

**CONTRAM RETI SPA**

Sede in VIA LE MOSSE, 19/21 - 62032 CAMERINO (MC) Capitale sociale Euro 611.868,00 i.v.

**Bilancio al 31/12/2014**

<b>Stato patrimoniale attivo</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b> (di cui già richiamati )		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<i>I. Immateriali</i>	2.422	2.422
- (Ammortamenti)	2.422	2.422
- (Svalutazioni)		
<i>II. Materiali</i>	4.663.131	4.663.131
- (Ammortamenti)	2.556.418	2.467.878
- (Svalutazioni)		
	<u>2.106.713</u>	<u>2.195.253</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
- (Svalutazioni)		
<b>Totale Immobilizzazioni</b>	<b>2.106.713</b>	<b>2.195.253</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<i>I. Rimanenze</i>		
<i>II. Crediti</i>		
- entro 12 mesi	1.235.805	1.153.648
- oltre 12 mesi		
	<u>1.235.805</u>	<u>1.153.648</u>
<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni</i>	185.294	184.715
<i>IV. Disponibilità liquide</i>	113.395	93.763
<b>Totale attivo circolante</b>	<b>1.534.494</b>	<b>1.432.126</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	562	583
<b>Totale attivo</b>	<b>3.641.769</b>	<b>3.627.962</b>
<b>Stato patrimoniale passivo</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>

<b>A) Patrimonio netto</b>		
I. Capitale	611.868	611.868
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III. Riserva di rivalutazione	950.006	950.006
IV. Riserva legale	380.108	377.207
V. Riserve statutarie	112.715	57.602
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VII. Altre riserve		
Fondo contributi in conto capitale (art. 55 T.U.)	1.216.690	1.216.690
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)	
	<u>1.216.689</u>	<u>1.216.690</u>
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utile d'esercizio	57.870	58.014
IX. Perdita d'esercizio	( )	( )
Acconti su dividendi	( )	( )
Copertura parziale perdita d'esercizio		
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>3.329.256</b>	<b>3.271.387</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
		<b>119</b>
<b>C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato</b>		
<b>D) Debiti</b>		
- entro 12 mesi	150.722	151.533
- oltre 12 mesi	<u>66.762</u>	<u>105.072</u>
	<b>217.484</b>	<b>256.605</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>		
	<b>95.029</b>	<b>99.851</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>3.641.769</b>	<b>3.627.962</b>
<b>Conti d'ordine</b>		
	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
1) Rischi assunti dall'impresa		
2) Impegni assunti dall'impresa		
3) Beni di terzi presso l'impresa		
4) Altri conti d'ordine	2.933.115	2.933.115
<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>2.933.115</b>	<b>2.933.115</b>

<b>Conto economico</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	332.846	331.400
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari		
- contributi in conto esercizio		
- contributi in conto capitale (quote esercizio)	4.791	4.791
	4.791	4.791
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>337.637</b>	<b>336.191</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		
7) Per servizi	85.997	90.224
8) Per godimento di beni di terzi		
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi		
b) Oneri sociali		
c) Trattamento di fine rapporto		
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi		
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	88.539	91.611
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	80.000	80.000
	168.539	171.611
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
12) Accantonamento per rischi		
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	18.868	17.648
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>273.404</b>	<b>279.483</b>
<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>	<b>64.233</b>	<b>56.708</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) Proventi da partecipazioni:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- altri		
16) Altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
- da imprese controllate		

- da imprese collegate			
- da controllanti			
- altri			
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	1.090		3.589
d) proventi diversi dai precedenti:			
- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da controllanti			
- altri			
	<u>14.386</u>		<u>28.595</u>
		<u>15.476</u>	<u>32.184</u>
		15.476	32.184
<b>17) Interessi e altri oneri finanziari:</b>			
- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da controllanti			
- altri			
	<u>2.010</u>		<u>2.328</u>
		<u>2.010</u>	<u>2.328</u>
		2.010	2.328
<i>17-bis) utili e perdite su cambi</i>			
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>		<b>13.466</b>	<b>29.856</b>

**D) Rettifiche di valore di attività finanziarie**

## 18) Rivalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante

_____	_____
-------	-------

## 19) Svalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante

_____	_____
-------	-------

**Totale rettifiche di valore di attività finanziarie****E) Proventi e oneri straordinari**

## 20) Proventi:

- plusvalenze da alienazioni
- varie
- Differenza da arrotondamento all'unità di Euro

