

## Informazioni generali sull'impresa

### Dati anagrafici

Denominazione: TRA.IN S.P.A.  
Sede: S.S 73 LEVANTE N.23 SIENA SI  
Capitale sociale: 6.353.750,52  
Capitale sociale interamente versato: sì  
Codice CCIAA: SI  
Partita IVA: 00123570525  
Codice fiscale: 00123570525  
Numero REA: SI 0099521  
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  
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:  
Appartenenza a un gruppo: no  
Denominazione della società capogruppo:  
Paese della capogruppo:  
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

# Bilancio al 31/12/2018

## Stato Patrimoniale Abbreviato

	31/12/2018	31/12/2017
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
II - Immobilizzazioni materiali	6.828.230	7.003.516
III - Immobilizzazioni finanziarie	12.227.982	12.227.982
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>19.056.212</i>	<i>19.231.498</i>
<b>C) Attivo circolante</b>		
II - Crediti	557.853	773.089
esigibili entro l'esercizio successivo	156.603	371.840

	31/12/2018	31/12/2017
Imposte anticipate	401.250	401.249
III - Attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	315.492	452.482
IV - Disponibilita' liquide	2.275.207	2.006.845
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	<i>3.148.552</i>	<i>3.232.416</i>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>9.735</b>	<b>8.115</b>
<i>Totale attivo</i>	<i>22.214.499</i>	<i>22.472.029</i>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	6.353.751	6.353.751
III - Riserve di rivalutazione	1.405.970	1.405.970
IV - Riserva legale	718.676	718.676
VI - Altre riserve	12.798.889	12.798.889
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(543.926)	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	148.915	(543.926)
<i>Totale patrimonio netto</i>	<i>20.882.275</i>	<i>20.733.360</i>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	<b>763.561</b>	<b>902.834</b>
<b>D) Debiti</b>	<b>568.663</b>	<b>835.835</b>
esigibili entro l'esercizio successivo	427.302	419.669
esigibili oltre l'esercizio successivo	141.361	416.166
<i>Totale passivo</i>	<i>22.214.499</i>	<i>22.472.029</i>

## Conto Economico Abbreviato

	31/12/2018	31/12/2017
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	429.191	425.325
5) altri ricavi e proventi	-	-
altri	221.383	45.216
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>221.383</i>	<i>45.216</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>650.574</i>	<i>470.541</i>
<b>B) Costi della produzione</b>		
7) per servizi	117.905	143.222
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-

	31/12/2018	31/12/2017
a/b/c) ammortamento delle immobilizz.immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizz.	233.728	239.717
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	233.728	239.717
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>233.728</i>	<i>239.717</i>
12) accantonamenti per rischi	-	35.000
13) altri accantonamenti	118.500	-
14) oneri diversi di gestione	54.703	54.281
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>524.836</i>	<i>472.220</i>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>125.738</b>	<b>(1.679)</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari	-	-
b/c) da titoli iscr.nelle immob.che non costituisc.partecip.e da titoli iscr.nell'attivo circ.no partecip	9.587	11.100
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	9.587	11.100
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	24.064	7.956
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>24.064</i>	<i>7.956</i>
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	<i>33.651</i>	<i>19.056</i>
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	6.657	10.475
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>6.657</i>	<i>10.475</i>
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>26.994</i>	<i>8.581</i>
<b>D) Rettifiche di valore di attivita' e passivita' finanziarie</b>		
19) svalutazioni	-	-
a) di partecipazioni	-	547.518
<i>Totale svalutazioni</i>	<i>-</i>	<i>547.518</i>
<i>Totale delle rettifiche di valore di attivita' e passivita' finanziarie (18-19)</i>	<i>-</i>	<i>(547.518)</i>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>	<b>152.732</b>	<b>(540.616)</b>
<b>20) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	3.817	3.310
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	<i>3.817</i>	<i>3.310</i>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>148.915</b>	<b>(543.926)</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2018	Importo al 31/12/2017
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	148.915	(543.926)
Imposte sul reddito	3.817	3.310
Interessi passivi/(attivi)	(26.994)	(8.581)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	39.090	
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>164.828</i>	<i>(549.197)</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi		16.584
Ammortamenti delle immobilizzazioni	233.728	239.717
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(2)	
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>233.726</i>	<i>256.301</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>398.554</i>	<i>(292.896)</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	257	55.570
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(8.021)	11.996
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.620)	(867)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	220.405	532.637
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>211.021</i>	<i>599.336</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>609.575</i>	<i>306.440</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	26.994	8.581
(Imposte sul reddito pagate)	(3.817)	(3.310)
(Utilizzo dei fondi)	(139.273)	
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(116.096)</i>	<i>5.271</i>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>493.479</b>	<b>311.711</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(58.442)	(101.568)
Disinvestimenti		1.297

