

## Informazioni generali sull'impresa

### Dati anagrafici

Denominazione: TRA.IN spa  
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:

# **TRA.IN S.p.a.**

## **Bilancio al 31/12/2019**

## Stato Patrimoniale Abbreviato

	31/12/2019	31/12/2018
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
II - Immobilizzazioni materiali	6.607.689	6.828.230
III - Immobilizzazioni finanziarie	13.253.954	12.227.982
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>19.861.643</i>	<i>19.056.212</i>
<b>C) Attivo circolante</b>		
II - Crediti	506.705	557.853
esigibili entro l'esercizio successivo	105.456	156.603
Imposte anticipate	401.249	401.250
III - Attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	160.474	315.492
IV - Disponibilita' liquide	2.187.123	2.275.207
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	<i>2.854.302</i>	<i>3.148.552</i>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>10.392</b>	<b>9.735</b>
<i>Totale attivo</i>	<i>22.726.337</i>	<i>22.214.499</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	13.496.597	12.798.889
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(395.010)	(543.926)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	502.530	148.915
<i>Totale patrimonio netto</i>	<i>22.082.514</i>	<i>20.882.275</i>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	<b>444.733</b>	<b>763.561</b>
<b>D) Debiti</b>	<b>199.090</b>	<b>568.663</b>
esigibili entro l'esercizio successivo	199.090	427.302
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	141.361
<i>Totale passivo</i>	<i>22.726.337</i>	<i>22.214.499</i>

## Conto Economico Abbreviato

	31/12/2019	31/12/2018
--	------------	------------

	31/12/2019	31/12/2018
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	432.277	429.191
5) altri ricavi e proventi	-	-
altri	147.548	221.383
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>147.548</i>	<i>221.383</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>579.825</i>	<i>650.574</i>
<b>B) Costi della produzione</b>		
7) per servizi	127.214	117.905
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a/b/c) ammortamento delle immobilizz.immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizz.	231.046	233.728
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	231.046	233.728
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>231.046</i>	<i>233.728</i>
13) altri accantonamenti	-	118.500
14) oneri diversi di gestione	57.118	54.703
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>415.378</i>	<i>524.836</i>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>164.447</b>	<b>125.738</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	11.437	9.587
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	11.437	9.587
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	5.112	24.064
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>5.112</i>	<i>24.064</i>
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	<i>16.549</i>	<i>33.651</i>
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	2.913	6.657
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>2.913</i>	<i>6.657</i>
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>13.636</i>	<i>26.994</i>
<b>D) Rettifiche di valore di attivita' e passivita' finanziarie</b>		
18) rivalutazioni	-	-
a) di partecipazioni	328.264	-
<i>Totale rivalutazioni</i>	<i>328.264</i>	<i>-</i>
<i>Totale delle rettifiche di valore di attivita' e passivita' finanziarie (18-19)</i>	<i>328.264</i>	<i>-</i>

	31/12/2019	31/12/2018
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>	<b>506.347</b>	<b>152.732</b>
<b>20) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	3.817	3.817
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	<i>3.817</i>	<i>3.817</i>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>502.530</b>	<b>148.915</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2019	Importo al 31/12/2018
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	502.530	148.915
Imposte sul reddito	3.817	3.817
Interessi passivi/(attivi)	(13.636)	(26.994)
(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>492.711</i>	<i>164.828</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	231.046	233.728
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(328.266)	(2)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>(97.220)</i>	<i>233.726</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>395.491</i>	<i>398.554</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(37.992)	257
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	14.109	(8.021)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(657)	(1.620)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(19.736)	220.405
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(44.276)</i>	<i>211.021</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>351.215</i>	<i>609.575</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	13.636	26.994
(Imposte sul reddito pagate)	(3.817)	(3.817)
(Utilizzo dei fondi)	(318.827)	(139.273)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(309.008)</i>	<i>(116.096)</i>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>42.207</b>	<b>493.479</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(17.105)	(58.442)
Disinvestimenti	6.600	
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		

	Importo al 31/12/2019	Importo al 31/12/2018
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	155.018	97.900
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>144.513</b>	<b>39.458</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(133.443)	10.230
(Rimborso finanziamenti)	(141.361)	(274.805)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(274.804)</b>	<b>(264.575)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(88.084)</b>	<b>268.362</b>
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.274.404	2.006.014
Danaro e valori in cassa	803	831
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.275.207	2.006.845
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.186.630	2.274.404
Danaro e valori in cassa	493	803
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.187.123	2.275.207
Differenza di quadratura		

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2019.

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.

Ai sensi dell'art. 106 c. 1 del D.L. 17 marzo 2020 n. 18 c.d. "Cura Italia", convertito con modificazioni in Legge 24 aprile 2020 n. 27, in deroga a quanto previsto dagli articoli 2364 secondo comma e 2478 bis del codice civile o alle diverse disposizioni statutarie, l'assemblea ordinaria è convocata entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio.

### Cenni storici

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.

## **Fatti di rilievo**

Il presente bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2019 evidenzia un risultato di esercizio di euro 502.530.

