355
Altre passività finanziarie	340.695	361.733
Passività per imposte differite	2.845.544	2.940.909
Altre passività	20.907.702	20.780.916
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>202.467.298</b>	<b>111.074.009</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>		
Passività commerciali	71.803.274	63.165.233
Fondi per accantonamenti quota corrente	3.074.090	5.495.964
Fondi per benefici ai dipendenti	2.135.007	1.811.263
Fondo per ripristino e sostituzione materiale rotabile		
Altri fondi Correnti	939.083	3.684.701

Passività finanziarie	10.627.049	11.497.328
Scoperti di conto corrente		
Finanziamenti a breve termine		
Derivate		
Finanziamenti a medio/lungo termine	8.080.428	5.318.987
Altre passività finanziarie	2.546.621	6.178.341
Passività per imposte sul reddito correnti	471.125	185.964
Altre passività correnti	37.182.368	41.346.389
Passività connesse ad attività operative cessate		
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>123.157.905</b>	<b>121.690.877</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>325.625.203</b>	<b>232.764.886</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>472.779.509</b>	<b>376.391.856</b>

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

	31/12/2017	31/12/2016
<b>Ricavi</b>	<b>244.325.449</b>	<b>240.755.628</b>
Servizi linea TPL	167.735.919	165.466.903
Servizi linea ferrovia	60.436.348	58.770.781
Parcheggi e car sharing	16.153.182	16.517.944
<b>Altri proventi</b>	<b>10.327.279</b>	<b>12.326.449</b>
<b>Costi operativi</b>	<b>220.932.432</b>	<b>223.203.200</b>
Costo del personale	115.148.600	115.384.566
Costo per servizi	65.674.255	65.383.267
Materie prime e materiali	27.539.562	27.751.067
Godimento beni di terzi	10.452.199	11.240.820
Altri costi operativi	2.117.815	3.443.480
<b>Ammortamenti</b>	<b>11.172.383</b>	<b>8.366.417</b>
Ammortamenti attività materiali	10.794.257	7.932.001
Ammortamenti attività immateriali	378.126	434.415
<b>Svalutazioni / (ripristini) di valore</b>	<b>4.371.434</b>	<b>557.029</b>
<b>Variatione dei fondi per accantonamenti</b>	<b>2.720.966</b>	<b>7.853.761</b>
Variatione fondo per ripristino e sostituzione materiale rotabile	0	2.329.948
Variatione altri fondi	2.720.966	5.523.813

<b>Risultato operativo</b>	<b>15.455.513</b>	<b>13.101.670</b>
<b>Proventi finanziari</b>	<b>258.756</b>	<b>169.033</b>
Dividendi	54.676	55.142
Altri proventi finanziari	204.080	113.891
<b>Oneri finanziari</b>	<b>1.305.811</b>	<b>296.722</b>
Oneri da prestiti obbligazionari	573.789	
Oneri da finanziamenti	462.946	135.897
Altri oneri finanziari	269.076	160.825
<b>Totale proventi / (oneri) finanziari</b>	<b>(1.047.054)</b>	<b>(127.689)</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>14.408.459</b>	<b>12.973.981</b>
<b>Oneri fiscali</b>		
Imposte correnti sul reddito	6.323.169	7.800.000
Imposte anticipate e differite	(141.676)	(1.101.081)
<b>Risultato netto d'esercizio</b>	<b>8.226.966</b>	<b>6.275.063</b>

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

### Informativa sulle Provvidenze Pubbliche di cui all'art.1 comma 125 della L.124/2017

Qui di seguito si dettagliano i contributi incassati nell'esercizio 2018 per un totale di euro 909.980

IMPORTO INCASSATO	ENTE EROGANTE	CAUSALE
euro 317.118		Accise su gasolio autotrazione
euro 17.260	MIT	Contributo per la formazione DM 570/2017
euro 104.270	Regione Emilia Romagna	Contributo al trasporto merci L.R. 10/2014
euro 471.332	MIT	Contributo norma merci Decr.Dir. 61 del 29/12/2016

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

### Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

Sulla base di quanto esposto si propone di destinare l'utile di esercizio, ammontante a complessivi euro 343.890 , come segue:

Il 5%, pari ad euro 17.194 alla riserva legale;  
la restante parte pari ad euro 326.696 alla riserva straordinaria.

Reggio Emilia, 13 MARZO 2019  
PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
Il presidente MAIOLI GINO

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

La sottoscritta Dott.ssa Maria Isabella De Luca, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.