

TRA.IN S.P.A.**Bilancio di esercizio al 31-12-2017**

Dati anagrafici	
Sede in	S.S 73 LEVANTE N.23 SIENA SI
Codice Fiscale	00123570525
Numero Rea	SI 0099521
P.I.	00123570525
Capitale Sociale Euro	6353750.52 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	682001
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
II - Immobilizzazioni materiali	7.003.516	7.142.962
III - Immobilizzazioni finanziarie	12.227.982	12.227.982
Totale immobilizzazioni (B)	19.231.498	19.370.944
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	371.840	805.696
imposte anticipate	401.249	-
Totale crediti	773.089	805.696
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	452.482	1.000.000
IV - Disponibilità liquide	2.006.845	1.923.975
Totale attivo circolante (C)	3.232.416	3.729.671
D) Ratei e risconti	8.115	7.248
Totale attivo	22.472.029	23.107.863
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	6.353.751	6.353.751
III - Riserve di rivalutazione	1.405.970	1.405.970
IV - Riserva legale	718.676	718.621
VI - Altre riserve	12.798.889	12.797.843
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(543.926)	1.102
Totale patrimonio netto	20.733.360	21.277.287
B) Fondi per rischi e oneri	902.834	886.249
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	419.669	394.619
esigibili oltre l'esercizio successivo	416.166	549.708
Totale debiti	835.835	944.327
Totale passivo	22.472.029	23.107.863

Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	425.325	424.000
5) altri ricavi e proventi		
altri	45.216	138.384
Totale altri ricavi e proventi	45.216	138.384
Totale valore della produzione	470.541	562.384
B) Costi della produzione		
7) per servizi	143.222	149.452
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	239.717	242.131
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	239.717	242.131
Totale ammortamenti e svalutazioni	239.717	242.131
12) accantonamenti per rischi	35.000	-
13) altri accantonamenti	-	140.000
14) oneri diversi di gestione	54.281	56.978
Totale costi della produzione	472.220	588.561
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(1.679)	(26.177)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	11.100	29.518
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	11.100	29.518
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	7.956	13.197
Totale proventi diversi dai precedenti	7.956	13.197
Totale altri proventi finanziari	19.056	42.715
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	10.475	15.436
Totale interessi e altri oneri finanziari	10.475	15.436
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	8.581	27.279
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	547.518	-
Totale svalutazioni	547.518	-
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(547.518)	-
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(540.616)	1.102
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	3.310	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	3.310	-
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(543.926)	1.102

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(543.926)	1.102
Imposte sul reddito	3.310	-
Interessi passivi/(attivi)	(8.581)	(27.279)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	(549.197)	(26.177)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	16.584	140.000
Ammortamenti delle immobilizzazioni	239.717	242.130
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	547.518	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	803.819	382.130
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	254.622	355.953
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	55.570	(56.641)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	11.996	(48.247)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(867)	12.119
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(14.881)	15.375
Totale variazioni del capitale circolante netto	51.818	(77.394)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	306.440	278.559
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	8.581	27.279
(Imposte sul reddito pagate)	(3.310)	-
(Utilizzo dei fondi)	-	(173.203)
Totale altre rettifiche	5.271	(145.924)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	311.711	132.635
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(101.568)	(2.885)
Disinvestimenti	1.297	-
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(1.000.000)	(500.000)
Disinvestimenti	1.000.000	1.000.000
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(100.271)	497.115
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	4.972	-
(Rimborso finanziamenti)	(133.542)	(249.939)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(128.570)	(249.939)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	82.870	379.811
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.923.435	1.543.528
Danaro e valori in cassa	540	636
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.923.975	1.544.164
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.006.014	1.923.435

Danaro e valori in cassa	831	540
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.006.845	1.923.975

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2017.

Il bilancio viene redatto in forma abbreviata in quanto non sono stati superati, per due esercizi consecutivi, i limiti previsti dall'art. 2435-bis del codice civile.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile.

Sebbene l'art. 2435-bis c.c. preveda l'esonero della redazione del rendiconto finanziario per le società che redigono il bilancio in forma abbreviata, per una migliore comprensibilità dei flussi finanziari relativi all'attività aziendale, si è provveduto alla redazione del rendiconto finanziario ex art. 2425-ter c.c.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Tra.In S.p.A., a seguito di conferimento di ramo d'azienda, il 1° di agosto dell'anno 2010, assieme alle società La Ferroviaria Italiana S.p.A. con sede ad Arezzo, Rama S.p.A. con sede a Grosseto, A.T.M. S.p.A. con sede a Piombino (Li) e Tra.In Service S.r.l. con sede a Siena, ha costituito la società Tiemme S.p.A. con sede ad Arezzo.

La società, a seguito della trasformazione e della nascita di Tiemme S.p.A., non ha più, di conseguenza, da tale data come propria attività istituzionale la gestione diretta del "*trasporto pubblico locale di persone*", ma si occupa degli "*asset patrimoniali a supporto del T.P.L.*". In particolare gestisce il proprio patrimonio rappresentato dal fabbricato industriale situato in Siena in Località Due Ponti e di altre strutture (Siena-Valdelsa), e della "*gestione delle partecipazioni*" nelle società Tiemme S.p.A. ed L.F.I. S.p.A.. Particolarmente strategica la partecipazione nella società Tiemme S.p.A., della quale Tra.In S.p.A. detiene una quota del 36,72%, in quanto la partecipata gestisce l'attività di trasporto pubblico di persone, urbano ed extraurbano, di tutta l'area della Toscana meridionale coperta dalle Province di Siena, Arezzo e Grosseto e di parte della Provincia di Livorno.