Nell'illustrare il contenuto del bilancio e le valutazioni che il Consiglio di Amministrazione ha messo in atto, si segnala, un cambiamento di principi, in deroga all'art. 23-bis del c.c., nella valutazione della partecipazione in Tiemme. Si è passati infatti da una valutazione della partecipazione al costo ad una valutazione col metodo del patrimonio netto che nel caso specifico favorisce una più fedele rappresentazione del patrimonio aziendale. Il cambiamento ha comportato una rivalutazione della partecipata per un importo complessivo di euro 1.025.972, di cui euro 697.708 rideterminati retroattivamente e come tali contabilizzati sul saldo di apertura del patrimonio netto tramite appostazione di apposita riserva non distribuibile.

La motivazione alla base del cambiamento è da ricondurre al particolare legame partecipativo tra le due società. Con una quota pari al 36,72%, Tiemme rappresenta infatti una società collegata su cui, ai sensi dell'art. 2359, ricorre un'influenza notevole. Le azioni non sono possedute al fine di trarre i frutti di un investimento ma al fine di conseguire obiettivi più strategici come la cointeressenza al risultato d'esercizio e alla consistenza patrimoniale della partecipata. Il metodo del patrimonio netto è quindi quello più efficace per rappresentare nel bilancio gli effetti del legame partecipativo tra le due società.

Il 15 marzo 2019, la Società ha chiesto al Tribunale di Siena di accertare la risoluzione per grave inadempimento imputabile a Banca Mnte dei Paschi di Siena Spa dell'operazione finanziaria conclusasi il 18 aprile 2008 avente ad oggetto il prestito obbligazionario subordinato al prezzo complessivo di € 1 milione. La banca ha infatti omesso di fornire una informativa corretta. La Società ha quindi chiesto la restituzione della somma versata e, in subordine, il ristoro per il pregiudizio economico patito a seguito della vendita delle azioni assegnate alla Società in conseguenza della conversione forzata in azioni attuato con il D.M. 27 luglio 2017 n.237 edel minusvalore delle azioni non vendute.

In data 15 maggio 2020 la Banca ha inviato proposta per la definizione transattiva della vertenza per € 325.000 che la Società ha accettato

## **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**

---

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.

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

---

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

### **Cambiamenti di principi contabili**

---

Come già sopra esposto, nel presente bilancio si è fatto ricorso alla deroga prevista dall'art. 2423-bis c. 2 del codice civile, in quanto si è deciso di modificare i criteri di valutazione da un esercizio all'altro. Nello specifico si è ritenuto opportuno passare da una valutazione al costo della partecipazione nella società Tiemme S.p.A. ad una valutazione col metodo del patrimonio netto, al fine di favorire una più fedele rappresentazione del patrimonio aziendale.

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

---

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente ad eccezione delle poste attinenti alla partecipazione in Tiemme Spa. Nel prospetto che segue si è pertanto provveduto a rettificare tali poste nell'esercizio precedente in modo da consentirne la piena comparabilità.

		31/12/2019	31/12/2018_Rett	31/12/2018
<b>1</b>	<b>ATTIVO</b>	<b>22.726.337</b>	<b>22.912.207</b>	<b>22.214.499</b>
<b>1.B</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>19.861.643</b>	<b>19.753.920</b>	<b>19.056.212</b>
1.B.2	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	6.607.689	6.828.230	6.828.230
1.B.3	IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	13.253.954	12.925.690	12.227.982
<b>1.C</b>	<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>2.854.302</b>	<b>3.148.552</b>	<b>3.148.552</b>
1.C.2	CREDITI	506.705	557.853	557.853
1.C.3	ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	160.474	315.492	315.492
1.C.4	DISPONIBILITA' LIQUIDE	2.187.123	2.275.207	2.275.207
<b>1.D</b>	<b>RATEI E RISCONTI</b>	<b>10.392</b>	<b>9.735</b>	<b>9.735</b>
<b>2</b>	<b>PASSIVO</b>	<b>22.726.337</b>	<b>22.912.207</b>	<b>22.214.499</b>
<b>2.A</b>	<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>22.082.514</b>	<b>21.579.983</b>	<b>20.882.275</b>
2.A.1	Capitale	6.353.751	6.353.751	6.353.751
2.A.3	Riserve di rivalutazione	1.405.970	1.405.970	1.405.970
2.A.4	Riserva legale	718.676	718.676	718.676
2.A.6	Altre riserve	13.496.597	13.280.924	12.798.889
2.A.8	Utili (perdite) portati a nuovo	-395.010	-543.926	-543.926
2.A.9	Utile (perdita) dell'esercizio	502.530	364.588	148.915
<b>2.B</b>	<b>FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>444.733</b>	<b>763.561</b>	<b>763.561</b>
<b>2.D</b>	<b>DEBITI</b>	<b>199.090</b>	<b>568.663</b>	<b>568.663</b>
<b>3</b>	<b>CONTO ECONOMICO</b>			
<b>3.A</b>	<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>579.825</b>	<b>650.574</b>	<b>650.574</b>
3.A.1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	432.277	429.191	429.191
3.A.5	Altri ricavi e proventi	147.548	221.383	221.383
<b>3.B</b>	<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>415.378</b>	<b>524.836</b>	<b>524.836</b>
3.B.7	Costi per servizi	127.214	117.905	117.905
3.B.10	Ammortamenti e svalutazioni	231.046	233.728	233.728
3.B.13	Altri accantonamenti		118.500	118.500
3.B.14	Oneri diversi di gestione	57.118	54.703	54.703
<b>3.DIFF_TOT</b>	<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>164.447</b>	<b>125.738</b>	<b>125.738</b>
<b>3.C</b>	<b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	<b>13.636</b>	<b>26.994</b>	<b>26.994</b>
3.C.16	Altri proventi finanziari	16.549	33.651	33.651
3.C.17	Interessi ed altri oneri finanziari	2.913	6.657	6.657
<b>3.D</b>	<b>RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>328.264</b>	<b>215.673</b>	
3.D.18	Rivalutazioni	328.264	215.673	
<b>3.RIS_ANTE</b>	<b>Risultato prima delle imposte (A-B+C+D)</b>	<b>506.347</b>	<b>368.405</b>	<b>152.732</b>
<b>3.20</b>	<b>Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>3.817</b>	<b>3.817</b>	<b>3.817</b>
<b>3.21</b>	<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>502.530</b>	<b>364.588</b>	<b>148.915</b>

## Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi, inoltre, non sono variati rispetto all'esercizio precedente tranne per quanto si specificherà in seguito nel commento delle singole voci.

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.

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

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.

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.

### ***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 finanziarie**

### ***Partecipazioni***

Per quanto riguarda le partecipazioni, quelle possedute con percentuali non rilevanti, sono valutate al costo. La partecipazione in Tiemme Spa, poiché di percentuale rilevante, è stata valutata con il metodo del patrimonio netto. Si precisa che il maggior valore attribuito alle partecipazioni di competenza degli esercizi precedenti è stato iscritto nell'apposita riserva del patrimonio netto non distribuibile. La quota parte di maggior valore proveniente dall'utile della partecipata di competenza dell'esercizio corrente è stata imputata nel conto economico e verrà iscritta nell'apposita riserva tramite destinazione dell'utile.

## **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 con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore 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.

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti attivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale.

## Patrimonio netto

Le voci sono esposte 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.

Peraltro si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del d. lgs. 139/2015, la società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato ai debiti iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso prima del 1° gennaio 2016.

## Altre informazioni

---

### 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

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

### Immobilizzazioni

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%

InserisciTesto

### Movimenti delle immobilizzazioni

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 2019 si sono movimentati sia i valori relativi alle immobilizzazioni materiali che i valori relativi alle immobilizzazioni finanziarie.

Per ciascuna voce delle immobilizzazioni è stato specificato:

- 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.
- 

	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
Costo	10.296.707	12.227.982	22.524.689
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.468.477	-	3.468.477

	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
Valore di bilancio	6.828.230	12.227.982	19.056.212
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Incrementi per acquisizione	17.105	697.708	714.813
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	6.600	-	6.600
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	328.264	328.264
Ammortamento dell'esercizio	231.046	-	231.046
Totale variazioni	(220.541)	1.025.972	805.431
<b>Valore di fine esercizio</b>			
Costo	10.307.212	12.925.690	23.232.902
Rivalutazioni	-	328.264	328.264
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.699.523	-	3.699.523
Valore di bilancio	6.607.689	13.253.954	19.861.643

Come desumibile dalla tabella sopra riportata, la società ha iscritti nel proprio patrimonio valori relativi alle immobilizzazioni materiali (fabbricati) ed alle immobilizzazioni finanziarie (partecipazione in imprese collegate) e non ha iscritti valori relativi alle immobilizzazioni immateriali.

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Come sopra precisato la società non ha iscritti nel proprio patrimonio valori relativi ad immobilizzazioni immateriali.

InserisciTesto

#### Immobilizzazioni materiali

##### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali iscritte in bilancio si riferiscono principalmente al fabbricato presente in Siena in Località Due Ponti, costituito da palazzina direzionale, officina e zona per la sosta di autobus. Tale complesso è concesso in locazione alla società Tiemme S.p.A. per lo svolgimento del servizio di Trasporto Pubblico Locale nel bacino di Siena.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	10.268.510	24.897	3.300	10.296.707

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.454.383	14.094	-	3.468.477
Valore di bilancio	6.814.127	10.803	3.300	6.828.230
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	13.805	-	3.300	17.105
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	6.600	6.600
Ammortamento dell'esercizio	228.556	2.490	-	231.046
<i>Totale variazioni</i>	<i>(214.751)</i>	<i>(2.490)</i>	<i>(3.300)</i>	<i>(220.541)</i>
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	10.282.315	24.897	-	10.307.212
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.682.939	16.584	-	3.699.523
Valore di bilancio	6.599.376	8.313	-	6.607.689

Il valore netto delle “**Immobilizzazioni materiali**“ è variato nel corso dell’esercizio da € 6.828.230 ad € 6.607.689.