	Importo al 31/12/2018	Importo al 31/12/2017
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		(1.000.000)
Disinvestimenti	97.900	1.000.000
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>39.458</b>	<b>(100.271)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	10.230	4.972
(Rimborso finanziamenti)	(274.805)	(133.542)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(264.575)</b>	<b>(128.570)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>268.362</b>	<b>82.870</b>
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.006.014	1.923.435
Danaro e valori in cassa	831	540
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.006.845	1.923.975
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.274.404	2.006.014
Danaro e valori in cassa	803	831
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.275.207	2.006.845
Differenza di quadratura		

## Nota integrativa, parte iniziale

### Introduzione

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al **Ditta (0) - Data fine esercizio**.

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.

Nel presente documento verranno inoltre fornite le informazioni richieste dai numeri 3 e 4 dell'art. 2428 c.c., in quanto, come consentito dall'art. 2435-bis del codice civile, non è stata redatta la relazione sulla gestione.

Il presente bilancio dell'esercizio chiuso al **Ditta (0) - Data fine esercizio** evidenzia un risultato di esercizio di euro 148.915.

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**

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

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.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

## **Principi di redazione**

---

### **Commento**

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza 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 e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. 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.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del c.c.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

### **Altre informazioni**

#### **Informativa sull'andamento aziendale**

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 evidenzia un utile di €148.915. Tale risultato è stato determinato, oltre che dalla normale attività istituzionale della società, anche dalle dinamiche legate alla gestione dei titoli BMPS, dalla definizione dei contenziosi tributari e dalle dinamiche dei fondi rischi.

Infatti nel presente bilancio si è provveduto a smobilizzare parte del fondo rischi relativo ai contenziosi tributari, portando a conto economico l'importo di €218.500, mantenendo però comunque il fondo stesso in una consistenza (€ 450.000 circa) sufficiente a coprire gli oneri che stimiano necessari per far fronte alla chiusura delle liti, in buona parte in via di definizione già nel corso del presente esercizio 2019.

Nel contempo si è però provveduto per prudenza ad incrementare l'altro fondo, il fondo rischi titoli negoziabili, con un accantonamento di €118.500 in considerazione sia delle vendite delle azioni che alla data di presentazione del bilancio sono state già effettuate che delle altre che eventualmente verranno effettuate in futuro.

Se si escludono le operazioni sopra descritte, l'esercizio di riferimento del bilancio, che riporterebbe un risultato utile, prima delle imposte, di circa €52.000, 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 quasi esclusivamente rappresentati dal canone di affitto 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.

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

---

### **Commento**

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

## **Cambiamenti di principi contabili**

---

### **Commento**

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423-bis c.2 del codice civile.

## **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

---

### **Commento**

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

## **Criteri di valutazione applicati**

---

### **Commento**

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

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

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

## **Immobilizzazioni materiali**

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, 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 comunque nel limite del loro valore recuperabile.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

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



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.

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

La società ha distintamente contabilizzato la parte di terreno sottostante ai fabbricati di proprietà e per la stessa non si è operato alcun ammortamento in quanto si tratta di beni per i quali non è previsto un esaurimento della utilità futura.

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

Le immobilizzazioni materiali in corso di costruzione, iscritte nella voce B.II.5, sono rilevate inizialmente alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene e comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la realizzazione del bene. Tali costi rimangono iscritti tra le immobilizzazioni in corso fino a quando non sia stato completato il progetto e non sono oggetto di ammortamento fino a tale momento.

#### **Immobilizzazioni finanziarie**

##### ***Partecipazioni***

Tutte 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.).

#### **Crediti iscritti nell'attivo circolante**

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati valutati al presumibile valore di realizzo avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis c.c.; l'adeguamento a tale valore è stato effettuato mediante stanziamento di un fondo svalutazione crediti dell'ammontare totale di euro 92.392.