2.986

_____	_____
-------	-------

2.986

## 21) Oneri:

- minusvalenze da alienazioni
- imposte esercizi precedenti
- varie
- Differenza da arrotondamento all'unità di Euro

45

1

45

_____	_____
-------	-------

**Totale delle partite straordinarie**

2.986

(45)

**Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)**

80.685

86.519

## 22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

- |  |          |          |
|--|----------|----------|
| a) Imposte correnti  | 44.934   | 50.386   |
| b) Imposte differite   | (119)    | 119      |
| c) Imposte anticipate  | (22.000) | (22.000) |
| d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale |          |          |

---

22.815 28.505

**23) Utile (Perdita) dell'esercizio**

57.870 58.014

Amministratore Unico  
Stefano Belardinelli

## CONTRAM RETI SPA

Sede in VIA LE MOSSE, 19/21 - 62032 CAMERINO (MC) Capitale sociale Euro 611.868,00 i.v.

### Nota integrativa al bilancio chiuso il 31/12/2014

#### Premessa

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 57.870.

La "CONTRAM Reti Spa" si è costituita per effetto della scissione parziale proporzionale della società "CONTRAM Spa" con atto di scissione del 23 maggio 2003 del Notaio Cesare Pierdominici di Camerino (Rep.19794 Racc. 6174) iscritto il 3 giugno 2003 al Registro delle Imprese di Macerata.

#### Attività svolte

La società è proprietaria delle reti, impianti e dotazioni patrimoniali dei servizi di trasporto pubblico locale e svolge attività di gestione di tali reti, impianti e dotazioni patrimoniali.

#### Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Non si sono verificati fatti di rilievo nel corso dell'esercizio.

#### Criteri di formazione

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del Codice civile; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione. A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e / o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

#### Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e OIC 12)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2014 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della

comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

## **Deroghe**

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

## **Immobilizzazioni**

### *Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

### *Materiali*

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento.

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, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- fabbricati: 3,00%
- box prefabbricati: 10,00%
- impianti: 10,00%

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti. La società nell'esercizio 2006 ha ritenuto di adeguarsi ai principi contabili internazionali (IAS) in relazione al calcolo dell'ammortamento dei fabbricati scomputando dal costo dei fabbricati il valore del terreno.

I fabbricati sono stati rivalutati, nell'esercizio 2003, ai sensi dell'art. 2 commi 25-27 della legge 350/2003 (che ha prorogato gli effetti della L. 342/2000 anche per l'esercizio 2003). 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.

Per gli immobili finanziati con contributo regionale e precisamente per la sede di Camerino e il fabbricato di Fabriano, ai sensi dell'art. 24 della L.R. 72/97 sussiste un obbligo di non modificarne la destinazione per 25 anni salvo restituzione della quota non maturata dei contributi.

Si precisa che la citata legge regionale n. 72/97 è stata abrogata; si ritengono in ogni caso applicabili i vincoli di destinazione e di non alienazione citati in quanto confermati dalla delibera di Giunta Regionale n. 1377 del 19/06/2001.

## **Crediti**

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

**Debiti**

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

**Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

**Imposte sul reddito**

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

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

**Riconoscimento ricavi**

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

**Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi**

I conti d'ordine si riferiscono ai beni dati in concessione alla Contram Spa per la gestione dei servizi T.P.L. sulla base dello "Stato di consistenza dei beni" allegato al contratto di concessione.

**Attività****A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni



**B) Immobilizzazioni****II. Immobilizzazioni materiali**

Gran parte delle immobilizzazioni materiali esistenti sono state acquisite dalla Contram Reti Spa per effetto della scissione societaria con la quale, nel giugno 2003, la Contram Spa ha trasferito la proprietà di tutti gli immobili, prefabbricati e impianti destinati ai servizi di Trasporto Pubblico Locale.

Nel corso del 2014 non sono state realizzate opere sui beni di proprietà né si è proceduto all'acquisto di nuovi beni.

**III. Immobilizzazioni finanziarie**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni

**C) Attivo circolante****I. Rimanenze**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni

**II. Crediti**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.235.805	1.153.648	82.157

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Verso clienti	1.136.394			1.136.394	
Per crediti tributari	3.389			3.389	
Per imposte anticipate	82.500			82.500	
Verso altri	13.523			13.523	
Arrotondamento	(1)			(1)	
	<b>1.235.805</b>			<b>1.235.805</b>	

I crediti verso clienti sono tutti relativi ai canoni di locazione degli immobili e principalmente al canone di concessione della Contram Spa.

