



Bilancio 2012

SRM - Reti e Mobilità Srl
Via A.Magenta, 16 - 40128 Bologna

SRM Società Reti e Mobilità S.r.l.

Sede in Bologna, via Magenta n. 16 - Capitale sociale € 9.871.300,00 i.v.

N.ro di iscrizione Registro Imprese di Bologna e Codice Fiscale 02379841204

Soggetta a direzione e coordinamento di Comune e Provincia di Bologna ex art. 2497-*bis* C.C.

BILANCIO AL 31.12.2012

STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO | esercizio 01/01/2012 - 31/12/2012 | | esercizio 01/01/2011 - 31/12/2011 | |
|--|-----------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|
| | parziali | totali | parziali | totali |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti, con separata indicazione della parte richiamata | | | | |
| TOTALE A) | | € - | | € - |
| B) Immobilizzazioni | | | | |
| <u>I. immobilizzazioni immateriali</u> | | | | |
| 2. Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | | € 1.163.828 | | € 1.175.313 |
| <i>costo storico</i> | € 1.186.799 | | € 1.186.799 | |
| <i>(meno fondo ammortamento)</i> | -€ 22.971 | | -€ 11.486 | |
| 3. Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | | € 72.600 | | € 100.894 |
| <i>costo storico</i> | € 108.894 | | € 100.894 | |
| <i>(meno fondo ammortamento)</i> | -€ 36.294 | | € - | |
| 4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | | € 87.745 | | € 88.045 |
| <i>costo storico</i> | € 146.156 | | € 146.156 | |
| <i>(meno fondo ammortamento)</i> | -€ 58.411 | | -€ 58.111 | |
| 7. Altre | | € 550.831 | | € 585.559 |
| <i>costo storico</i> | € 620.287 | | € 620.287 | |
| <i>(meno fondo ammortamento)</i> | -€ 69.456 | | -€ 34.728 | |
| Totale I | | € 1.875.004 | | € 1.949.811 |
| <u>II. Immobilizzazioni materiali</u> | | | | |
| 1. Terreni e fabbricati | | € 30.342.882 | | € 30.342.883 |
| <i>costo storico</i> | € 51.314.877 | | € 51.320.585 | |
| <i>(meno fondo ammortamento)</i> | -€ 20.971.995 | | -€ 20.977.702 | |
| 2. Impianti e macchinario | | € 2.636.182 | | € 2.636.181 |
| <i>costo storico</i> | € 11.612.861 | | € 11.612.861 | |
| <i>(meno fondo ammortamento)</i> | -€ 8.976.679 | | -€ 8.976.680 | |
| 3. Attrezzature industriali e commerciali | | € 5.824.255 | | € 5.824.255 |
| <i>costo storico</i> | € 7.663.756 | | € 7.905.184 | |
| <i>(meno fondo ammortamento)</i> | -€ 1.839.501 | | -€ 2.080.929 | |