## **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

### **Partecipazioni**

Le partecipazioni che non costituiscono immobilizzazioni sono state valutate a costi specifici, tenendo conto, se minore, del valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

### **Ratei e risconti attivi**

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a più esercizi.

I risconti relativi a premi assicurativi sono stati calcolati secondo il criterio del “tempo economico” dal momento che le prestazioni contrattuali ricevute non hanno un contenuto economico costante nel tempo e quindi la ripartizione del costo (e dunque l’attribuzione all’esercizio in corso della quota parte di competenza) è effettuata in rapporto alle condizioni di svolgimento della gestione come precisato nel principio contabile OIC 18.

I ratei relativi a interessi attivi sono stati calcolati secondo il criterio del “tempo economico” dal momento che le prestazioni contrattuali rese non hanno un contenuto economico costante nel tempo e quindi la ripartizione del provento (e dunque l’attribuzione all’esercizio in corso della quota parte di competenza) è effettuata in rapporto alle condizioni di svolgimento della gestione come precisato nel principio contabile OIC 18.

### **Patrimonio netto**

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

### **Fondi per rischi e oneri**

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell’esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione “per natura” dei costi.

### **Debiti**

I debiti sono stati esposti in bilancio al valore nominale, avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis c.c.

## Altre informazioni

---

### Commento

#### Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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

## Nota integrativa, attivo

### Introduzione

---

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

### Immobilizzazioni

---

#### Introduzione

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

#### Introduzione

Nel presente paragrafo della nota integrativa si analizzano i movimenti riguardanti le immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie.

La tabella che segue evidenzia l'evoluzione dei valori iscritti a bilancio inerenti le immobilizzazioni. Come rilevabile dalla stessa tabella nel corso dell'esercizio 2018 si sono movimentati solamente i valori relativi alle immobilizzazioni materiali.

Per ciascuna voce delle immobilizzazioni è stato specificato, ove ricorrente:

- il costo storico;
- le precedenti rivalutazioni, svalutazioni ed ammortamenti delle immobilizzazioni esistenti all'inizio dell'esercizio;
- le acquisizioni, gli spostamenti da una voce ad un'altra, le alienazioni e le eliminazioni avvenute nell'esercizio;
- le rivalutazioni, le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati nell'esercizio;
- la consistenza finale dell'immobilizzazione.

#### Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni abbreviato

	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
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
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Incrementi per acquisizione	58.442	-	58.442
Ammortamento dell'esercizio	233.728	-	233.728
Totale variazioni	(175.286)	-	(175.286)
<b>Valore di fine esercizio</b>			
Costo	10.296.707	12.227.982	22.524.689
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.468.477	-	3.468.477
Valore di bilancio	6.828.230	12.227.982	19.056.212

#### Commento

Il valore netto delle “**Immobilizzazioni materiali**” è variato da €7.003.516 alla fine dell'esercizio 2017 ad €6.828.230 alla fine dell'esercizio 2018.

Il valore storico è variato da €10.238.265 alla fine dell'esercizio 2017 ad €10.296.707 alla fine dell'esercizio 2018. La variazione netta in aumento di €58.442 riguarda interventi di manutenzione straordinaria già completati per €55.142 ed investimenti in corso per €3.300.

La quota di ammortamento dell'anno 2018 è pari ad €233.728.

Il fondo di ammortamento è variato in aumento da €3.234.749 alla fine dell'esercizio 2017 ad €3.468.477 alla fine dell'esercizio 2018. La variazione di €233.728 è data dall'importo in aumento della quota di ammortamento dell'esercizio.

**Immobilizzazioni materiali****Movimenti delle immobilizzazioni materiali***Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali*

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
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
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	55.142	-	3.300	58.442
Ammortamento dell'esercizio	231.238	2.490	-	233.728
<i>Totale variazioni</i>	<i>(176.096)</i>	<i>(2.490)</i>	<i>3.300</i>	<i>(175.286)</i>
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	10.268.510	24.897	3.300	10.296.707
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.454.383	14.094	-	3.468.477
Valore di bilancio	6.814.127	10.803	3.300	6.828.230

**Operazioni di locazione finanziaria****Introduzione**

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

**Immobilizzazioni finanziarie****Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati***Introduzione***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.