Criteri di formazione

Redazione del Bilancio

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Principi di redazione del bilancio

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis c.c., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria. Si è peraltro tenuto

conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Criteri di valutazione

Per una rappresentazione più chiara delle voci di bilancio non sono state indicate le voci precedute da numeri arabi o lettere minuscole non valorizzate sia per l'esercizio in corso che per l'esercizio precedente.

Altre informazioni

Informativa sull'andamento aziendale

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2017 evidenzia un risultato di esercizio in perdita di € 543.926. La consistente perdita rilevata è diretta conseguenza della svalutazione operata sul valore attribuito alle azioni BMPS, azioni che la società detiene dalla data del 1° agosto 2017. In tale data è stata infatti operata la conversione delle obbligazioni subordinate BMPS 2008-2018 in azioni BMPS, così come previsto dai Decreti Ministeriali del 27 luglio 2017.

Le obbligazioni subordinate che la società deteneva per un valore nominale di € 1.000.000 vengono quindi nel corso dell'esercizio annotate in bilancio, sulla base di quanto sopra, quali azioni ordinarie BMPS.

Alla data del 31 dicembre 2017 al valore di bilancio delle azioni di € 1.000.000 viene apportata una svalutazione di € 547.518, acquisendo come corretta la valutazione sull'andamento degli strumenti finanziari comunicata dalla Banca Monte dei Paschi di Siena in data 31 dicembre 2017. Il valore attribuito a tale data è di € 3,914 per ogni azione, che, considerando le 115.606 azioni BMPS possedute dalla società, determina il valore corretto, alla fine dell'esercizio, di € 452.482.

Se si esclude l'operazione sopra descritta, l'esercizio di riferimento del bilancio, che riporterebbe un risultato utile di € 3.593, è stato caratterizzato dalla normale attività di gestione del proprio patrimonio immobiliare principalmente rappresentato, come già precisato, dal fabbricato industriale situato in Siena. I ricavi sono principalmente rappresentati dal canone di locazione annuale di tale fabbricato, messo a disposizione della società collegata Tiemme S.p.A., sulla base di un contratto di locazione sottoscritto dalle parti, per la effettuazione, da parte di quest'ultima, delle attività di trasporto di persone e delle attività ad esse collegate, quale la manutenzione dei mezzi, le attività di rimessaggio, di movimentazione e sosta, le attività amministrative.

Nota integrativa abbreviata, attivo

I valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del Codice Civile e in conformità ai principi contabili nazionali, nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni immateriali, se presenti, sono iscritte all'attivo patrimoniale sulla base del costo d'acquisto, comprensivo dei costi accessori di diretta imputazione.

Le immobilizzazioni in corso e acconti, se esposte, accolgono le immobilizzazioni in corso di esecuzione e gli anticipi corrisposti ai fornitori per la realizzazione delle immobilizzazioni stesse.

I costi pluriennali, se presenti, sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

Movimenti delle immobilizzazioni

La tabella che segue evidenzia l'evoluzione dei valori iscritti a bilancio inerenti le immobilizzazioni.

	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	10.138.694	12.227.982	22.366.676
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.995.732		2.995.732
Valore di bilancio	7.142.962	12.227.982	19.370.944
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	101.568	-	101.568
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	1.297	-	1.297
Ammortamento dell'esercizio	239.717		239.717
Totale variazioni	(139.446)	-	(139.446)
Valore di fine esercizio			
Costo	10.238.265	12.227.982	22.466.247
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.234.749		3.234.749
Valore di bilancio	7.003.516	12.227.982	19.231.498

Come rilevabile dalla tabella nel corso dell'esercizio 2017 si sono movimentati solamente i valori relativi alle immobilizzazioni materiali.

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso, e rettificati dai corrispondenti fondi di ammortamento.

L'immobile della società, confluito nell'attivo della situazione patrimoniale in conseguenza della fusione di Tra.In Service S.r.l., è valutato al valore esposto nella contabilità della società fusa corrispondente al costo, maggiorato del disavanzo di fusione. Tale disavanzo è stato affrancato fiscalmente con il pagamento dell'imposta sostitutiva.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote:

* **Fabbricati:**

- fabbricati industriali = 3%
- costruzioni leggere = 10%

* **Impianti:**

- altri impianti e macchinari = 10%

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 marzo 1983, N. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Le immobilizzazioni materiali non sono state rivalutate in base alle leggi (speciali, generali o di settore). Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni materiali.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione verrebbe corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi verranno meno i presupposti della svalutazione verrà ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio			
Costo	10.113.602	25.092	10.138.694
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.985.828	9.904	2.995.732
Valore di bilancio	7.127.774	15.188	7.142.962
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	99.768	1.800	101.568
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	1.297	1.297
Ammortamento dell'esercizio	237.317	2.400	239.717
Totale variazioni	(137.549)	(1.897)	(139.446)
Valore di fine esercizio			
Costo	10.213.370	24.895	10.238.265
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.223.145	11.604	3.234.749
Valore di bilancio	6.990.225	13.291	7.003.516

Il valore netto delle "**Immobilizzazioni materiali**" è variato da € 7.142.962 alla fine dell'esercizio 2016 ad € 7.003.516 alla fine dell'esercizio 2017.

Il valore storico è variato da € 10.138.694 alla fine dell'esercizio 2016 ad € 10.238.265 alla fine dell'esercizio 2017. La variazione netta di € 99.571, riguarda in aumento principalmente interventi di manutenzione straordinaria per un importo di € 101.568 ed in diminuzione la eliminazione di cespiti (esempio caldaia mensa) per un importo di € 1.997..