I crediti tributari sono costituiti per euro 215 dalle ritenute su interessi attivi bancari e per euro 3.174 dal credito per imposta IRES

I crediti per imposte anticipate per Euro 82.500 sono relativi ad accantonamenti al fondo svalutazione crediti. I crediti verso altri sono rappresentati principalmente dal credito verso Contram Spa per interessi sul ritardato pagamento dei canoni.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2013	220.000		220.000
Utilizzo nell'esercizio			
Accantonamento esercizio	80.000		80.000
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>300.000</b>		<b>300.000</b>

La ripartizione dei crediti al 31/12/2014 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Crediti per Area Geografica	V / clienti	V /Controllate	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia	1.136.394				13.523	1.149.917
<b>Totale</b>	<b>1.136.394</b>				<b>13.523</b>	<b>1.149.917</b>

### III. Attività finanziarie

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
185.294	184.715	579

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Altri titoli	184.715	1.090	511	185.294
Arrotondamento				
	<b>184.715</b>	<b>1.090</b>	<b>511</b>	<b>185.294</b>

La società in questi ultimi anni, sulla base della propria liquidità, ha sottoscritto quote dei fondi monetari "Anima Liquidità" e "Anima Obbligazionario euro" allo scopo di tenere liquidità in forma fruttifera in quanto sui rapporti di conto corrente esistenti non si rilevano rendimenti.

Al 31/12/2014 le quote sottoscritte dei Fondi Anima registrano un valore di euro 185.294.

**IV. Disponibilità liquide**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
113.395	93.763	19.632

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Depositi bancari e postali	113.171	93.702
Denaro e altri valori in cassa	224	61
Arrotondamento		
	<b>113.395</b>	<b>93.763</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

**D) Ratei e risconti**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
562	583	(21)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Sono costituiti da risconti attivi per euro 562 relativi alla quota di premi assicurativi di competenza dell'esercizio successivo.

**Passività****A) Patrimonio netto**

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
3.329.256	3.271.387	57.869

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
<b>Capitale</b>	611.868			611.868
Riserve di rivalutazione	950.006			950.006
Riserva legale	377.207	2.901		380.108
Riserve statutarie	57.602	55.113		112.715
Varie altre riserve	1.216.690			1.216.689
- Fondo contributi in c/capitale (art 55 T.U.)	1.216.690			1.216.690
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro			1	(1)
Utili (perdite) portati a nuovo				
Utili (perdite) dell'esercizio	58.014	57.870	58.014	57.870
<b>Totale</b>	<b>3.271.387</b>	<b>115.884</b>	<b>58.015</b>	<b>3.329.256</b>

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

Descrizione	31/12/2013	Distribuzione dei dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	31/12/2014
Capitale	611.868						611.868
Riserve di rivalutazione	950.006						950.006
Riserva legale	377.207		2.901				380.108
Riserve statutarie	57.602		55.113				112.715
<b>Altre riserve</b>							
Varie altre riserve	1.216.690		(1)				1.216.689
Utili (perdite) portati a nuovo							
Utili (perdite) dell'esercizio	58.014		(144)				57.870
<b>Totale</b>	<b>3.271.387</b>		<b>57.869</b>				<b>3.329.256</b>

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	611868	1
<b>Totale</b>	<b>611.868</b>	

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	611.868	B			
Riserva da sovrapprezzo delle azioni		A, B, C			
Riserve di rivalutazione	950.006	A, B, C			
Riserva legale	380.108	B			
Riserve statutarie	112.715	A, B, C			
Riserva per azioni proprie in portafoglio					
Altre riserve	1.216.689	A, B, C	1.216.689		
Utili (perdite) portati a nuovo					
<b>Totale</b>			<b>1.216.689</b>		
Quota non distribuibile					
<b>Residua quota distribuibile</b>			<b>1.216.689</b>		

(\*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

a) Composizione della voce Riserve di rivalutazione

<b>Riserve</b>	<b>Rivalutazione monetarie</b>	<b>Rivalutazione non monetarie</b>
Riserva rivalutazione L.72/1983	90.152	
Riserva rivalutazione L.350/2003	859.854	
	950.006	

b) Composizione della voce Riserve statutarie (costituite dall'utile degli esercizi 2012 e 2013 dedotta la quota destinata a riserva legale).

