

# FERROVIE DELLA CALABRIA S.R.L.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Dati anagrafici	
Sede in	CATANZARO
Codice Fiscale	02355890795
Numero Rea	CATANZARO 162464
P.I.	02355890795
Capitale Sociale Euro	18.251.533 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

# Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) costi di sviluppo	0	72.727
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	40.981	27.845
Totale immobilizzazioni immateriali	40.981	100.572
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	2.887.130	1.945.639
2) impianti e macchinario	1.503.494	1.593.754
3) attrezzature industriali e commerciali	72.256	57.914
4) altri beni	16.288.373	20.279.329
Totale immobilizzazioni materiali	20.751.253	23.876.636
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	5.358	5.000
Totale partecipazioni	5.358	5.000
Totale immobilizzazioni finanziarie	5.358	5.000
Totale immobilizzazioni (B)	20.797.592	23.982.208
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	6.986.561	6.601.612
5) acconti	159.426	482.212
Totale rimanenze	7.145.987	7.083.824
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.055.720	14.108.225
esigibili oltre l'esercizio successivo	10.710.021	5.283.388
Totale crediti verso clienti	20.765.741	19.391.613
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.808.718	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	1.808.718	0
5-ter) imposte anticipate	129.880	129.880
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.737.728	10.961.659
esigibili oltre l'esercizio successivo	29.503.446	31.640.536
Totale crediti verso altri	37.241.174	42.602.195
Totale crediti	59.945.513	62.123.688
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	774.560	1.653.181
3) danaro e valori in cassa	16.740	13.766

Totale disponibilità liquide	791.300	1.666.947
Totale attivo circolante (C)	67.882.800	70.874.459
D) Ratei e risconti	1.274.113	1.340.291
Totale attivo	89.954.505	96.196.958
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	18.251.533	18.251.533
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	20.775	20.775
Totale altre riserve	20.775	20.775
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(3.168.473)	(2.699.342)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.699	(472.453)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	15.106.534	15.100.513
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	268.249	268.249
Totale fondi per rischi ed oneri	268.249	268.249
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	14.438.670	15.388.920
<b>D) Debiti</b>		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	8.915.333	10.515.691
Totale debiti verso banche	8.915.333	10.515.691
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.096	9.015
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale acconti	7.096	9.015
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.462.726	10.399.078
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	13.462.726	10.399.078
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.649.791	1.467.609
esigibili oltre l'esercizio successivo	10.275.426	13.046.183
Totale debiti tributari	12.925.217	14.513.792
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.451.504	1.828.423
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.648.877	7.529.483
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	10.100.381	9.357.906
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.343.363	4.316.931

---

Totale altri debiti	3.343.363	4.316.931
Totale debiti	48.754.116	49.112.413
E) Ratei e risconti	11.386.936	16.326.863
Totale passivo	89.954.505	96.196.958

## Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	47.974.635	48.934.090
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	5.552.026	5.545.290
altri	9.537.348	9.748.502
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>15.089.374</b>	<b>15.293.792</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>63.064.009</b>	<b>64.227.882</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.621.360	6.250.503
7) per servizi	8.695.265	9.635.834
8) per godimento di beni di terzi	137.010	298.403
9) per il personale		
a) salari e stipendi	27.318.158	28.438.091
b) oneri sociali	8.270.766	8.383.382
c) trattamento di fine rapporto	1.804.999	2.271.394
e) altri costi	142.930	159.710
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>37.536.853</b>	<b>39.252.577</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	97.125	172.257
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.708.131	6.987.363
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>7.805.256</b>	<b>7.159.620</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(384.949)	(1.189.715)
14) oneri diversi di gestione	2.526.800	2.976.865
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>62.937.595</b>	<b>64.384.087</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>126.414</b>	<b>(156.205)</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	1.133	2.066
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>1.133</b>	<b>2.066</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>1.133</b>	<b>2.066</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	124.848	218.781
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>124.848</b>	<b>218.781</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(123.715)</b>	<b>(216.715)</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
<b>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>2.699</b>	<b>(372.920)</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	0	99.533
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>0</b>	<b>99.533</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>2.699</b>	<b>(472.453)</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.699	(472.453)
Imposte sul reddito	0	99.533
Interessi passivi/(attivi)	123.715	216.715
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	126.414	(156.205)
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	7.805.256	7.159.620
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>7.805.256</b>	<b>7.159.620</b>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	7.931.670	7.003.415
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(62.163)	(1.641.433)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.374.128)	(2.800.674)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	3.063.648	(1.449.088)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	66.178	(172.842)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(4.939.927)	(4.945.572)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	1.730.716	5.748.079
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(1.515.676)</b>	<b>(5.261.530)</b>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	6.415.994	1.741.885
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(123.715)	(216.715)
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(950.250)	(343.995)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(1.073.965)</b>	<b>(560.710)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>5.342.029</b>	<b>1.181.175</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(4.582.748)	(3.167.430)
Disinvestimenti	0	0
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(37.534)	(12.985)
Disinvestimenti	0	0
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	(358)	0
Disinvestimenti	0	0
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(4.620.640)	(3.180.415)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	(1.600.358)	(3.048.928)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	3.322	750.000
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.597.036)	(2.298.928)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(875.647)	(4.298.168)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.653.181	5.942.840
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	13.766	22.275
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.666.947	5.965.115
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	774.560	1.653.181
Danaro e valori in cassa	16.740	13.766
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	791.300	1.666.947
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