### *Analisi dei movimenti di partecipazioni, altri titoli, strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati*

	Partecipazioni in imprese collegate	Totale partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
Costo	12.227.982	12.227.982
Valore di bilancio	12.227.982	12.227.982
<b>Valore di fine esercizio</b>		
Costo	12.227.982	12.227.982
Valore di bilancio	12.227.982	12.227.982

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

#### *Introduzione*

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

### *Dettagli sulle partecipazioni iscritte nell'attivo immobilizzato in imprese collegate possedute direttamente o per tramite di società fiduciaria o per interposta persona*

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	417.073	24.046.050	8.829.710	36,720	8.347.675
LFI SPA	AREZZO	00092220516	3.163.752	418.531	54.275.718	4.624.291	8,520	3.880.307

#### *Commento*

La voce “**Immobilizzazioni finanziarie**“ è riferita alle “**Partecipazioni**“. Nel bilancio sono iscritte due partecipazioni in “**Imprese collegate**“, e precisamente la partecipazione al capitale di **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 al capitale sociale di **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 2018.

## Attivo circolante

---

### Introduzione

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

#### Introduzione

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 dicembre 2018. 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.

I “**Crediti**“ esposti nell'Attivo Circolante ammontano ad €156.603 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 €136.313.

Si specifica che nei confronti della società collegata Tiemme S.p.A., relativamente a tale importo, è annotato, alla data del 31 dicembre 2018, un credito per fatture attive registrate di €43.921.

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 2018 tale fondo non è stato utilizzato.

I “**Crediti verso altri**“ ammontano ad €2.373.

I “**Crediti tributari**“ per un importo di €110.309 sono relativi:

- a) alle ritenute d’acconto sugli interessi attivi, maturati nel corso dell’esercizio 2018, dei conti correnti bancari (€3.362);
- b) ad imposta IRAP versata in acconto nel corso dell’esercizio 2018 (€3.313);
- 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 stanza, per l’imposta ires, e per i relativi interessi, calcolata sull’imposta irap dovuta per gli esercizio 2006 e 2007, di cui all’art. 6 della Legge 2/2009 (€1.524);
- e) al credito relativo al 10% dell’imposta Irap 2018 (€382);
- f) 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, 2016 e 2017, 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 €625.737, 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 €219.258, calcolate applicando l’aliquota del 24% al totale delle perdite fiscali calcolate negli anni fino all’esercizio 2018 di €913.573;
- imposte anticipate, pari ad €384.306, 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 2018 di €1.601.274.

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

#### *Analisi delle variazioni e della 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	44.178	(257)	43.921	43.921
Crediti verso imprese collegate	9.672	(9.672)	-	-
Crediti tributari	315.476	(205.167)	110.309	110.309
Imposte anticipate	401.249	1	401.250	-
Crediti verso altri	2.514	(141)	2.373	2.373



	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Totale</b>	<b>773.089</b>	<b>(215.236)</b>	<b>557.853</b>	<b>156.603</b>

### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

#### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

##### Introduzione

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 € 315.492. Tale voce rappresenta il valore delle azioni BMPS alla data di fine esercizio 2018.

Si ricorda che le n. 115.606 azioni BMPS, di proprietà della società, furono svalutate alla fine dell'esercizio 2017 dell'importo di € 547.518 portando perciò il loro valore da € 1.000.000 ad € 452.482. Nel corso dell'anno 2018 sono state vendute n. 35.000 azioni per un valore iscritto a bilancio di € 136.990 (con un incasso di € 97.900 ed una minusvalenza di € 39.090). Tale operazione ha portato, come detto, il valore della partecipazione alla fine del 2018 ad € 315.492. A fronte di tale valore è stato accantonato un apposito fondo rischi pari a € 219.410. Tale importo è calcolato per allineare il valore di tutte le azioni residue al prezzo unitario di € 1,192 che rappresenta il prezzo minimo toccato dal titolo nel 2019, alla data di redazione del presente bilancio.

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

Descrizione	Consist. iniziale	Incram.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	452.482	-	-	-	136.990	315.492	136.990-	30-
<b>Totale</b>	<b>452.482</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>136.990</b>	<b>315.492</b>	<b>136.990-</b>	<b>30-</b>

### Disponibilità liquide

#### Introduzione

Come si può rilevare dal bilancio la buona liquidità che la società ha sempre vantato permette di poter rispettare gli impegni già assunti nei confronti dei propri creditori.