| | | | | | |
|--|------------------|-----------|-------------------|-----------|-------------------|
| 4. Altri beni | | € | 5.879 | € | 8.154 |
| <i>costo storico</i> | € | 52.507 | € | 52.507 | |
| <i>(meno fondo ammortamento)</i> | -€ | 46.628 | -€ | 44.353 | |
| 5. Immobilizzazioni in corso e acconti | | € | 5.118.004 | € | 5.118.004 |
| <i>costo storico</i> | € | 5.118.004 | € | 5.118.004 | |
| <i>(meno fondo ammortamento)</i> | € | - | € | - | |
| | Totale II | € | 43.927.202 | € | 43.929.477 |
| <u>III. Immobilizzazioni finanziarie</u> | | | | | |
| | Totale III | € | - | € | - |
| | TOTALE B) | € | 45.802.206 | € | 45.879.288 |
| C) Attivo circolante | | | | | |
| I. Rimanenze | | | | | |
| | Totale I | € | - | € | - |
| II. Crediti | | | | | |
| 1. Verso clienti | | | | | |
| * esigibili entro 12 mesi | | € | 68.006 | € | 9.256 |
| 4-bis. Crediti tributari | | | | | |
| * esigibili entro 12 mesi | | € | 9.774.623 | € | 8.428.319 |
| 4-bis. Crediti tributari | | | | | |
| * esigibili oltre 12 mesi | | € | 8.102.815 | € | 8.997.851 |
| 5. Verso altri | | | | | |
| * esigibili entro 12 mesi | | € | 1.294.921 | € | 1.272.889 |
| | Totale II | € | 19.240.365 | € | 18.708.315 |
| III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | | | | |
| | Totale III | € | - | € | - |
| IV. Disponibilità liquide | | | | | |
| 1. Depositi bancari e postali | | € | 9.798.096 | € | 9.371.320 |
| 3. Denaro e valori in cassa | | € | 303 | € | 235 |
| | Totale IV | € | 9.798.399 | € | 9.371.555 |
| | TOTALE C) | € | 29.038.764 | € | 28.079.870 |
| D) Ratei e risconti | | | | | |
| | TOTALE D) | € | 53.122 | € | 60.157 |
| TOTALE ATTIVO | | € | 74.894.092 | € | 74.019.315 |

| PASSIVO E NETTO | esercizio 01/01/2012 - 31/12/2012 | | esercizio 01/01/2011 - 31/12/2011 | |
|---|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|
| | parziali | totali | parziali | totali |
| A) Patrimonio netto | | | | |
| I. Capitale | € | 9.871.300 | € | 9.871.300 |
| III. Riserve di rivalutazione | € | 4.877.253 | € | 4.877.253 |
| IV. Riserva legale | € | 6.544.447 | € | 6.544.447 |
| VII. Altre riserve | € | 19.827.550 | € | 19.819.975 |
| <i>Fondo riserva straordinaria</i> | € | 2.545.926 | € | 2.545.926 |
| <i>Riserva contributi c/ capitale</i> | € | 16.730.054 | € | 16.730.054 |
| <i>Fondo riserva progetti innov e sperim</i> | € | 551.570 | € | 543.995 |
| VIII. Utili (perdite) portati a nuovo | -€ | 52.768 | -€ | 52.768 |
| IX. Utile (perdite) dell'esercizio | € | 39.614 | € | 7.574 |
| TOTALE A) | | € 41.107.396 | | € 41.067.781 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | | | |
| 3. Altri | € | 4.393.659 | € | 4.393.659 |
| TOTALE B) | | € 4.393.659 | | € 4.393.659 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | | | | |
| TOTALE C) | | € 136.194 | | € 117.842 |
| D) Debiti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo | | | | |
| 4. Debiti verso banche | | | | |
| * esigibili entro 12 mesi | € | 368 | € | 545 |
| 7. Debiti verso fornitori | | | | |
| * esigibili entro 12 mesi | € | 25.878.255 | € | 24.748.929 |
| 12. Debiti tributari | | | | |
| * esigibili entro 12 mesi | € | 31.674 | € | 26.356 |
| 13. Debiti verso istituti di prev. e di sicurezza sociale | | | | |
| * esigibili entro 12 mesi | € | 38.981 | € | 39.320 |
| 14. Altri debiti | | | | |
| * esigibili entro 12 mesi | € | 1.105.207 | € | 3.577.981 |
| * esigibili oltre 12 mesi | € | 2.050.000 | € | - |
| TOTALE D) | | € 29.104.485 | | € 28.393.131 |
| E) Ratei e risconti | | | | |
| TOTALE E) | | € 152.358 | | € 46.902 |
| TOTALE PASSIVO E NETTO | | € 74.894.092 | | € 74.019.315 |
| CONTI D'ORDINE | | | | |
| Crediti verso ATC S.p.A. per utilizzo cespiti | € | 13.498.919 | € | 11.309.982 |