Il valore storico, pari ad € 10.307.212 alla fine dell’esercizio, si è incrementato nel corso dell’anno dell’importo di € 13.805 per interventi di manutenzione straordinaria.

La quota di ammortamento dell’anno 2019 è pari ad € 228.556.

#### Operazioni di locazione finanziaria

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**

Nel presente bilancio si è provveduto ad incrementare il valore della voce “Partecipazioni in imprese collegate“ dell’importo di € 1.025.972, interamente rappresentato dalla rivalutazione della partecipazione in Tiemme S.p.A.

Il valore della partecipazione in LFI S.p.A., pari all’8,53%, è rimasto invariato nell’importo di € 3.880.307.

Il valore della partecipazione in Tiemme S.p.A., pari al 36,72%, è passato da € 8.347.675 ad € 9.373.647. L’incremento, pari a € 1.025.972 è legato alla modifica del principio di valutazione della partecipazione stessa, passato da ‘valutazione al costo’ a ‘valutazione con il metodo del patrimonio netto’ e di conseguenza alla cointeressenza al al patrimonio risultato della partecipatae agli utili dell’esercizio in corso. La rivalutazione è stata calcolata sul patrimonio netto al 31/12/2019, come risulta dal progetto di bilancio approvato dal Consiglio di Amministrazione il 25 maggio 2020.

L'importo complessivo è stato imputato, per la quota parte derivante dagli utili degli esercizi precedenti, pari ad € 697.708, in una apposita "Riserva non distribuibile" del patrimonio netto, mentre la quota parte di utile 2019 della partecipata, pari ad €328.264, è stata contabilizzata nel Conto Economico alla voce "Rettifiche di valore delle attività finanziarie".

	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>Variazioni nell'esercizio</b>		
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	1.025.972	1.025.972
Totale variazioni	1.025.972	1.025.972
<b>Valore di fine esercizio</b>		
Costo	12.227.982	12.227.982
Rivalutazioni	1.025.972	1.025.972
Valore di bilancio	13.253.954	13.253.954

#### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

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	893.966	25.527.360	9.373.647	36,720	9.373.647
LFI SPA	AREZZO	00092220516	3.163.752	772.007	55.660.555	4.742.279	8,520	3.880.307

#### 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

#### Variazioni e scadenza dei 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 dicembre 2019. 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 € 506.705 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. Nel corso dell’esercizio 2019 tale fondo non è stato utilizzato.

I “**Crediti verso clienti**” ammontano ad € 81.913.

I “**Crediti verso altri**” ammontano ad € 2.179.

I “**Crediti tributari**” per un importo di € 21.364 sono relativi:

- a) - ad imposta IRES versata in acconto nel corso dell’esercizio 2019 (€ 4.136);
- b) - 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 esercizi 2006 e 2007, di cui all’art. 6 della Legge 2/2009 (€ 1.524);
- c) - 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, 2017 e 2018, 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 € 667.798, 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 € 256.876, calcolate applicando l’aliquota del 24% al totale delle perdite fiscali calcolate negli anni fino all’esercizio 2019 di € 1.070.318;
- imposte anticipate, pari ad € 388.747, 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 2019 di € 1.619.781.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti	43.921	37.992	81.913	81.913
Crediti tributari	110.309	(88.945)	21.364	21.364
Imposte anticipate	401.250	(1)	401.249	-
Crediti verso altri	2.373	(194)	2.179	2.179
<b>Totale</b>	<b>557.853</b>	<b>(51.148)</b>	<b>506.705</b>	<b>105.456</b>

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

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

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

Descrizione	Consist. iniziale	Incres.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	315.492	-	-	-	155.018	160.474	155.018-	49-

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 € 160.474. Tale voce rappresenta il valore delle azioni BMPS alla data di fine esercizio 2019.

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 di carico pari a € 136.990 (con un incasso di € 97.900 ed una minusvalenza di € 39.090, per la quale è stato utilizzato l’apposito fondo rischi). Nel corso di questo esercizio sono state vendute n. 39.606 azioni per un valore di carico pari a € 155.018 (con un incasso di € 53.243 ed una minusvalenza di € 101.775, per la quale è stato utilizzato l’apposito fondo rischi). Tali operazioni hanno portato, come detto, il valore di carico della partecipazione alla fine del 2019 ad € 160.474 a fronte dei quali, nel passivo dello stato patrimoniale, è accantonato apposito fondo rischio svalutazione titoli, pari a € 117.635. A fine esercizio figurano quindi 41.000 azioni il cui valore di carico, al netto del fondo, ammonta ad € 42.839, per un valore unitario di € 1,045 (contro una quotazione al 31/12/2019 di € 1,398)

Con riferimento a tali titoli si ricorda che, come illustrato nella parte introduttiva e nei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell’esercizio, nel corso del 2019 sono stati oggetto di una transazione con Banca Monte dei Paschi di Siena che ha portato al riconoscimento da parte di quest’ultima di un importo pari a € 325.000 a titolo di ristoro per il pregiudizio economico patito a seguito della vendita delle azioni assegnate a TRA.IN in conseguenza della conversione forzata delle obbligazioni subordinate da questa acquistate.