<b>Riserve</b>	<b>Importo</b>
Riserve statutarie	112.715
	112.715

#### Riserva legale

Ammonta complessivamente a euro 380.108; in parte (euro 6.362) trova origine dal trasferimento parziale del fondo per scissione societaria dalla Contram Spa, la restante parte (euro 373.746) è relativa agli utili degli esercizi dal 2003 al 2011 che sono stati interamente destinati a riserva legale e alla quota del 5% destinata a riserva legale, dell'utile degli esercizi 2012 e 2013.

#### Altre riserve

##### Fondo contributi in c/capitale per investimenti

La voce che ammonta a Euro 1.216.690, acquisita con l'operazione di scissione, è relativa a contributi in conto capitale in sospensione d'imposta (ex art. 55 T.U.) corrisposti alla Contram Spa dalla Regione Marche fino al 1993 per lavori di costruzione della nuova sede. Qualora tale riserva venisse distribuita dovrebbe essere assoggettata a tassazione.

Nel patrimonio netto, sono presenti le seguenti poste:

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.

<b>Riserve</b>	<b>Valore</b>
Fondo contributi in conto capitale art. 55 T.U.	1.202.108
Riserva rivalutazione ex legge n. 350/03	859.854
Riserva rivalutazione ex legge n. 72/1983	90.152
	<b>2.152.114</b>

## **B) Fondi per rischi e oneri**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>Saldo al 31/12/2013</b>	<b>Variazioni</b>
	119	(119)

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>31/12/2014</b>
Per trattamento di quiescenza				
Per imposte, anche differite	119		119	
Altri				
Arrotondamento				
	<b>119</b>		<b>119</b>	

**C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni

**D) Debiti**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
217.484	256.605	(39.121)

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	38.310	66.762		105.072
Debiti verso fornitori	92.708			92.708
Debiti tributari	2.545			2.545
Debiti verso istituti di previdenza				
Altri debiti	17.159			17.159
Arrotondamento				
	<b>150.722</b>	<b>66.762</b>		<b>217.484</b>

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nella voce "Debiti tributari" sono iscritti, tra gli altri, debiti per Iva pari ad euro 1.427 e debiti per imposta IRAP pari a Euro 223, al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio.

Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari".

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2014 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V /Controllate	V / Collegate	V / Controllanti	V / Altri	Totale
Italia	92.708				17.159	109.867
Totale	<b>92.708</b>				<b>17.159</b>	<b>109.867</b>

La società non ha debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

**E) Ratei e risconti**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
95.029	99.851	(4.822)

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Al 31/12/2014 la voce dei ratei passivi ammonta a Euro 87 ed è relativa ad interessi su mutui.

Al 31/12/2014 la voce dei risconti passivi ammonta a Euro 94.942 ed è relativa ai contributi in c/capitale ricevuti per la ricostruzione del fabbricato di S. Martino di Serravalle che sono contabilizzati nel passivo dello Stato Patrimoniale con imputazione al Conto Economico, tra i ricavi, di una quota pari all'aliquota di ammortamento del fabbricato stesso.

**Conti d'ordine**

Si riferiscono ai beni dati in concessione alla Contram Spa per la gestione dei servizi T.P.L. per un importo, determinato sulla base dello "Stato di consistenza dei beni" allegato al contratto di concessione, di Euro 2.933.115.

**Conto economico****A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
337.637	336.191	1.446

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	332.846	331.400	1.446
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	4.791	4.791	
	<b>337.637</b>	<b>336.191</b>	<b>1.446</b>

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono costituiti dai canoni d'uso degli immobili di proprietà della società e in particolare dal canone corrisposto dalla Contram Spa per la concessione degli immobili relativi al Trasporto Pubblico Locale.

La voce altri ricavi e proventi di euro 4.791 è costituita dalla quota dei contributi in conto capitale erogati dalla Regione Marche per la ricostruzione del garage di S.Martino di Serravalle.