| CONTO ECONOMICO | esercizio 01/01/2012 - 31/12/2012 | esercizio 01/01/2011 - 31/12/2011 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| A) Valore della produzione | | |
| 1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni | € 479.650 | € 413.702 |
| 5. Altri ricavi e proventi | € 98.191.868 | € 93.792.108 |
| TOTALE A) | € 98.671.518 | € 94.205.810 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | € 2.099 | € 2.425 |
| 7. Per servizi | € 98.148.711 | € 93.594.833 |
| 8. Per godimento beni di terzi | € 51.245 | € 50.119 |
| 9. Per il personale | | |
| <i>a) salari e stipendi</i> | € 394.850 | € 406.712 |
| <i>b) oneri sociali</i> | € 135.630 | € 138.983 |
| <i>c) trattamento di fine rapporto</i> | € 23.442 | € 24.460 |
| <i>e) altri costi</i> | € 8.297 | € 6.892 |
| 10. Ammortamenti e svalutazioni: | | |
| <i>a) Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali</i> | € 82.808 | € 46.514 |
| <i>b) Ammortamento Immobilizzazioni Materiali</i> | € 2.275 | € 4.283 |
| 14. Oneri diversi di gestione | € 43.169 | € 40.416 |
| TOTALE B) | € 98.892.526 | € 94.315.637 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A-B) | -€ 221.008 | -€ 109.827 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16. Altri proventi finanziari: | | |
| <i>d) proventi diversi dai precedenti</i> | € 270.639 | € 182.289 |
| 17. Interessi ed altri oneri finanziari | -€ 1 | € - |
| TOTALE C) | € 270.638 | € 182.289 |
| D) Rettifica di valori di attività finanziarie | | |
| TOTALE D) | € - | € - |
| E) Proventi e oneri straordinari | | |
| 20. Proventi straordinari | € 16.206 | -€ 31.967 |
| TOTALE E) | € 16.206 | -€ 31.967 |
| Risultato prima delle imposte | € 65.836 | € 40.495 |
| 22. Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | € 26.222 | € 32.921 |
| 23. Utile (Perdita) dell'esercizio | € 39.614 | € 7.574 |

Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2012

FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO CIVILISTICO

Il bilancio di esercizio è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile ed è costituito dallo stato patrimoniale (in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424-bis Codice Civile), dal conto economico (in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425-bis Codice Civile) e dalla presente nota integrativa, che fornisce le informazioni richieste dagli artt. 2427 e 2427-bis Codice Civile e da altre disposizioni del Codice Civile in materia di bilancio. Nella presente nota vengono inoltre fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Si precisa inoltre che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi del comma 4 dell'art. 2423 Codice Civile.

Il presente bilancio è redatto in unità di euro (€). Lo stato patrimoniale, il conto economico, la nota integrativa e la relazione sulla gestione evidenziano valori espressi in unità di € senza cifre decimali, come disciplinato dal comma 5 dell'art. 2423 Codice Civile.

Il presente bilancio non è stato redatto in forma abbreviata in quanto non sussistono i requisiti di cui all'art. 2435-bis, comma 1, del Codice Civile; è stata pertanto redatta anche la Relazione sulla Gestione.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio al 31 dicembre 2012 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio della prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività e passività, onde evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

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

I principi contabili cui abbiamo fatto riferimento sono quelli, compatibili con le norme di legge, che l'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) ha pubblicato.

I più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2012 in osservanza dell'art. 2426 Codice Civile sono i seguenti:

IMMOBILIZZAZIONI

Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo al costo di acquisto, inclusivo degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente in funzione della prevista utilità futura. I costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi. Le immobilizzazioni si riferiscono, come più avanti si specificherà nell'apposita tabella, sia alle immobilizzazioni acquistate ed utilizzate direttamente dalla SRM che quelle facenti parte del ramo di azienda affittato a TPER, di cui si dirà più dettagliatamente in seguito, e i cui ammortamenti sono registrati nei conti d'ordine.