## Nota integrativa, parte iniziale

### Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2017

#### **PREMESSA**

Il bilancio chiuso al 31/12/2017 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS e USGAAP) al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, e finanziaria, e del risultato economico dell'esercizio.

Le voci dell'attivo e del passivo appartenenti a più voci dello Stato patrimoniale sono specificatamente richiamate.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, si è provveduto a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente.

#### **CRITERI DI REDAZIONE**

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico, conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

#### **CRITERI DI VALUTAZIONE**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

#### **Immobilizzazioni immateriali**



Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

Ai sensi dell'OIC 24 par. 37, le acquisizioni con pagamento differito a condizioni diverse da quelle normalmente praticate sul mercato sono iscritte al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19.

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in ... anni.

I costi di sviluppo derivano dall'applicazione dei risultati della ricerca di base o di altre conoscenze possedute o acquisite, anteriormente all'inizio della produzione commerciale o dell'utilizzazione, e sono ammortizzati secondo la loro vita utile

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

Note sull' applicazione del D.Lgs 139/2015

***I costi di ricerca capitalizzati in esercizi precedenti all'entrata in vigore del D.Lgs 139/2015, soddisfano i requisiti per la capitalizzazione dei 'costi di sviluppo' e pertanto sono iscritti a tale voce***

***Costi accessori relativi ai finanziamenti***

La società applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente sui debiti sorti dal 2016 e pertanto i costi relativi ai finanziamenti precedenti continuano ad essere iscritti nella voce 'Altre' delle immobilizzazioni immateriali ed ammortizzati in conformità al precedente principio contabile.

***Beni con pagamento differito rispetto alle normali condizioni di mercato***

La società applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente sui debiti sorti dal 2016 e pertanto i beni acquistati negli anni precedenti continuano ad essere iscritti sulla base del precedente principio contabile.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

Ai sensi dell'OIC 26 par. 33, le acquisizioni con pagamento differito a condizioni diverse da quelle normalmente praticate sul mercato sono iscritte al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 49 a 53, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Per le immobilizzazioni materiali costituite da un assieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par.45 e 46, si è proceduto alla determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

Le immobilizzazioni materiali acquisite a titolo gratuito, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. 47 e 48, sono state iscritte in base al valore di mercato con contropartita la voce 'A.5 Altri ricavi e proventi' del conto economico.

Con riferimento alla capitalizzazione degli oneri finanziari si precisa che è stata effettuata in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 41 a 44, considerato che:

- si tratta di oneri effettivamente sostenuti e oggettivamente determinabili ed entro il limite del valore recuperabile dei beni di riferimento;
- gli oneri capitalizzati non eccedono gli oneri finanziari, al netto dell'investimento temporaneo dei fondi presi a prestito, riferibili alla realizzazione del bene e sostenuti nell'esercizio;
- gli oneri finanziari su fondi presi a prestito genericamente sono stati capitalizzati nei limiti della quota attribuibile alle immobilizzazioni in corso di costruzione;
- gli oneri capitalizzati sono riferiti esclusivamente ai beni che richiedono un periodo di costruzione significativo.