Tale liquidità, presumibilmente presente nel corso di tutto l'esercizio 2019, 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 2.275.207, è composta da conti correnti della Banca Monte dei Paschi di Siena (€464.519) e del Credito Cooperativo BancaCras (€

1.006.218), interessi netti ancora da incassare alla data di chiusura dell'esercizio (€3.659), un conto di deposito della Banca Monte dei Paschi di Siena (€800.008) ed in una cassa interna (€803).

### Ratei e risconti attivi

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

L'importo di €4.160 indicato alla voce **“Ratei attivi”** è dato dall'ammontare degli interessi attivi maturati nel periodo dal 7 agosto 2018 alla fine dell'esercizio, relativi alle cedole crescenti su un deposito di €800.008 presso la Banca Monte dei Paschi di Siena. Interessi che sono stati versati sul conto corrente MPS della società alla scadenza semestrale del 7 febbraio 2019.

L'importo di €5.575 indicato alla voce **“Risconti attivi”** è dato principalmente dall'ammontare di alcuni premi assicurativi pagati nell'esercizio 2018, ma relativi al periodo che va oltre la data del 31 dicembre 2018.

### Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	2.006.014	268.390	2.274.404
danaro e valori in cassa	831	(28)	803
<b>Totale</b>	<b>2.006.845</b>	<b>268.362</b>	<b>2.275.207</b>

### Ratei e risconti attivi

#### Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	2.560	1.600	4.160
Risconti attivi	5.555	20	5.575
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>8.115</b>	<b>1.620</b>	<b>9.735</b>

### Oneri finanziari capitalizzati

#### Introduzione

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, passivo e patrimonio netto

### Introduzione

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci relative al Passivo della Situazione Patrimoniale del bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

### Patrimonio netto

#### Introduzione

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 €20.882.275, è variato, con un incremento di €148.915, esclusivamente per effetto del risultato dell’esercizio relativo al presente esercizio.

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

##### Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni - Incrementi	Risultato d'esercizio	Differenza di quadratura	Valore di fine esercizio
Capitale	6.353.751	-	-	-	6.353.751
Riserve di rivalutazione	1.405.970	-	-	-	1.405.970
Riserva legale	718.676	-	-	-	718.676
Riserva straordinaria	11.671.968	-	-	-	11.671.968
Varie altre riserve	1.126.921	-	-	1	1.126.921
Totale altre riserve	12.798.889	-	-	1	12.798.889
Utili (perdite) portati a nuovo	-	(543.926)	-	-	(543.926)
Utile (perdita) dell'esercizio	(543.926)	543.926	148.915	-	148.915
<b>Totale</b>	<b>20.733.360</b>	<b>-</b>	<b>148.915</b>	<b>-</b>	<b>20.882.275</b>

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

##### Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione
Capitale	6.353.751	Capitale	B
Riserve di rivalutazione	1.405.970	Capitale	A;B

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione
Riserva legale	718.676	Capitale	B
Riserva straordinaria	11.671.968	Capitale	A;B
Varie altre riserve	1.126.921	Capitale	A;B
Totale altre riserve	12.798.889	Capitale	
Utili (perdite) portati a nuovo	(543.926)	Capitale	
<b>Totale</b>	<b>20.733.360</b>		
Quota non distribuibile			
Residua quota distribuibile			
<b>Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro</b>			

### Commento

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 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 dicembre 2017.

La **"Riserva da sovrapprezzo delle azioni"**, pari ad €1.405.970, risulta invariata rispetto alla consistenza rilevata alla data del 31 dicembre 2017.

La **"Riserva legale"**, pari ad €718.676, risulta invariata rispetto alla consistenza rilevata alla data del 31 dicembre 2017.

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

La **"Riserva straordinaria"**, ammontante ad €11.671.968, comprende gli utili di esercizi precedenti e risulta invariata rispetto alla consistenza rilevata alla data del 31 dicembre 2017.

Il **"Fondo contributi in conto capitale"** per un importo di €242.884 risulta invariato rispetto alla consistenza rilevata alla data del 31 dicembre 2017. 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 dicembre 2017. 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 ricostruire, 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.

La voce “**Fondi per rischi ed oneri**“ espone un importo di €763.561.