#### Disponibilità liquide

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 2020, dovrebbe riuscire a produrre, in bilancio, un reddito finanziario che permetterà di limitare o annullare un eventuale risultato negativo della gestione caratteristica della società.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	2.274.404	(87.774)	2.186.630
danaro e valori in cassa	803	(310)	493
<b>Totale</b>	<b>2.275.207</b>	<b>(88.084)</b>	<b>2.187.123</b>

La giacenza delle disponibilità liquide della società, per un totale di 2.187.123, è composta da conti correnti della Banca Monte dei Paschi di Siena (€ 373.302) e del Credito Cooperativo BancaCras (€ 1.009.537), interessi netti ancora da incassare alla data di chiusura dell'esercizio (€ 3.783), un conto di deposito della Banca Monte dei Paschi di Siena (€ 800.008) ed in una cassa interna (€ 493).

InserisciTesto

### Ratei e risconti attivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	4.160	640	4.800
Risconti attivi	5.575	17	5.592
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>9.735</b>	<b>657</b>	<b>10.392</b>

L'importo di € 4.800 indicato alla voce **“Ratei attivi“** è dato dall'ammontare degli interessi attivi maturati nel periodo dal 7 agosto 2019 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 2020.

L'importo di € 5.592 indicato alla voce **“Risconti attivi“** è dato principalmente dall'ammontare di alcuni premi assicurativi pagati nell'esercizio 2019, ma relativi al periodo che va oltre la data del 31 dicembre 2019.

### 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, passivo e patrimonio netto

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

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

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il “**Patrimonio netto**“ del bilancio di Tra.In S.p.A., pari ad € 22.082.512, è variato, con un incremento di € 1.200.236. L’aumento è relativo sia al risultato dell’esercizio che porta un utile di € 502.530 sia all’aumento di valore della partecipazione in Tiemme S.p.A., avendo proceduto a valorizzare la quota azionaria posseduta, secondo il criterio del patrimonio netto rilevato dal bilancio di Tiemme S.p.A. alla data del 31 dicembre 2018.

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni - Incrementi	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	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
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	-	697.708	-	-	697.708
Varie altre riserve	1.126.922	-	3	-	1.126.919
Totale altre riserve	12.798.889	697.706	-	-	13.496.595
Utili (perdite) portati a nuovo	(543.926)	148.916	-	-	(395.010)
Utile (perdita) dell'esercizio	148.915	-	148.915	502.530	502.530
<b>Totale</b>	<b>20.882.276</b>	<b>846.624</b>	<b>148.918</b>	<b>502.530</b>	<b>22.082.512</b>

#### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Altre riserve	1.126.921
Riserva diff. arrotond. unita' di Euro	(2)
<b>Totale</b>	<b>1.126.919</b>

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Descrizione	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
Riserva straordinaria	11.671.968	Capitale	A;B
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	697.708	Capitale	B
Varie altre riserve	1.126.919	Capitale	A;B
Totale altre riserve	13.496.597	Capitale	
Utili (perdite) portati a nuovo	(395.010)	Capitale	
<b>Totale</b>	<b>21.579.982</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>			

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 2018.

La **"Riserva da sovrapprezzo delle azioni"**, pari ad € 1.405.970, risulta invariata rispetto alla consistenza rilevata alla data del 31 dicembre 2018.

La **"Riserva legale"**, pari ad € 718.676, risulta invariata rispetto alla consistenza rilevata alla data del 31 dicembre 2018.

Le **"Altre riserve"**, pari ad € 13.496.597, 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 2018.

Il **"Fondo contributi in conto capitale"**, per un importo di € 242.884 risulta invariato rispetto alla consistenza rilevata alla data del 31 dicembre 2018. 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 2018. 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.

La “**Riserva da rivalutazione delle partecipazioni**“, per un importo di € 697.708 è stata contabilizzata in questo esercizio, avendo la società modificato il principio di valutazione della partecipazione in Tiemme S.p.A., passando dal “metodo del costo” al “metodo del patrimonio netto”. Il valore indicato rappresenta la cointeressenza al patrimonio netto della partecipata come rappresentato sul bilancio 2018.

### 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.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
Fondo per imposte, anche differite	88.688	-	-	88.688
Altri fondi	674.873	318.828	(318.828)	356.045
<b>Totale</b>	<b>763.561</b>	<b>318.828</b>	<b>(318.828)</b>	<b>444.733</b>

La voce “**Fondi per rischi ed oneri**“ espone un importo di € 444.733.

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 2019;

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 2019 di € 674.873, è stato utilizzato nel corso dell’esercizio per un importo di € 31.358 per spese legali, per un importo di € 149.389 per pagamento oneri da contenziosi ed in parte smobilizzato alla fine dell’esercizio per un importo di € 36.306, 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 2019 è di € 238.410.