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

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti da terreni, fabbricati non strumentali e opere d'arte.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par.60, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto allo scorporo del valore del fabbricato.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par. 80 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Fabbricati: 3%

Impianti e macchinari: 12%-30%

Attrezzature industriali e commerciali: 15%

Altri beni:

- mobili e arredi: 12%
- macchine ufficio elettroniche: 20%
- autoveicoli: 25%

#### ***Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio***

I contributi in conto impianti erogati dallo Stato e dalla Regione Calabria sono stati rilevati, in conformità con l'OIC 16 par.87, in quanto acquisiti sostanzialmente in via definitiva.

Sono stati rilevati, sin dal 2013 e quindi anche nell'esercizio 2017, differentemente dagli anni ante 2013 per i quali si utilizzava il metodo diretto, applicando il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce del conto economico 'A5 altri

ricavi e proventi' e rinviati per competenza agli esercizi successivi, attraverso l'iscrizione del contributo in una apposita voce dei risconti passivi.

I contributi erogati in conto esercizio sono stati contabilizzati tra i componenti di reddito.

Note sull'applicazione del D.Lgs 139/2015

#### ***Costi accessori relativi ai finanziamenti***

La società applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente sui debiti sorti dal 2016 e pertanto i costi relativi ai finanziamenti precedenti continuano ad essere iscritti nella voce 'Altre' delle immobilizzazioni materiali ed ammortizzati in conformità al precedente principio contabile.

#### ***Cespiti con pagamento differito rispetto alle normali condizioni di mercato***

La società applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente sui debiti sorti dal 2016 e pertanto i cespiti acquistati negli precedenti continuano ad essere iscritti sulla base del precedente principio contabile.

### **Partecipazioni**

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

#### ***Partecipazioni non immobilizzate***

Le partecipazioni che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

### **Rimanenze**

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Più precisamente:

I beni fungibili sono stati valutati applicando il metodo del "Costo medio ponderato".

### **Crediti**

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

Per i crediti assistiti da garanzie si è tenuto conto degli effetti relativi all'escussione delle garanzie, e per i crediti assicurati si è tenuto conto solo della quota non coperta dall'assicurazione.

Inoltre, è stato operato uno stanziamento in uno specifico fondo rischi con riferimento alla stima, basata sull'esperienza e su ogni altro elemento utile, di resi di merci o prodotti da parte dei clienti e di sconti e abbuoni che si presume verranno concessi al momento dell'incasso.

#### Note sull'applicazione del D.Lgs 139/2015

La società si avvale della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione ante 1° gennaio 2016.

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 bilancio al 31 dicembre 2015, e pertanto tali criteri sono stati applicati esclusivamente ai crediti rilevati a partire dal 1° gennaio 2016. Tali crediti sono valutati al valore di presumibile realizzo.

#### ***Crediti tributari e attività per imposte anticipate***

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

#### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

#### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

#### **Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o finanziaria).

### **Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili**

Rappresentano le passività connesse agli accantonamenti per i trattamenti previdenziali integrativi e per le indennità una tantum spettanti a lavoratori dipendenti, autonomi e collaboratori, in forza di legge o di contratto, al momento della cessazione del rapporto.

L'accantonamento dell'anno è stato determinato, anche in base a stime, in modo da consentire il progressivo adeguamento del relativo fondo alla quota complessivamente maturata alla fine dell'esercizio.

### **Fondi per imposte, anche differite**

Accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Il fondo per imposte differite accoglie, ai sensi dell'OIC 25 par. da 53 a 85, anche le imposte differite derivanti da operazioni straordinarie, rivalutazione di attività, riserve in sospensione d'imposta che non sono transitate dal conto economico ovvero dal patrimonio netto.

Con riferimento alle riserve in sospensione d'imposta che sarebbero oggetto di tassazione in caso di distribuzione ai soci, le imposte differite non sono state calcolate, in quanto, ai sensi dell'OIC 25 par.64, sussistono fondati motivi per ritenere che non saranno utilizzate con modalità tali da far sorgere presupposti di tassabilità.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

### **Debiti**

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi) Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati aggiornati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

[Note sull'applicazione del D.Lgs 139/2015](#)

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 19 par.90) 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. Tali debiti sono valutati al valore nominale.