A questa posta sono stati nel tempo imputati:

a) la voce “**Fondo per imposte differite**“ relative ad un fondo contabilizzato nell’esercizio 2010 per IRES calcolata applicando l’aliquota 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 2018;

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

b1) – un “**Fondo rischi**“ per far fronte ad oneri da ricondursi a contenziosi tributari, cause di lavoro intraprese dal personale dipendente e contenziosi di altra natura. Tale fondo, che aveva una consistenza iniziale al 1° gennaio 2018 di €674.145, è stato utilizzato nel corso dell’esercizio per un importo di €183 per spese legali ed in parte smobilizzato alla fine dell’esercizio per un importo di € 218.500, ritenendo sufficiente mantenere la capienza del fondo per un importo adeguato a far fronte ad oneri ed a spese legali conseguenti. Il fondo residuo iscritto in bilancio alla data del 31 dicembre 2018 è di €455.463.

b2) – un “**Fondo per rischi 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 Banca MPS di € 1.000.000, obbligazioni poi trasformate in azioni e successivamente svalutate alla fine dell’anno 2017. Tale fondo è stato mantenuto intatto alla fine dello stesso esercizio 2017 per

fronteggiare una possibile ulteriore futura svalutazione. Nel corso dell'anno 2018 il fondo è stato utilizzato per un importo di €39.090 in sede di vendita di n. 35.000 azioni per coprire la minusvalenza che si è determinata. Alla fine dell'esercizio, in sede di chiusura del bilancio, si è provveduto ad incrementare il fondo di un importo di €118.500, determinandone così la consistenza a €219.410. Tale importo è calcolato per allineare il valore di tutte le azioni residue al prezzo unitario di €1,192 che rappresenta il prezzo minimo toccato dal titolo nel 2019, alla data di redazione del presente bilancio.

## Fondi per rischi e oneri

### Analisi delle variazioni dei fondi per rischi e oneri

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Differenza di quadratura	Valore di fine esercizio
Fondo per imposte, anche differite	88.688	-	-	-	-	88.688
Altri fondi	814.146	118.500	257.773	(139.273)	(1)	674.873
<b>Totale</b>	<b>902.834</b>	<b>118.500</b>	<b>257.773</b>	<b>(139.273)</b>	<b>-</b>	<b>763.561</b>

## Debiti

### Introduzione

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

#### Analisi delle variazioni e della 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	680.741	(264.575)	416.166	274.805	141.361
Debiti verso fornitori	33.272	(8.021)	25.251	25.251	-
Debiti tributari	4.021	7.029	11.050	11.050	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.225	218	4.443	4.443	-
Altri debiti	113.576	(1.823)	111.753	111.753	-
<b>Totale</b>	<b>835.835</b>	<b>(267.172)</b>	<b>568.663</b>	<b>427.302</b>	<b>141.361</b>

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

### Introduzione

Nel seguente prospetto sono indicati i debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali, con specifica indicazione della natura delle garanzie.

### Analisi dei debiti di durata superiore ai cinque anni e dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali abbreviato

Descrizione	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
DEBITI	416.166	416.166	152.497	568.663

### Commento

Per quanto riguarda la scadenza, le modalità di rimborso e il tasso di interesse per i debiti assistiti da garanzia reale, si specifica quanto segue..

### Commento

La società Tra.In espone in bilancio, ancora alla data del 31 dicembre 2018, alla voce “**Debiti verso le banche**“ un valore di €416.166. importa che rappresenta l’effettivo debito residuo per capitale. Tale annotazione si riferisce ad un mutuo (n° 741267284.74 del 22 dicembre 2004), a tasso variabile, 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:

€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, ammontanti a complessivi €568.663, 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 dicembre 2018 pari ad €416.166. Tale importo rappresenta l’effettivo debito residuo per capitale.

La voce “**Debiti verso fornitori**“ rileva un importo di €25.251 ed è relativa ai saldi nei confronti dei fornitori al 31 dicembre 2018, per fatture ricevute e registrate (€10.170) e per fatture da ricevere (€ 15.081), a fronte dell’acquisto di beni e servizi dell’esercizio 2018.

L’importo di €11.050 alla voce “**Debiti tributari**“ è relativo al debito per irap a saldo da versare nel 2019 (€3.817), al debito per iva da versare come da liquidazione mensile del mese di dicembre 2018

(€6.600) ed alle ritenute d'acconto operate nel mese di dicembre 2018 sui redditi di amministratori e collaboratori (€633).