**Ricavi per categoria di attività**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

La ripartizione dei ricavi per categoria di attività non è significativa

**Ricavi per area geografica**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Area	Vendite	Prestazioni	Totale
Italia		332.846	332.846
		<b>332.846</b>	<b>332.846</b>

### C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
13.466	29.856	(16.390)

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	1.090	3.589	(2.499)
Proventi diversi dai precedenti	14.386	28.595	(14.209)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(2.010)	(2.328)	318
	<b>13.466</b>	<b>29.856</b>	<b>(16.390)</b>

### Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
22.815	28.505	(5.690)

Imposte	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	44.934	50.386	(5.452)
IRES	37.466	43.248	(5.782)
IRAP	7.468	7.138	330
Imposte sostitutive			
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	(22.119)	(21.881)	(238)
IRES	(22.119)	(21.881)	(238)
IRAP			
	<b>22.815</b>	<b>28.505</b>	<b>(5.690)</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 14 C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

### Fiscalità differita / anticipata

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base dell'aliquota effettiva dell'ultimo esercizio.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.



Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

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

	esercizio 31/12/2014		esercizio 31/12/2013	
	Ammontar e delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
<b>Imposte anticipate:</b>				
Accantonamento fondo svalut.crediti	80.000	22.000	80.000	22.000
Totale	80.000	22.000	80.000	22.000
<b>Imposte differite:</b>				
Compensi amministratori			433	119
Totale			433	119
<b>Imposte differite (anticipate) nette</b>		<b>(22.000)</b>		
Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio				
Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio precedente				
Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte (anticipate) e differite:				
Perdite fiscali riportabili a nuovo				
Altro				
Netto			433	

**Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

**Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati**

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

**Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La società non ha realizzato operazioni rilevanti con parti correlate, ovvero con i propri soci, ed in ogni caso le operazioni sono state concluse a condizioni normali di mercato e pertanto non hanno prodotto effetti anomali sulla situazione finanziaria, patrimoniale ed economica della società.

**Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

**Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio:

- per servizi resi dal Collegio Sindacale a cui spetta anche il controllo contabile ai sensi dell'art. 31 dello Statuto euro 8.317.

Si precisa che tale somma è comprensiva di tutti i servizi resi dal Collegio Sindacale.

**Rendiconto finanziario**

Come previsto dal Principio Contabile OIC n. 10, di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria

Descrizione	esercizio 31/12/2014	esercizio 31/12/2013
<b>A. Flusso finanziario della gestione reddituale</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	57.870	58.014
Imposte sul reddito	22.815	28.505
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	(13.466)	(29.856)
Plusvalenze da alienazioni incluse nella voce A5		
Plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5		
Minusvalenze da alienazioni incluse nella voce B14		
Minusvalenze da alienazioni		
<b>Totale (plusvalenze) / minusvalenze derivanti da cessione relative a:</b>		
di cui immobilizzazioni materiali		
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui mmobilizzazioni finanziarie		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	67.219	56.663
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita</b>		
Accantonamenti ai fondi		119
Ammortamenti delle immobilizzazioni	88.539	91.611
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari	119	(119)
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	88.658	91.611
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(71.721)	(193.930)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(1.692)	(66)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	21	1.258
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(4.822)	(4.851)
Altre variazioni del capitale circolante netto	13.311	(4.164)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	(64.903)	(201.753)

<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	13.466	29.856
(Imposte sul reddito pagate)	(47.060)	(65.006)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(119)	
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>(33.713)</b>	<b>(35.150)</b>
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)</b>	<b>57.261</b>	<b>(88.629)</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate	(579)	99.308
(Investimenti)	(1.090)	(201.018)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	511	300.326
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>(579)</b>	<b>99.308</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	1.261	1.219
Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti	(38.310)	(37.049)
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	(1)	(1)
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)</b>	<b>(37.050)</b>	<b>(35.831)</b>
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C)</b>	<b>19.632</b>	<b>(25.152)</b>
Disponibilità liquide iniziali	93.763	118.915
Disponibilità liquide finali	113.395	93.763
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>19.632</b>	<b>(25.152)</b>

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

## **CONCLUSIONI**

In conclusione, ritenendo di avere informato i Signori azionisti con trasparenza e completezza sull'esercizio 2014 e di aver fornito le notizie necessarie ed esaustive, l'organo amministrativo propone di destinare l'utile di esercizio di euro 57.870 ad incremento della Riserva legale per la quota del 5% e per la restante parte a Riserva statutaria.

Amministratore Unico  
Stefano Belardinelli