### **Costi e ricavi**

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

## Nota integrativa, attivo

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

#### Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

##### CREDITI VERSO SOCI

L'ammontare dei crediti vantati verso i soci per i versamenti dovuti alla data di chiusura dell'esercizio è pari ad €0 (€0 nel precedente esercizio), di cui €0 richiamati.

#### Immobilizzazioni

##### IMMOBILIZZAZIONI

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €40.981 (€100.572 nel precedente esercizio).

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	0	1.197.783	335.462	1.533.245
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	1.125.056	307.617	1.432.673
Valore di bilancio	0	72.727	27.845	100.572
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Ammortamento dell'esercizio	97.125	0	0	97.125
Altre variazioni	97.125	(72.727)	13.136	37.534
Totale variazioni	0	(72.727)	13.136	(59.591)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	0	1.197.783	378.912	1.576.695
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	1.197.783	337.931	1.535.714
Valore di bilancio	0	0	40.981	40.981

#### Immobilizzazioni materiali

##### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €20.751.253 (€23.876.636 nel precedente esercizio).

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	10.633.470	3.217.150	256.819	64.601.459	78.708.898
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	8.687.831	1.623.396	198.905	44.322.130	54.832.262
<b>Valore di bilancio</b>	1.945.639	1.593.754	57.914	20.279.329	23.876.636
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	7.708.131	0	0	0	7.708.131
<b>Altre variazioni</b>	8.649.622	(90.260)	14.342	(3.990.956)	4.582.748
<b>Totale variazioni</b>	941.491	(90.260)	14.342	(3.990.956)	(3.125.383)
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	12.800.631	3.479.046	285.339	66.720.712	83.285.728
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	9.913.501	1.975.552	213.083	50.432.339	62.534.475
<b>Valore di bilancio</b>	2.887.130	1.503.494	72.256	16.288.373	20.751.253

### Operazioni di locazione finanziaria

La tabella sottostante dettaglia le informazioni sopra indicate con riferimento ai singoli contratti in essere:

### Immobilizzazioni finanziarie

#### Immobilizzazioni finanziarie

### Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

#### Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €5.358 (€5.000 nel precedente esercizio).

Gli altri titoli compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €0 (€0 nel precedente esercizio).

Gli strumenti finanziari derivati attivi compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €0 (€0 nel precedente esercizio).

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

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	5.000	5.000
<b>Valore di bilancio</b>	5.000	5.000
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Altre variazioni</b>	358	358
<b>Totale variazioni</b>	358	358
<b>Valore di fine esercizio</b>		



	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Costo</b>	5.358	5.358
<b>Valore di bilancio</b>	5.358	5.358

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

### Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €0 (€0 nel precedente esercizio).

## Attivo circolante

### ATTIVO CIRCOLANTE

#### Rimanenze

##### Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove siano stati già trasferiti i rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a €7.145.987 (€7.083.824 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	6.601.612	384.949	6.986.561
<b>Acconti</b>	482.212	(322.786)	159.426
<b>Totale rimanenze</b>	7.083.824	62.163	7.145.987

#### Crediti iscritti nell'attivo circolante

##### Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €59.945.513 (€62.123.688 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi /svalutazioni)	Valore netto
<b>Verso clienti</b>	10.055.720	11.414.000	21.469.720	703.979	20.765.741
<b>Crediti tributari</b>	1.808.718	0	1.808.718		1.808.718
<b>Imposte anticipate</b>			129.880		129.880
<b>Verso altri</b>	7.737.728	29.503.446	37.241.174	0	37.241.174
<b>Totale</b>	19.602.166	40.917.446	60.649.492	703.979	59.945.513

Nella tabella tra i crediti verso clienti e crediti verso altri sono compresi i seguenti crediti nei confronti della Regione Calabria:

Legge Regionale n. 7/2007 12.000.000,00  
 Accordo di Programma Investimenti del 23-12-2003 921.429,38  
 Crediti Regione Calabria per Fondo di Riserva 3.534.400  
 Quarta Trimestralità Ferrovia 4.683.013,84  
 Crediti Regione Calabria per copertura perdite pregresse 750.000,00  
 Per un totale di € 22.150.023,71

Nei crediti tributari è inserito il credito d'imposta R&S DL 145/2013 art. 3 convertito con mod. L 9/2014

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

### Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	19.391.613	1.374.128	20.765.741	10.055.720	10.710.021	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	0	1.808.718	1.808.718	1.808.718	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	129.880	0	129.880			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	42.602.195	(5.361.021)	37.241.174	7.737.728	29.503.446	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>62.123.688</b>	<b>(2.178.175)</b>	<b>59.945.513</b>	<b>19.602.166</b>	<b>40.213.467</b>	<b>0</b>

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

#### Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a €0 (€0 nel precedente esercizio).