L'importo di €4.443 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 collaboratori (€655) del mese di dicembre 2018, nonché al premio Inail sui compensi degli amministratori (€320).

La voce "**Altri debiti**" indicata in bilancio per un importo di €111.753 è relativa ai debiti, rilevati alla data del 31 dicembre 2018, per franchigie ancora da definire su polizze assicurative (€105.410), verso gli amministratori ed i collaboratori per compensi (€1.662), per depositi cauzionali di terzi (€740), per interessi passivi sul mutuo maturati ed ancora da pagare (€2.895) e per altri oneri vari (€1.045).

## Nota integrativa, conto economico

### Introduzione

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria

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

#### Introduzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

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..

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

##### Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per categoria di attività

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Affitti Attivi	429.191
<b>Totale</b>	<b>429.191</b>

#### Commento

La voce “**Valore della Produzione**“ esposta nel Conto Economico ammonta complessivamente ad € 650.574.

L'importo di cui sopra è dato principalmente dalla voce “**Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni**“ per un importo pari ad €429.191 (vedi tabella che precede), importo che rappresenta il complessivo dei ricavi delle attività della società di competenza dell'esercizio 2018. In particolare tale voce riguarda:

\* I proventi immobiliari relativi ad introiti, per l'esercizio 2018, 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 € 221.383. L'importo è dato principalmente dalla imputazione a Conto Economico di parte del “**Fondo per rischi ed oneri differiti**“ pari ad un importo di €218.500, in quanto si è ritenuto di ridurre l'ammontare del fondo stesso ad un importo che abbiamo valutato sufficientemente adeguato a far fronte ad oneri ormai definiti e ad altri prevedibili nei prossimi esercizi. Inoltre in tale posta dei ricavi è stato registrato l'importo di € 2.500 per un indennizzo assicurativo incassato nell'esercizio. Infine, sulla base di quanto previsto dal Decreto Legislativo n° 139 del 18 agosto 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 risulta annotato il credito di imposta pari al 10% dell'irap 2018 per €382.

## Costi della produzione

### Commento

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

La voce “**Costi della Produzione**“ esposta nel Conto Economico ammonta complessivamente ad € 524.836.

L'importo di cui sopra è dato dalla voce “**Servizi**“ per un importo di € 117.905, dalla voce “**Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**“ per un importo di €233.728, dalla voce “**Altri accantonamenti**“ per un importo di € 118.500 e dalla voce “**Oneri diversi di gestione**“ per un importo di €54.703.

L'ammontare di €117.905 dei costi indicati sotto la voce “**Servizi**“ raggruppa i sotto riportati oneri:

- spese per prestazioni amministrative riconosciute a Tiemme S.p.A. (€72.000);
- costi per consulenze legali, tecniche e fiscali (€2.476);
- spese per componenti il Consiglio di Amministrazione (€18.802);
- spese per i componenti il Collegio Sindacale (€10.928);
- spese per le attività della società di revisione (€2.800);
- spese per assicurazioni (€8.712), quali polizze infortuni, responsabilità civile, tutela giudiziaria per amministratori e sindaci revisori;
- spese per commissioni ed altri oneri bancari (€1.592);
- spese per altri vari servizi (€594).

Relativamente alla voce “**Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**“, indicata in bilancio per €233.728, 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 €118.500, come già precisato in sede di commento dei “**Fondi per rischi ed oneri**“ si è provveduto ad incrementare il fondo per l'importo indicato determinando così la consistenza del fondo a circa €220.000.

La voce “**Oneri diversi di gestione**“, per un importo totale indicato in € 54.703, è relativa principalmente a:

- imposte comunali I.M.U. (€43.048) e TASI (€2.212);
- imposte di registro e concessioni governative, diritti camerati, altre imposte (€2.340);
- contributi associativi (€5.508);
- sopravvenienze passive da eventi straordinari esercizi precedenti, si tratta nello specifico del contributo al Consorzio di Bonifica per l'anno 2017 (€699);

- altre spese varie (€896)..

## Proventi e oneri finanziari

### Introduzione

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 €26.994.

L'importo è dato dalla differenza positiva fra i Proventi Finanziari pari ad € 33.651 e gli Oneri Finanziari pari ad €6.657.