La quota di ammortamento dell'anno 2017 è pari ad € 239.717.

Il fondo di ammortamento è variato in aumento da € 2.995.732 alla fine dell'esercizio 2016 ad € 3.234.749 alla fine dell'esercizio 2017. La variazione netta di € 239.017 è data dall'importo in aumento della quota di ammortamento, come già detto, di € 239.717 e dall'importo in diminuzione del fondo di ammortamento ancora presente in bilancio relativo ai cespiti eliminati, pari ad € 700.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori (commissioni e spese bancarie, bolli, intermediazione bancaria, ecc.).

Nel caso in cui, alla data di chiusura dell'esercizio, le suddette partecipazioni fossero risultate durevolmente di valore inferiore, queste sarebbero state congruamente svalutate.

Azioni proprie

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene azioni proprie.

Gli amministratori dichiarano che la società:

- non ha posseduto né possiede, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, azioni proprie o azioni o quote di società controllanti;
- nel corso dell'esercizio non ha acquistato o alienato, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, azioni proprie o azioni o quote di società controllanti.

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

	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	12.227.982	12.227.982
Valore di bilancio	12.227.982	12.227.982
Valore di fine esercizio		
Costo	12.227.982	12.227.982
Valore di bilancio	12.227.982	12.227.982

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni relative ad imprese collegate nonché le ulteriori informazioni richieste dall'art. 2427 del codice civile.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Tiemme Spa	AREZZO	02046440513	18.000.000	538.170	23.628.975	6.609.600	36,72%	8.347.675
LFI Spa	AREZZO	00092220516	3.163.752	887.149	53.857.185	269.802	8,53%	3.880.307
Totale								12.227.982

Le "**Immobilizzazioni finanziarie**" ammontano complessivamente ad € 12.227.982. Esse sono relative alla partecipazione in "**Imprese collegate**", e precisamente alla partecipazione in **Tiemme S.p.A.** per un importo di € 8.347.675 (n. 6.609.600 azioni del valore di € 1,00 cadauna pari al 36,72% del capitale sociale), ed alla partecipazione in **La Ferroviaria Italiana - L.F.I. - S.p.A.** per un importo di € 3.880.307 (n. 44.967 azioni del valore di € 6,00 cadauna, pari all'8,5279% del capitale sociale).

Tali valori risultano invariati nel corso dell'esercizio 2017.

Attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11 dell'articolo 2426 del Codice Civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati esposti in bilancio al presumibile valore di realizzo.

L'adeguamento del valore nominale dei "**Crediti commerciali**" al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito "**Fondo Svalutazione Crediti**", ammontante a complessivi € **92.392** alla data del 31/12/2017. L'accantonamento è ritenuto congruo a coprire eventuali situazioni di non realizzo.

I "**Crediti tributari**" ed i "**Crediti verso altri**" sono iscritti al valore nominale in quanto ritenuti completamente esigibili.

Le "**Imposte anticipate**", quando esposte, sono calcolate sulle sole differenze temporanee tra il risultato d'esercizio e l'imponibile fiscale in base all'aliquota vigente per i periodi d'imposta successivi. Esse vengono appostate nella voce "**Crediti per imposte anticipate**" iscritta nell'Attivo Circolante. Le attività derivanti da imposte anticipate, vengono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza del loro recupero.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	99.748	(55.570)	44.178	44.178
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	-	9.672	9.672	9.672
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	301.970	13.506	315.476	315.476
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	-	-	401.249	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	2.729	(215)	2.514	2.514
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	805.696	(32.607)	773.089	371.840

Nella tabella che precede vengono riportati il dettaglio e la consistenza dei crediti alla data di chiusura dell'esercizio, nonché il raffronto con il valore che gli stessi avevano alla data di chiusura dell'esercizio precedente.

I "**Crediti**" esposti nell'attivo circolante ammontano ad € 865.481 e rappresentano la totalità dei crediti inerenti l'attività operativa della società.

I crediti commerciali sono iscritti al presumibile valore di realizzo, in base al loro valore nominale rettificato dal fondo svalutazione crediti.

Il "**Fondo svalutazione dei crediti commerciali**", ammontante ad € 92.392, è, come detto, sufficientemente adeguato alla evoluzione degli stessi in termini di esigibilità.

I "**Crediti verso clienti**" ammontano ad € 136.570.

Si specifica che nei confronti della società collegata Tiemme S.p.A., relativamente a tale importo, è annotato, alla data del 31/12/2017, un credito per fatture attive registrate di € 44.178.

Il valore dei crediti di natura commerciale è ricondotto al presumibile valore di realizzo mediante l'iscrizione, come già precisato, di un "**Fondo Svalutazione Crediti**" di € 92.392. Nel corso dell'esercizio 2017 tale fondo non è stato utilizzato.

I "**Crediti verso altri**" ammontano ad € 12.186.

Si tratta principalmente di un credito nei confronti della società collegata Tiemme S.p.A. per importi da quest'ultima incassati nell'esercizio 2017 quale rimborso di spese di giudizio da parte di ex dipendenti di Tra.In, ora dipendenti di Tiemme, ma di spettanza della società (€ 9.672).