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. Al 31 dicembre 2018 con un accantonamento di € 118.500 l’ammontare del fondo è stato portato ad € 219.410. Nel corso dell’esercizio 2019 sono state vendute ulteriori 39.606 azioni e si è di nuovo provveduto ad utilizzare il fondo per coprire la relativa minusvalenza per un importo di € 101.775. La consistenza del fondo è perciò alla fine dell’esercizio 2019 di € 117.635.

## Debiti

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

### Variazioni e scadenza dei debiti

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.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso banche	416.166	(274.804)	141.362	141.362
Debiti verso fornitori	25.251	14.109	39.360	39.360
Debiti tributari	11.050	(8.355)	2.695	2.695
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.443	(402)	4.041	4.041
Altri debiti	111.753	(100.121)	11.632	11.633
<b>Totale</b>	<b>568.663</b>	<b>(369.573)</b>	<b>199.090</b>	<b>199.091</b>

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”** con un importo di € 141.362 si riferisce ad un mutuo di nominali € 3.100.000, stipulato con la Banca Monte dei Paschi di Siena. Tale importo rappresenta l’effettivo debito residuo per capitale.

La voce **“Debiti verso fornitori”** rileva un importo di € 39.360 ed è relativa ai saldi nei confronti dei fornitori al 31 dicembre 2019, per fatture ricevute e registrate (€ 26.392) e per fatture da ricevere (€ 12.967), a fronte dell’acquisto di beni e servizi dell’esercizio 2019.

L’importo di € 2.695 alla voce **“Debiti tributari”** è relativo al debito per iva da versare come da liquidazione mensile del mese di dicembre 2019 (€ 2.124) ed alle ritenute d’acconto operate nel mese di dicembre 2019 sui redditi di amministratori e collaboratori (€ 571).

L'importo di € 4.041 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 (€ 573) del mese di dicembre 2018.

La voce “**Altri debiti**“ indicata in bilancio per un importo di € 11.632 è relativa ai debiti, rilevati alla data del 31 dicembre 2018, verso gli amministratori ed i collaboratori per compensi (€ 1.468), per depositi cauzionali di terzi (€ 740), per interessi passivi sul mutuo maturati ed ancora da pagare (€ 2.895) e per IMU e TASI di competenza dell'anno 2019 e poi pagata nei primi giorni del corrente anno (€ 6952).

Da evidenziare il debito per franchigie su polizze assicurative dell'importo di € 105.410, a suo tempo previsto nei debiti per prudenza ma considerato non dovuto ed ancora presente al 31.12.2018, è stato smobilizzato in quanto l'annoso contenzioso ha visto la società prevalere nella sentenza dell'organo giudicante.

#### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

Descrizione	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
DEBITI	141.362	141.362	57.728	199.090

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.

La società Tra.In espone in bilancio, alla data del 31 dicembre 2019, alla voce “**Debiti verso le banche**“ un valore di € 141.362, importo che rappresenta il debito residuo per capitale relativo 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 ha provveduto al saldo dell'ultima rata, pari al debito residuo di € 141.362, in data 2 gennaio 2020.

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

## Nota integrativa, conto economico

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

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

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle 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

Si fa presente che i "ricavi delle vendite e delle prestazioni" della società sono rappresentati esclusivamente dal canone di affitto spettante per la locazione del deposito in Siena alla società Tiemme S.p.A. per lo svolgimento, da parte di quest'ultima, del servizio di trasporto persone nel bacino di Siena.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Affitti attivi	432.277
<b>Totale</b>	<b>432.277</b>

La voce "**Valore della Produzione**" esposta nel Conto Economico ammonta complessivamente ad € 579.825.

L'importo di cui sopra è dato principalmente dalla voce "**Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni**" per un importo pari ad € 432.277 (vedi tabella che precede), importo che rappresenta il complessivo dei ricavi delle attività della società di competenza dell'esercizio 2019. In particolare tale voce riguarda:

\* I proventi immobiliari relativi ad introiti, per l'esercizio 2019, 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, di ulteriori sei anni, così come previsto.

La voce "**Altri ricavi e proventi**" ammonta complessivamente ad € 147.548. L'importo è dato principalmente dalla imputazione a Conto Economico dell'importo di € 105.410 che rappresenta, come già ampiamente descritto in sede di commento dei debiti di bilancio, lo smobilizzo di un debito di tale importo in conseguenza della definizione di un contenzioso che ha visto riconosciute le ragioni

della società. In tale posta dei ricavi è stato registrato anche parte del “**Fondo per rischi ed oneri differiti**” pari ad un importo di € 36.306, 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. Da rilevare inoltre l’importo di circa € 5.000 per rimborso di spese legali.

## Costi della produzione

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 € 415.378.

L’importo di cui sopra è dato dalla voce “**Servizi**” per un importo di € 127.214, dalla voce “**Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**” per un importo di € 231.046 e dalla voce “**Oneri diversi di gestione**” per un importo di € 57.118.