I "**Proventi finanziari**" ammontano, come detto, ad €33.651 e sono dati da interessi attivi su un deposito vincolato presso la Banca Monte dei Paschi di Siena (€9.587), da interessi attivi sui conti correnti bancari (€ 4.944) e da interessi corrisposti dall'erario in sede di rimborso di un credito tributario inerente l'imposta ired relativa alla detraibilità fiscale dell'imposta irap per gli anni 2007-2008-2009-2010 (€19.119).

Gli interessi attivi relativi al deposito 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 €6.657 e sono dati dagli interessi passivi maturati nell'esercizio 2018 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

### Introduzione

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

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

Voce di ricavo	Importo	Natura
Sopravvenienze attive	382	credito d'imposta pari al 10% dell'irap 2018 calcolata

### Introduzione

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

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

Voce di costo	Importo	Natura
Sopravvenienze passive	699	Consorzio Bonifica 2017

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

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

**Imposte differite e anticipate****Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti**

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

**Dettaglio differenze temporanee deducibili**

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatesi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Fondo svalutazione crediti	92.392	-	92.392	24,00	22.174	-	-

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Perdita fiscale	411.876	-	411.876	24,00	98.850	-	-
Perdita fiscale esclusa	383.770	117.927	501.697	24,00	120.407	-	-
ACE	1.167.603	-	1.167.603	24,00	280.225	-	-
ACE escluso	317.799	115.872	433.671	24,00	104.081	-	-

#### Dettaglio differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Partecipazione Tiemme	322.504	-	322.504	-	88.688	-	-

#### Informativa sulle perdite fiscali

	Ammontare (es. corrente)	Aliquota fiscale (es. corrente)	Imposte anticipate rilevate (es. corrente)	Ammontare (es. precedente)	Aliquota fiscale (es. precedente)	Imposte anticipate rilevate (es. precedente)
<b>Perdite fiscali</b>						
di esercizi precedenti	411.876			795.646		
<i>Totale perdite fiscali</i>	<i>411.876</i>			<i>795.646</i>		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	411.876	-	98.850	411.876	-	98.850

#### Commento

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**”.

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	2018	Variaz. assoluta	Variaz. %
	<i>Imposte correnti sul reddito d'esercizio</i>				
		IRAP corrente	3.817	3.817	-
		<b>Totale</b>	<b>3.817</b>	<b>3.817</b>	

## Nota integrativa, altre informazioni

### Introduzione

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

### Dati sull'occupazione

#### Introduzione

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

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

#### Introduzione

Nel seguente prospetto 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.

**Ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto**

	Amministratori	Sindaci
Compensi	18.589	10.928

### Commento

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

- relativi ai compensi del Consiglio di Amministrazione è pari ad €18.589;
- relativi ai compensi del Collegio Sindacale è pari ad €10.928;

- relativi ai compensi della Società di Revisione è pari ad €2.800.

## **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

---

### **Introduzione**

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

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

---

### **Commento**

Nel corso dell'esercizio non sono state poste in essere operazioni con parti correlate.

Si tratterebbe di operazioni non concluse a condizioni di mercato pertanto, in base alla normativa vigente, si fornirebbero, nel seguito, informazioni circa l'importo, e la natura e ogni altra informazione necessaria per la comprensione del bilancio relativa a tali operazioni.

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

---

### **Commento**

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

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

---

### **Commento**

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

## **Imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata**

---

### **Introduzione**

Non esiste la fattispecie di cui all'art. 2427 n. 22-sexies del codice civile.

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

---

### **Commento**

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

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

---

### **Introduzione**

Ai sensi dell'art. 2497-bis c. 4 del codice civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

## **Azioni proprie e di società controllanti**

---

### **Introduzione**

Ai sensi degli artt. 2435-bis e 2428 del codice civile, si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie.

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del codice civile, si precisa che la società, nel corso dell'esercizio, non ha posseduto azioni o quote della società controllante.

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

---

### **Commento**

Nel corso del 2018 TRAIN Spa non ha ricevuto erogazioni pubbliche ex art. 1 comma 125 L. 124/2017.

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

---

### **Commento**

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di destinare l'utile d'esercizio di €148.915 a parziale copertura della perdita portata a nuovo.

## **Nota integrativa, parte finale**

---

### **Commento**

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili.

Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al **Ditta (0) - Data fine esercizio** unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.



Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

SIENA, 28/03/2019

**Per il Consiglio di Amministrazione**

**Ditta (0) - Presidente del Consiglio di Amministrazione**