I "**Crediti tributari**" per un importo di € 315.476 sono relativi:

- a) alle ritenute d'acconto sugli interessi attivi, maturati nel corso dell'esercizio 2017, dei conti correnti bancari (€ 2.069);
- b) ad imposta sul valore aggiunto (iva) rilevata alla fine dell'esercizio 2017 (€ 18.630);
- c) al credito per una cartella esattoriale relativa ad un contenzioso sull'imposta Irap, a suo tempo pagata, per prudenza, e richiesta a rimborso in quanto considerata non pertinente (€ 86.024);
- d) al residuo credito per quanto chiesto a rimborso, con apposita istanza, per l'imposta ires, e per i relativi interessi, calcolata sull'imposta irap dovuta per gli esercizi 2006 e 2007, di cui all'art. 6 della Legge 2/2009 (€ 1.524);
- e) al credito relativo al rimborso dell'imposta ires determinato dalla detraibilità fiscale dell'imposta irap per gli anni 2007-2008-2009-2010 spettante a Tra.In S.p.A. (€ 172.488);
- f) al credito relativo al rimborso dell'imposta ires determinato dalla detraibilità fiscale dell'imposta irap per gli anni 2007-2008-2009 spettante a Tra.In Service S.r.l., la società incorporata con atto di fusione alla data del 4 ottobre 2010 (€ 18.706);
- g) al credito relativo al 10% dell'imposta Irap 2017 calcolata (€ 331);
- h) al credito relativo al pagamento dell'imposta accise 2009 richiesta con accertamento effettuato dalla Agenzia delle Dogane di Arezzo in quanto a suo tempo compensata in F24 oltre i termini previsti (€ 15.704).

Le "**Imposte anticipate**" iscritte in bilancio fra i crediti per un importo di € 401.249, sono riferite a "**Imposte ires anticipate**".

La precisa elaborazione di tutte le componenti relative al calcolo delle imposte anticipate, come più sotto dettagliato, porterebbe ad un ammontare maggiore di quello annotato nel bilancio, ma, così come già proceduto in sede di redazione dei bilanci relativi agli esercizi 2014, 2015 e 2016, anche per il bilancio di questo esercizio, si è ritenuto di non iscrivere, a titolo prudenziale, l'importo eccedente il valore già iscritto alla fine dell'esercizio 2013 di € 401.249.

L'ammontare esatto sarebbe pari ad € 569.626, nella composizione che segue:

- imposte anticipate, pari ad € 22.174, calcolate applicando l'aliquota del 24% al fondo svalutazione crediti commerciali di € 92.392;
- imposte anticipate, pari ad € 190.955, calcolate applicando l'aliquota del 24% al totale delle perdite fiscali calcolate negli anni fino all'esercizio 2017 di € 795.646;
- imposte anticipate, pari ad € 356.497, calcolate applicando l'aliquota del 24% al totale delle agevolazioni previste dal provvedimento così detto ACE (aiuto alla crescita economica), agevolazioni utilizzate solo in minima parte, in assenza di redditi fiscali, e calcolate negli anni fino all'esercizio 2017 di € 1.485.402.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

La voce "**Partecipazioni in altre imprese**" delle "**Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**" espone, alla data di chiusura dell'esercizio un valore complessivo pari ad € 452.482.

Tale voce di bilancio è rappresentata per una parte dall'azzeramento della voce "**Altre obbligazioni private**", voce che esponeva un valore iniziale di € 1.000.000 per obbligazioni subordinate PASCHI SUB TV 2008-2018 della Banca Monte dei Paschi di Siena. In data 1° agosto 2017 si è infatti proceduto alla conversione di dette obbligazioni in azioni BancaMPS, così come previsto dai Decreti Ministeriali del 27 luglio 2017.

Di contro, la voce "**Partecipazioni in altre imprese**", voce che esponeva un valore zero all'inizio dell'esercizio, è stata incrementata in data 1° agosto 2017 di € 1.000.000 in seguito alla conversione, come detto, delle obbligazioni subordinate MPS in azioni ordinarie MPS. Alla chiusura dell'esercizio si è operata una svalutazione di € 547.518, acquisendo la valutazione sull'andamento degli strumenti finanziari comunicata dalla Banca Monte dei Paschi di Siena in data 31 dicembre 2017. Il valore attribuito a tale data è di € 3,914 per ogni azione, che, considerando le 115.606 azioni BMPS possedute dalla società, determina il valore corretto, alla fine dell'esercizio, di € 452.482.

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>									
	Partecipazioni in altre imprese	-	1.000.000	-	-	547.518	452.482	452.482	-
	Altre obbligazioni private	1.000.000	-	-	-	1.000.000	-	1.000.000-	100-
	Totale	1.000.000	1.000.000	-	-	1.547.518	452.482	547.518-	

Disponibilità liquide

Come si può rilevare dal bilancio e, nella presente nota integrativa, dalla tabella che segue, la buona liquidità che la società ha sempre vantato permette di poter rispettare gli impegni già assunti nei confronti dei propri creditori.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.923.435	82.579	2.006.014
Denaro e altri valori in cassa	540	291	831
Totale disponibilità liquide	1.923.975	82.870	2.006.845

Tale liquidità, presumibilmente presente nel corso di tutto l'esercizio 2018, dovrebbe riuscire a produrre, in bilancio, un reddito finanziario che permetterà di limitare o annullare un eventuale risultato negativo della gestione caratteristica della società.