Nella tabella sotto riportata viene riportato un ampio dettaglio delle voci di costo e dei relativi valori contabilizzati nel Conto Economico del presente bilancio chiuso al 31.12.2019.

Voce	Descrizione	Dettaglio	2019	2018	Variaz. assoluta	Variaz. %
7)	<i>Costi per servizi</i>					
		Consulenze amministrative e fiscali	72.180	72.000	180	-
		Consulenze tecniche	11.763	1.123	10.640	947
		Contributi INAIL co.co.co	225	213	12	6
		Compensi amministratori	15.200	15.500	(300)	(2)
		Rimborso spese Amministr.	284	439	(155)	(35)
		Compensi collegio sindacale	10.667	10.928	(261)	(2)
		Contributi previdenziali amministratori	2.595	2.650	(55)	(2)
		Compensi revisori	2.300	2.800	(500)	(18)
		Spese postali	5	78	(73)	(94)
		Assic.dip.ti+dir.+CdA+CS	7.498	7.612	(114)	(1)
		Assicurazioni RCT/RCO	1.198	1.101	97	9
		Vidimazioni e certificati	516	516	-	-

Voce	Descrizione	Dettaglio	2019	2018	Variaz. assoluta	Variaz. %
		Commissioni e spese bancarie	2.783	1.592	1.191	75
		<b>Totale</b>	<b>127.214</b>	<b>116.552</b>	<b>10.662</b>	
b)	<i>Ammortamento delle immobilizzazioni materiali</i>					
		Ammortamenti immobilizzazioni materiali	231.046	233.728	(2.682)	(1)
		<b>Totale</b>	<b>231.046</b>	<b>233.728</b>	<b>(2.682)</b>	
13)	<i>Altri accantonamenti</i>					
		Accantonamento altri fondi e spese	-	118.500	(118.500)	(100)
		<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>118.500</b>	<b>(118.500)</b>	
14)	<i>Oneri diversi di gestione</i>					
		Valori bollati	1.686	-	1.686	-
		IMU	43.048	43.048	-	-
		Diritti camerali e di segreteria	244	151	93	62
		TASI	2.212	2.212	-	-
		Imposta di registro e concess. govern.	2.376	2.139	237	11
		Altre imposte e tasse	200	51	149	292
		Contributi associativi ENTI/SOCI	5.575	5.508	67	1
		Costi e spese diverse	1.773	893	880	99
		Arrotondamenti passivi diversi	4	4	-	-
		<b>Totale</b>	<b>57.118</b>	<b>54.006</b>	<b>3.112</b>	

## 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 € 13.636.

L'importo è dato dalla differenza positiva fra i Proventi Finanziari pari ad € 16.549 e gli Oneri Finanziari pari ad € 2.913.

I “**Proventi finanziari**” ammontano, come detto, ad € 13.636 e sono dati da interessi attivi su un deposito vincolato presso la Banca Monte dei Paschi di Siena (€ 11.437) e da interessi attivi sui conti correnti bancari (€ 5.112).

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 € 2.913 e sono dati dagli interessi passivi maturati nell’esercizio 2019 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.

### **Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie**

Nel presente bilancio si è proceduto, come già più volte indicato in precedenza, a modificare, derogando dal dettato dell’art. 2423-bis c. 2 del codice civile, il metodo di valutazione della partecipazione in Tiemme S.p.A., passando dal ‘metodo del costo’ al ‘metodo del patrimonio netto’. Prendendo a base il patrimonio netto al 31.12.2019, si è determinata una rivalutazione della partecipazione pari ad € 328.264 derivante dalla interessenza al risultato dell’esercizio 2019 della partecipata. Tale importo è stato annotato nel presente bilancio alla voce **“Rettifiche di valore di attività finanziarie”** del Conto Economico.

### **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
Sopravv.attive da eventi str./es.prec.	105.410	Accoglimento ricorso vs. Assicurazione
Sopravv.attive da eventi str./es.prec.	36.306	revisione fabbisogno copertura rischi
<b>TOTALE</b>	<b>141.716</b>	

Come già ampiamente segnalato in sede di commento dei **“Debiti”** e degli **“Altri proventi e ricavi”**, si tratta dello smobilizzo di un debito iscritto nel tempo a fronte di un possibile onere assicurativo (€ 105.410) e della riduzione di un fondo rischi adeguandolo ad un importo più rispondente a far fronte a probabili esigenze future (€ 36.306).

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

### **Imposte sul reddito d’esercizio, correnti, differite e anticipate**

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

Nel presente bilancio il calcolo delle imposte da un risultato di imposta IRES pari a 0 (zero) e di imposta IRAP pari ad € 7.226. Il recente provvedimento legislativo così detto **“Decreto Rilancio”** (Legge 19 maggio 2020 n. 34) prevede però che sia il saldo IRAP 2019 che il primo acconto IRAP

2020 non sono dovuti. Le imposte registrate sono quindi di € 3.817, pari all'acconto versato nel mese di giugno 2019.