## Disponibilità liquide

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €791.300 (€1.666.947 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.653.181	(878.621)	774.560
Denaro e altri valori in cassa	13.766	2.974	16.740
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>1.666.947</b>	<b>(875.647)</b>	<b>791.300</b>

## Ratei e risconti attivi

### RATEI E RISCOINTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a €1.274.113 (€1.340.291 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	12	12	24
<b>Risconti attivi</b>	1.340.279	(66.190)	1.274.089
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	1.340.291	(66.178)	1.274.113

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

#### Patrimonio netto

##### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €15.106.534 (€15.100.513 nel precedente esercizio).

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	18.251.533	0	0	0	0	0		18.251.533
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	-	-	-	-	-		0
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	0	-	-	-	-	-		0
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Varie altre riserve	20.775	0	0	0	0	0		20.775
Totale altre riserve	20.775	0	0	0	0	0		20.775
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	(2.699.342)	0	(469.131)	0	0	0		(3.168.473)
Utile (perdita) dell'esercizio	(472.453)	0	472.453	0	0	0	2.699	2.699
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>15.100.513</b>	<b>0</b>	<b>3.322</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.699</b>	<b>15.106.534</b>

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	23.751.213	0	0	0
Altre riserve				
Varie altre riserve	20.775	0	0	0
Totale altre riserve	20.775	0	0	0

Utili (perdite) portati a nuovo	-7.871.465	0	5.172.123	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-1.077.557	0	1.077.557	0
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>14.822.966</b>	<b>0</b>	<b>6.249.680</b>	<b>0</b>

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	-5.499.680		18.251.533
Altre riserve				
Varie altre riserve	0	0		20.775
<b>Totale altre riserve</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>20.775</b>
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0		-2.699.342
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	-472.453	-472.453
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>0</b>	<b>-5.499.680</b>	<b>-472.453</b>	<b>15.100.513</b>

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

### Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	18.251.533			0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0			-	-	-
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	0			-	-	-
Riserve statutarie	0			-	-	-
Altre riserve						
Varie altre riserve	20.775	SCISSIONE FERLOC		0	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	<b>20.775</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-	-	-
Utili portati a nuovo	(3.168.473)			0	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
<b>Totale</b>	<b>15.103.835</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

## Fondi per rischi e oneri

### FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi €268.249 (€268.249 nel precedente esercizio).

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

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 14.438.670 (€ 15.388.920 nel precedente esercizio).

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	15.388.920
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Altre variazioni	(950.250)
Totale variazioni	(950.250)
Valore di fine esercizio	14.438.670

## Debiti

### DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €48.754.116 (€49.112.413 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	10.515.691	-1.600.358	8.915.333
Acconti	9.015	-1.919	7.096
Debiti verso fornitori	10.399.078	3.063.648	13.462.726
Debiti tributari	14.513.792	-1.588.575	12.925.217
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	9.357.906	742.475	10.100.381
Altri debiti	4.316.931	-973.568	3.343.363
<b>Totale</b>	<b>49.112.413</b>	<b>-358.297</b>	<b>48.754.116</b>

## Variazioni e scadenza dei debiti

### Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	10.515.691	(1.600.358)	8.915.333	0	8.915.333	0
Acconti	9.015	(1.919)	7.096	7.096	0	0

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso fornitori	10.399.078	3.063.648	13.462.726	13.462.726	0	0
Debiti tributari	14.513.792	(1.588.575)	12.925.217	2.649.791	10.275.426	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	9.357.906	742.475	10.100.381	4.451.504	5.648.877	0
Altri debiti	4.316.931	(973.568)	3.343.363	0	3.343.363	0
<b>Totale debiti</b>	<b>49.112.413</b>	<b>(358.297)</b>	<b>48.754.116</b>	<b>20.571.117</b>	<b>28.182.999</b>	<b>0</b>

### Ristrutturazione del debito

Nell'esercizio corrente la società, ha continuato l'operazione di ristrutturazione del debito avviata negli esercizi precedenti.