La giacenza delle disponibilità liquide della società, per un totale di € 2.006.845, è su conti correnti della Banca Monte dei Paschi di Siena (€ 345.454) e del Credito Cooperativo BancaCras (€ 856.519) comprensivi degli interessi netti ancora da incassare alla data di chiusura dell'esercizio, su un conto di deposito della Banca Monte dei Paschi di Siena (€ 800.008), su un conto corrente postale (€ 4.033) ed in una cassa interna (€ 831)

Ratei e risconti attivi

I "**Ratei ed i Risconti**" rappresentano le perdite di collegamento dell'esercizio conteggiate con il criterio della competenza temporale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	2.910	(350)	2.560
Risconti attivi	4.338	1.217	5.555
Totale ratei e risconti attivi	7.248	867	8.115

L'importo di € 2.560 indicato alla voce "**Ratei attivi**" è dato dall'ammontare degli interessi attivi maturati nel periodo dal 7 agosto 2017 alla fine dell'esercizio, relativi alle cedole crescenti su un deposito di € 800.008 presso la Banca Monte dei Paschi di Siena. Interessi che verranno versati sul conto corrente MPS della società alla prima scadenza semestrale.

L'importo di € 5.555 indicato alla voce "**Risconti attivi**" è dato principalmente dall'ammontare di alcuni premi assicurativi pagati nell'esercizio 2017, ma relativi al periodo che va oltre la data del 31/12/2017.

Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del Codice Civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Si riportano di seguito le valutazioni, le analisi ed i commenti relativi al Passivo della Situazione Patrimoniale del bilancio della società alla data del 31.12.2017.

Le poste del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali, nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Patrimonio netto

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Il "**Patrimonio netto**" del bilancio di Tra.In S.p.A, pari ad € 20.733.360, è variato, con un decremento di € 543.926, esclusivamente per effetto del risultato dell'esercizio relativo al presente esercizio.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi		
Capitale	6.353.751	-	-		6.353.751
Riserve di rivalutazione	1.405.970	-	-		1.405.970
Riserva legale	718.621	-	55		718.676
Altre riserve					
Riserva straordinaria	11.670.921	-	1.047		11.671.968
Varie altre riserve	1.126.921	-	-		1.126.921
Totale altre riserve	12.797.843	-	1.047		12.798.889
Utile (perdita) dell'esercizio	1.102	(1.102)	-	(543.926)	(543.926)
Totale patrimonio netto	21.277.287	(1.102)	1.102	(543.926)	20.733.360

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione
Capitale	6.353.751	Capitale	B
Riserve di rivalutazione	1.405.970	Capitale	A;B
Riserva legale	718.676	Capitale	B
Altre riserve			
Riserva straordinaria	11.671.968	Capitale	A;B
Varie altre riserve	1.126.921	Capitale	A;B
Totale altre riserve	12.798.889	Capitale	
Totale	21.277.286		

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

Nelle tabelle che precedono, con riferimento all'esercizio in chiusura, vengono esposte la consistenza iniziale, le variazioni e la consistenza finale di ogni singola voce che compone il "**Patrimonio netto**" di Tra.In S.p.A., nonché la loro possibilità di utilizzo e distribuibilità.

Nei tre esercizi precedenti non si sono verificate utilizzazioni delle poste del patrimonio netto.

Tutte le azioni sono state interamente versate.

Di seguito viene indicato inoltre il dettaglio delle riserve presenti in bilancio.

Il "**Capitale sociale**", ammontante ad € 6.353.751, risulta invariato rispetto alla consistenza rilevata alla data del 31/12/2016.

La "**Riserva da sovrapprezzo delle azioni**", pari ad € 1.405.970, risulta invariata rispetto alla consistenza rilevata alla data del 31/12/2016.

La "**Riserva legale**", pari ad € 718.676, è stata incrementata nell'esercizio 2017 dell'importo di € 55, corrispondente a quota parte dell'utile di bilancio dell'esercizio 2016.

Le "**Altre riserve**", si riferiscono alle sotto indicate poste.

La "**Riserva straordinaria**", ammontante ad € 11.671.968, comprende gli utili degli esercizi precedenti ed è stata incrementata nel corso dell'esercizio dell'importo di € 1.047, parte dell'utile dell'esercizio 2016.

Il "**Fondo contributi in conto capitale**" per un importo di € 242.884 risulta invariato rispetto alla consistenza rilevata alla data del 31/12/2016. Tale fondo, nel quale venivano accantonati, fino al 1993, i contributi in conto capitale assegnati dalla Regione Toscana, è stato utilizzato nel tempo per coprire parte delle perdite di esercizio.

Il "**Fondo riserva disavanzi (Legge 472/99)**" per un importo di € 884.037 risulta invariato rispetto alla consistenza rilevata alla data del 31/12/2016. La Legge 472/99 è intervenuta a sostegno delle aziende di trasporto pubblico locale per la perdita relativa all'esercizio 1997. I soci di Tra.In hanno convenuto, attraverso atti assembleari, che l'introito relativo al contributo previsto da tale legge fosse, da parte dell'Azienda, imputato a ricostituire, in pari misura, fondi societari di riserva, erosi per fronteggiare i disavanzi degli anni precedenti.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stati iscritti in bilancio secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 31, i correlati accantonamenti sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

Tali fondi sono costituiti da accantonamenti a fronte di perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile dei quali, alla chiusura dell'esercizio, non è determinato l'ammontare o la data di sopravvenienza.

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	88.688	797.561	886.249
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	-	35.000	35.000
Utilizzo nell'esercizio	-	18.416	18.416
Altre variazioni	-	1	1
Totale variazioni	-	16.585	16.585
Valore di fine esercizio	88.688	814.146	902.834

La voce "**Fondi per rischi ed oneri**", espone un importo di € 902.833.