### Imposte differite e anticipate

Per quanto riguarda la esclusione dal calcolo della fiscalità differita alcune differenze temporanee si rileva che 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, 2017 e 2018, 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.

### 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	(312.562)	-
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	1	-
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(312.561)	-

### Dettaglio differenze temporanee deducibili

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
Fondo svalutazione crediti	92.392	-	92.392	-	22.174	-	-
Perdita fiscale	411.876	-	411.876	-	98.850	-	-
ACE	1.167.603	-	1.167.603	-	280.225	-	-

### 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	-	-

## Dettaglio differenze temporanee escluse

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
Perdite esercizio escluse	383.770	274.672	658.442	24,00	158.026	-	-
Ace escluse	317.799	134.379	452.178	24,00	108.523	-	-

## 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			411.876		
<i>Totale perdite fiscali</i>	<i>411.876</i>			<i>411.876</i>		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	411.876	-	98.850	411.876	-	98.850

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**“.

InserisciTesto

## Nota integrativa, altre informazioni

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

### Dati sull'occupazione

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

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

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.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	18.079	10.667

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

- relativi ai compensi del Consiglio di Amministrazione è pari ad € 18.079;
- relativi ai compensi del Collegio Sindacale è pari ad € 10.667;
- relativi ai compensi della Società di Revisione è pari ad € 2.300.

## Compensi al revisore legale o società di revisione

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

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

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

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate. Nel caso specifico si tratta di operazioni svolte a prezzo di mercato.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, per quanto riguarda la segnalazione dei principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio che hanno inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico, si segnalano i seguenti.

## Evoluzione contenzioso gara assegnazione servizio TPL

Il contenzioso per l'aggiudicazione della gara per l'affidamento in concessione del servizio TPL a Bacino Unico Regionale, che si protrae ormai dal 2014, potrebbe trovare soluzione nel corso dell'esercizio 2020. In base all'esito, per TRA.IN potrebbero aprirsi due scenari.

Il primo, in caso di assegnazione del servizio ad Autolinee Toscane Spa, potrebbe vedere la cessione alla stessa del patrimonio immobiliare, ad un valore che sulla base degli atti di gara dovrebbe attestarsi intorno a 11 milioni di euro.

Il secondo, in caso di mantenimento del servizio da parte degli attuali gestori, vedrebbe il perdurare degli attuali termini contrattuali che regolano la locazione a Tiemme Spa degli immobili destinati all'esercizio del servizio di TPL con una notevole rivalutazione del valore della partecipazione che in questo caso sarebbe assegnataria del servizio per 11 anni.

### **Transazione MPS**

Nei primi mesi del 2020 si è pretratta la trattativa con Banca Monte dei Paschi di Siena per ottenere un ristoro per il pregiudizio economico patito a seguito della vendita delle azioni assegnate a TRA.IN in conseguenza della conversione forzata delle obbligazioni subordinate da questa acquistate (si vedano i dettagli nella parte introduttiva).

In data 15 maggio 2020 la Banca ha inviato proposta per la definizione transattiva della vertenza per € 325.000 che la Società ha accettato.

### **Covid-19**

Il 21 febbraio 2020 si sono manifestati i primi due casi di Covid-19 in Italia. La rapida diffusione dell'epidemia ha portato il Presidente del Consiglio ad annunciare il 9 marzo il lockdown delle attività. Da quel momento tutto il settore del TPL (e con esso la partecipata Tiemme Spa) ha visto una forte contrazione dei ricavi da traffico ed una riduzione della produzione chilometrica. Il D.L. 17/03/2020, n. 18 all'art 92 comma 4-bis, al fine di contenere gli effetti negativi dell'emergenza epidemiologica e delle misure di contrasto alla diffusione del virus, ha previsto, previa autorizzazione della Commissione Europea, il pagamento dell'intero corrispettivo programmato, senza decurtazioni in ragione delle minori percorrenze realizzate a decorrere dal 23 febbraio 2020 e fino al 31 dicembre 2020. Il D.L. 19/05/2020, n. 34 (Rilancio) ha inoltre stanziato un fondo di 500 milioni per il TPL, al fine di compensare la riduzione dei ricavi tariffari relativi ai passeggeri tra il 23 febbraio e il 31 dicembre 2020 rispetto alla media dei due anni precedenti.

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

---

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**

---

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**

---

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**

---

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.

Si attesta inoltre che la società non è soggetta al vincolo di controllo da parte di alcuna società o gruppo societario.

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

---

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**

---

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di destinare l'utile dell'esercizio, pari a € 502.530 come segue:

€ 25.127 a Riserva legale;

€ 328.264 a Riserva da valutazione metodo P.N.;

€ 149.140 a copertura Perdite portate a nuovo.

L'organo amministrativo Vi propone inoltre di destinare la Riserva straordinaria a copertura delle Perdite portate a nuovo che residuano, pari a € 245.871.

## **Nota integrativa, parte finale**

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

Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2020 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, 28/05/2020

**Per il Consiglio di Amministrazione**

Giacomo Paoli, Presidente