Qui di seguito sono fornite le informazioni previste dalla Guida OIC 6 concernenti l'operazione di ristrutturazione:, attraverso la suddivisione del debito in funzione della natura del creditore:

	Debiti ristrutturati scaduti	Debiti ristrutturati non scaduti	Altri debiti	Totale debiti	% Debiti ristrutturati	% Altri debiti
Debiti verso fornitori	0	0	13.462.726	13.462.726	0	100,00
Debiti verso banche	0	0	8.915.333	8.915.333	0	100,00
Debiti tributari	0	0	12.925.217	12.925.217	0	100,00
Debiti verso istituti di previdenza	0	0	10.100.381	10.100.381	0	100,00
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45.403.657</b>	<b>45.403.657</b>	<b>0</b>	<b>100,00</b>

Con riferimento a ciascun gruppo omogeneo di debiti oggetto di ristrutturazione, la seguente tabella riepiloga le caratteristiche e i benefici che ne sono derivati.

Ai fini di una migliore intelligibilità della situazione finanziaria, la tabella seguente, predisposta sulla base dello schema raccomandato dalla Consob, rappresenta la posizione finanziaria netta.

#### *Stato di avanzamento del piano di ristrutturazione*

Con riferimento al piano di ristrutturazione, le condizioni previste dal piano sono state rispettate nel corso del periodo di riferimento del bilancio.

## Ratei e risconti passivi

### RATEI E RISCOINTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 11.386.936 (€ 16.326.863 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	1.150	202	1.352
<b>Risconti passivi</b>	16.325.713	(4.940.129)	11.385.584
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	16.326.863	(4.939.927)	11.386.936

*Composizione dei ratei passivi:*

*Composizione dei risconti passivi:*

	Descrizione	Importo
	Contr c/impianti autobus ed automotrici	0



## Nota integrativa, conto economico

### INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

## Valore della produzione

### VALORE DELLA PRODUZIONE

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

#### **Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

#### **Altri ricavi e proventi**

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi €15.089.374 (€15.293.792 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	5.545.290	6.736	5.552.026
Altri			
Proventi immobiliari	370.377	26.701	397.078
Sopravvenienze e insussistenze attive	3.247.510	-368.855	2.878.655
Altri ricavi e proventi	6.130.615	131.000	6.261.615
Totale altri	9.748.502	-211.154	9.537.348
Totale altri ricavi e proventi	15.293.792	-204.418	15.089.374

## Costi della produzione

### COSTI DELLA PRODUZIONE

#### **Spese per servizi**

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi €8.695.265 (€9.635.834 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Servizi per acquisti	9.635.834	-940.569	8.695.265

<b>Totale</b>	9.635.834	-940.569	8.695.265
---------------	-----------	----------	-----------

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 137.010 (€298.403 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Affitti e locazioni</b>	298.403	-161.393	137.010
<b>Totale</b>	298.403	-161.393	137.010

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi €2.526.800 (€2.976.865 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Sopravvenienze e insussistenze passive</b>	2.034.873	-313.579	1.721.294
<b>Altri oneri di gestione</b>	941.992	-136.486	805.506
<b>Totale</b>	2.976.865	-450.065	2.526.800

## Proventi e oneri finanziari

### PROVENTI E ONERI FINANZIARI

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

### RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, il seguente prospetto riporta i ricavi di entità o incidenza eccezionali:

Voce di ricavo	Importo	Natura
<b>Altri ricavi</b>	1.808.718	Credito d'imposta R&S 2017
<b>Totale</b>	1.808.718	

### COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, il seguente prospetto riporta i costi di entità o incidenza eccezionali:

<b>Voce di costo</b>	<b>Importo</b>	<b>Natura</b>
<b>Oneri diversi di gestione</b>	553.495	VERTENZE
<b>Costo personale</b>	360.343	INCENTIVO ALL'ESODO
<b>Totale</b>	913.838	

## Nota integrativa, altre informazioni

### ALTRE INFORMAZIONI

#### Dati sull'occupazione

##### Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

	Numero medio
Dirigenti	3
Quadri	8
Impiegati	106
Operai	716
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>833</b>

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

##### Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	86.000	13.875

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

##### Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

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

##### Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione dell'utile d'esercizio come segue:

- a copertura delle perdite pregresse

## **Nota integrativa, parte finale**

### **L'Organo Amministrativo**

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

### **Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.