A questa posta sono stati nel tempo imputati:

a) la voce "**Fondo per imposte differite**" relativo ad un fondo contabilizzato nell'esercizio 2010 per IRES calcolata applicando l'aliquota fiscale del 27,5% al 5% della plusvalenza da conferimento pari ad € 6.450.072 (dato dalla differenza tra il valore civilistico della partecipazione in Tiemme S.p.A. di € 6.878.875 ed il valore fiscale della stessa di € 428.803) ed imputando l'imposta al conto economico per un importo di € 88.688, importo ancora presente in tale Fondo nell'attuale bilancio 2017;

b) la voce "**Altri fondi**" comprendente a sua volta:

b1) - un "**Fondo rischi**" per far fronte a probabili futuri oneri da ricondursi a contenziosi tributari, cause di lavoro intraprese dal personale dipendente e contenziosi di altra natura. Tale fondo è stato utilizzato nel corso dell'esercizio 2017 per un importo di € 18.416, con il pagamento di oneri e di spese legali relative a cause di lavoro arrivate a sentenza. Nel contempo si è proceduto ad incrementare il fondo per un importo di € 35.000, ritenendo utile prevedere una maggiore copertura per far fronte ad eventuali evoluzioni negative dei contenziosi in essere e alle spese di nuovi contenziosi legati alla conversione forzata delle obbligazioni MPS. La consistenza attuale è determinata perciò in € 674.145;

b2) - un "**Fondo per rischio su valutazione titoli negoziabili**". Alla fine dell'esercizio 2016 era stato accantonato un importo di € 140.000 per far fronte a possibili rischi sulla valutazione delle obbligazioni subordinate denominate PASCHI SUB TV, acquistate nell'anno 2008 dalla Banca Monte dei Paschi di Siena per l'importo di € 1.000.000, importo iscritto negli "Altri titoli che non costituiscono immobilizzazioni". In seguito alla conversione delle citate obbligazioni subordinate BMPS in azioni BMPS, così come previsto dai Decreti Ministeriali del 27 luglio 2017, ed alla conseguente svalutazione di € 547.518 a tali azioni, annotata in bilancio alla chiusura dell'esercizio, l'importo di € 140.000 viene, a titolo prudenziale, mantenuto nel passivo dello stato patrimoniale per far fronte ad una sempre possibile ulteriore svalutazione futura che si rendesse necessaria. Il valore iscritto a bilancio pari ad € 452.482 appare, ad oggi, comunque congruo.

Debiti

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

In tale voce sono indicate passività certe e determinate sia nell'importo che nella data di sopravvenienza.

I debiti tributari sono iscritti tenendo conto degli oneri maturati alla data di chiusura dell'esercizio, al netto degli anticipi versati e delle ritenute d'acconto subite a norma di legge.

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	809.311	(128.570)	680.741	264.575	416.166
Debiti verso fornitori	21.276	11.996	33.272	33.272	-
Debiti verso controllanti	869	(869)	-	-	-
Debiti tributari	1.457	2.564	4.021	4.021	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.017	208	4.225	4.225	-
Altri debiti	107.397	6.179	113.576	113.576	-
Totale debiti	944.327	(108.492)	835.835	419.669	416.166

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

La società Tra.In espone in bilancio, ancora alla data del 31/12/2017, alla voce "**Debiti verso le banche**" un valore di € 680.741, importo che rappresenta l'effettivo debito residuo per capitale. Tale annotazione si riferisce ad un mutuo (n° 741267284.74 del 22.12.2004), a rate semestrali, di nominali € 3.100.000, stipulato con la Banca Monte dei Paschi di Siena di durata quindicennale con scadenza 1° gennaio 2020.

La società provvederà al saldo delle rate residue con la seguente cadenza:

€ 264.575 nell'anno 2018

€ 274.805 nell'anno 2019

€ 141.361 nell'anno 2020

Per il suddetto mutuo grava ipoteca sugli immobili di proprietà della società.

I "**Debiti**" esposti nel presente bilancio, come detto ammontanti a complessivi € 835.834, sono valutati al loro valore nominale.

Nella tabella che precede sono riportati il dettaglio e la consistenza dei debiti alla data di chiusura dell'esercizio, nonché il raffronto con il valore che gli stessi avevano alla data di chiusura dell'esercizio precedente.

La voce "**Debiti verso le banche**" si riferisce, come detto, ad un mutuo di nominali € 3.100.000, stipulato con la Banca Monte dei Paschi di Siena e di durata quindicennale con scadenza 1° gennaio 2020. Espone un saldo al 31/12/2017 pari ad € 680.741. Tale importo rappresenta l'effettivo debito residuo per capitale.

La voce "**Debiti verso fornitori**" rileva un importo di € 33.272 ed è relativa ai saldi nei confronti dei fornitori al 31/12/2017, per fatture ricevute e registrate (€ 11.811) e per fatture da ricevere (€ 21.461), a fronte dell'acquisto di beni e servizi dell'esercizio 2017.

L'importo di € 4.021 alla voce "**Debiti tributari**" è relativo al debito per irap a saldo da versare nel 2018 (€ 3.310) ed alle ritenute d'acconto operate nel mese di dicembre 2017 sui redditi di amministratori e collaboratori (€ 711).

L'importo di € 4.225 alla voce "**Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale**" è relativo ai contributi previdenziali calcolati su indennizzi ad ex lavoratori dipendenti (€ 3.468) e sui compensi degli amministratori e dei collaboratori (€ 730) del mese di dicembre 2017, nonché al saldo premio Inail sui compensi degli amministratori (€ 27).

La voce "**Altri debiti**" indicata in bilancio per un importo di € 113.575 è relativa ai debiti, rilevati alla data del 31/12/2017, per franchigie ancora da definire su polizze assicurative (€ 105.410), verso gli amministratori ed i collaboratori per compensi (€ 1.954) e per depositi cauzionali di terzi (€ 740), interessi passivi sul mutuo maturati ed ancora da pagare (€ 4.736) ed altri oneri bancari maturati e da versare (€ 735).

Nota integrativa abbreviata, conto economico

I ricavi, proventi, costi ed oneri sono iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del Codice Civile.

I costi sono determinati secondo i principi della prudenza e della competenza.

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

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, in particolare per quanto concerne:

- le cessioni di beni, se presenti: i relativi ricavi sono iscritti con riferimento al momento di consegna o spedizione dei beni;
- le prestazioni di servizi: i relativi ricavi sono iscritti con riferimento al momento di ultimazione della prestazione;
- le prestazioni di servizi continuative: i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

Descrizione	Dettaglio	Importo	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
<i>ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>						
	Affitti attivi	425.325	425.325	-	-	-
	Totale	425.325	425.325	-	-	-

La voce "**Valore della Produzione**" esposta nel Conto Economico ammonta complessivamente ad € 470.541.

L'importo di cui sopra è dato principalmente dalla voce "**Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni**" per un importo pari ad € 425.325 (vedi tabella che precede), importo che rappresenta il complessivo dei ricavi delle attività della società di competenza dell'esercizio 2017. In particolare tale voce riguarda:

* I proventi immobiliari relativi ad introiti, per l'esercizio 2017, per la locazione del complesso di fabbricati facenti parte del deposito in Siena in Località Due Ponti. In data 1° agosto 2010, e per un periodo di sei anni prorogabile di ulteriori sei anni, fu sottoscritto un contratto di affitto con la società collegata Tiemme S.p.A. per la effettuazione, da parte di quest'ultima, delle attività di trasporto di persone e delle attività ad esse collegate, quale la manutenzione dei mezzi propri e di terzi, le attività di rimessaggio, di movimentazione e di sosta, le attività amministrative, ecc.. In data 1° agosto 2016 il contratto è stato prorogato, alle medesime condizioni, degli ulteriori sei anni, così come previsto.

La voce "**Altri ricavi e proventi**" ammonta complessivamente ad € 45.216. L'importo è dato principalmente da un indennizzo assicurativo su spese legali sostenute nel corso dell'esercizio 2016, onere coperto da polizza assicurativa sottoscritta (€ 35.000). Inoltre, sulla base di quanto previsto dal Decreto Legislativo n° 139 del 18.08.2015, decreto che ha apportato alcune modifiche alla struttura dello schema di bilancio, nella voce "**Altri ricavi e proventi**" sono ricompresi anche i "**Componenti positivi da eventi straordinari**", fino all'esercizio 2015 allocati nella voce "**Proventi straordinari**", ora abolita. In tale voce risultano annotati il recupero di oneri per vertenze legali da ex dipendenti (€ 9.672), nonché ulteriori € 544 per altre varie sopravvenienze relative ad anni precedenti.

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

I costi per acquisti di beni e servizi sono rilevati nel conto economico al netto delle rettifiche per resi, sconti, abbuoni e premi.

La voce "**Costi della Produzione**" esposta nel Conto Economico ammonta complessivamente ad € 472.220.

L'importo di cui sopra è dato dalla voce "**Servizi**" per un importo di € 143.222, dalla voce "**Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**" per un importo di € 239.717, dalla voce "**Altri accantonamenti**" per un importo di € 35.000 e dalla voce "**Oneri diversi di gestione**" per un importo di € 54.281.

L'ammontare di € 143.222 dei costi indicati sotto la voce "**Servizi**" raggruppa i sotto riportati oneri:

- spese per prestazioni amministrative riconosciute a Tiemme S.p.A. per € 90.248; corrispettivo annuo a favore della società Tiemme, contrattualmente stabilito con decorrenza dalla data del 1° ottobre 2014;
- costi per consulenze legali, tecniche e fiscali (€ 6.602);
- spese per i componenti il Consiglio di Amministrazione (€ 18.777);
- spese per premio Inail sui compensi del Consiglio di Amministrazione (€ 210);
- spese per i componenti il Collegio Sindacale (€ 11.180);
- spese per le attività della società di revisione (€ 2.300);
- spese per assicurazioni (€ 8.732), quali polizze infortuni, responsabilità civile, tutela giudiziaria per amministratori e sindaci revisori;
- spese per commissioni ed altri oneri bancari (€ 4.475);
- spese per altri vari servizi (€ 698).

Relativamente alla voce "**Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**", indicata in bilancio per € 239.717, si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile dei cespiti e del loro sfruttamento nella fase produttiva.

Riguardo alla voce "**Altri accantonamenti**" di € 35.000, come già precisato in sede di commento dei "**Fondi per rischi e oneri**", si è proceduto all'incremento del fondo rischi ritenendo utile prevedere una maggiore copertura per far fronte ad eventuali evoluzioni negative dei contenziosi in essere e alle spese di nuovi contenziosi legati alla conversione forzata delle obbligazioni MPS. La consistenza attuale è determinata perciò in € 814.145. Tale importo comprende anche, già dall'esercizio 2016, l'importo di € 140.000, nato a suo tempo per far fronte ad una possibile svalutazione delle obbligazioni subordinate Banca Monte dei Paschi di € 1.000.000, denominato PASCHI SUB TV. In questo esercizio, proceduto alla conversione delle obbligazioni citate in azioni Banca Monte dei Paschi di Siena ed alla conseguente svalutazione delle stesse sulla base del valore stimato e comunicato dalla banca stessa, si è ritenuto opportuno mantenere detto accantonamento di € 140.000 in modo da coprire una eventuale ulteriore svalutazione delle azioni che potrebbe determinarsi negli esercizi futuri.

La voce "**Oneri diversi di gestione**", per un importo totale indicato in € 54.281, è relativa principalmente a:

- imposte comunali I.M.U. (€ 43.048) e TASI (€ 2.212);
- imposte di registro e concessioni governative, diritti camerali, altre imposte (€ 890);
- contributi associativi (€ 5.741);
- minusvalenze da eliminazione cespiti relative alla sostituzione della caldaia della palazzina mensa, non più a norma (€ 1.297);
- altre spese varie (€ 1.093).

Proventi e oneri finanziari

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

La voce "**Proventi e oneri finanziari**" espone un saldo attivo di € 8.581.

L'importo è dato dalla differenza positiva fra i Proventi finanziari pari ad € 19.056 e gli Oneri finanziari pari ad € 10.475.

I "**Proventi finanziari**" ammontano, come detto, ad € 19.056 e sono dati da interessi attivi da cedole su titoli PASCHI SUB TV riconosciute e corrisposte dalla Banca Monte dei Paschi di Siena fino alla data del 15 maggio 2017 (€ 8.540), da interessi attivi su un deposito vincolato presso la Banca Monte dei Paschi di Siena (€ 2.560) e da interessi attivi sui conti correnti bancari (€ 7.956).

Gli interessi attivi relativi al deposito vincolato presso la Banca Monte dei Paschi di Siena sono stati imputati per competenza, annotandoli nei proventi finanziari e nei ratei attivi, tenendo quindi conto della durata semestrale del vincolo.

Gli "**Oneri finanziari**" ammontano, come detto, ad € 10.475 e sono dati dagli interessi passivi maturati nell'esercizio 2017 a fronte di un mutuo a suo tempo contratto con la Banca Monte dei Paschi di Siena; tale operazione è stata ampiamente descritta nella presente nota integrativa in sede di commento dei "**Debiti**" della società.

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

Nel seguente prospetto sono indicati l'importo e la natura dei singoli elementi di ricavo di entità o incidenza eccezionali.

Voce di ricavo	Importo	Natura
recupero spese	104	rimborso spese esecutive Equitalia 2016
sopravvenienza attiva	109	regolazione premio Inail 2016
recupero spese	9.672	recupero oneri vertenze legali ex dipendenti
credito d'imposta	331	credito d'imposta pari al 10% dell'irap 2017 calcolata

L'importo di € 9.672, di cui alla precedente tabella, è relativo al rimborso da parte di ex personale dipendente di oneri sostenuti dalla società per vertenze legali.

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

La società, qualora ne ricorrano i presupposti, provvede allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte di competenza dell'esercizio sono rappresentate dalle imposte correnti così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; dalle imposte differite e dalle imposte anticipate, relative a componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate:

- la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto;

- l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e le motivazioni dell'iscrizione; l'ammontare non ancora contabilizzato e le motivazioni della mancata iscrizione;
- le eventuali voci escluse dal computo e le relative motivazioni
- l'ammontare delle imposte correnti di esercizio.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	1.671.871
Totale differenze temporanee imponibili	322.504
Differenze temporanee nette	(1.349.367)
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(312.561)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(312.561)

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Fondo svalutazione crediti	92.392	-	92.392	24,00%	22.174
Perdita fiscale	411.876	-	411.876	24,00%	98.850
Perdita fiscale esclusa	430.202	(46.432)	383.770	24,00%	92.105
ACE	1.167.603	-	1.167.603	24,00%	280.225
ACE escluso	205.785	112.014	317.799	24,00%	76.272

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Importo al termine dell'esercizio	Effetto fiscale IRES
Partecipazione Tiemme	322.504	322.504	88.688

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente			Esercizio precedente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali						
di esercizi precedenti	795.646			842.078		
Totale perdite fiscali	795.646			842.078		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	411.876	24,00%	98.850	411.876	24,00%	98.850

Relativamente alla voce "**Imposte anticipate**", si rimanda a quanto, nella presente nota integrativa, è stato dettagliato in sede di commento delle voci dei crediti dell'"Attivo circolante"

Le imposte correnti di esercizio sono relative alla sola voce IRAP corrente

Voce	Descrizione	Dettaglio	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
	<i>Imposte correnti sul reddito d'esercizio</i>				
		IRAP corrente	3.310	3.310	-
		Totale	3.310	3.310	

Relativamente alla voce "**Imposte differite**", si rimanda a quanto, nella presente nota integrativa, è stato annotato in sede di commento delle voci dei fondi per rischi ed oneri del "**Passivo patrimoniale**".

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

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

Nei seguenti prospetti sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	18.777	11.180

L'ammontare delle indennità e degli oneri sostenuti dalla società relativi:

- ai compensi del Consiglio di Amministrazione è pari ad € 18.777;
- ai compensi del Collegio Sindacale è pari ad € 11.180;
- ai compensi della Società di Revisione è pari ad € 2.300.

Compensi al revisore legale o società di revisione

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	2.300
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	2.300

Signori soci, presentiamo alla Vostra approvazione il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2017, bilancio che espone una perdita di € 543.926 che proponiamo di riportare a nuovo.

Nota integrativa, parte finale

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente Bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota Integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di Bilancio al 31/12/2017 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

SIENA 22/04/2018

Per il Consiglio di Amministrazione

Giacomo Paoli, Presidente