Si è avviato l'ammortamento dell'investimento relativo al progetto Infomobilità. Completata la parte tecnica nell'anno 2011, nel 2012 si è giunti alla condivisione con l'Azienda ASL dei modelli e delle procedure da utilizzare. Si avvia pertanto l'ammortamento del bene, che avverrà in tre esercizi.

Materiali

Le immobilizzazioni materiali si riferiscono prevalentemente ai beni conferiti con l'atto di scissione avente effetto 1° settembre 2003. I beni sono oggetto di affitto di ramo d'azienda e pertanto non rilevano nel bilancio di SRM Srl i relativi ammortamenti.

Le immobilizzazioni materiali diverse dalle precedenti sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, rettificato per taluni beni in applicazione di specifiche leggi di rivalutazione monetaria, come evidenziato in apposito prospetto. Nel costo sono compresi gli oneri accessori e i costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene.

Nel caso in cui, 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.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi. Nell'anno 2012 non sono state acquistate immobilizzazioni.

Gli unici ammortamenti effettuati si riferiscono a beni acquistati dalla Società e dalla medesima utilizzati direttamente.

Questi ultimi sono sistematicamente ammortizzati in ogni esercizio a quote costanti in funzione della residua possibilità di utilizzazione dei beni, ed in particolare:

| | |
|---|------|
| Altri beni: | |
| - Mobili e macchine ordinarie d'ufficio | 12% |
| - Macchine elettroniche d'ufficio | 20% |
| - Beni inferiori a € 516,46 | 100% |

Finanziarie

La società non possiede partecipazioni né altre immobilizzazioni finanziarie.

CREDITI

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzazione, mediante l'iscrizione, se necessario, di un apposito fondo di svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali di settore ed anche, se

esistente, il rischio paese.

DISPONIBILITA' LIQUIDE Sono state iscritte al valore nominale.

DEBITI I debiti sono rilevati al loro valore nominale.

FONDI RISCHI/ONERI I fondi per rischi ed oneri includono gli accantonamenti destinati a fronteggiare le perdite e le passività di cui alla data di bilancio sia determinabile la natura ma non l'ammontare e sono stanziati in misura congrua a coprire tutte le passività di competenza la cui esistenza, certa o comunque probabile, sia conosciuta alla data di redazione del bilancio.

FONDO TFR Il fondo trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato alla data di chiusura dell'esercizio nei confronti dei dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

La quota di competenza dell'esercizio è stata imputata al conto economico.

RATEI E RISCONTI Sono stati valutati nel rispetto del principio della competenza temporale; essi si riferiscono a quote di costi e di proventi comuni a due o più esercizi la cui entità varia in ragione del tempo.

IMPOSTE DIRETTE Le imposte sono accantonate secondo le aliquote e le norme vigenti.

COSTI E RICAVI I costi e i ricavi sono rilevati in bilancio secondo il principio di competenza economica.

CONTI D'ORDINE Gli impegni, le garanzie e i rischi sono indicati nei conti d'ordine al loro valore nominale.

RENDICONTO

FINANZIARIO Si allega in calce alla presente Nota Integrativa un rendiconto che evidenzia la disponibilità monetaria netta della società.

ATTIVITA'**B) IMMOBILIZZAZIONI (€ 45.802.206)****I. Immobilizzazioni immateriali (€ 1.875.004)**

La suddetta voce rileva un modesto incremento nel corso dell'esercizio. Rilevano invece le variazioni negative dovute agli ammortamenti dell'esercizio.

Pertanto la tabella della suddetta voce è la seguente:

| Descrizione | Valore al 31/12/2011 | Variazione nell'esercizio | Amm.ti esercizio | Valore al 31/12/2012 |
|--|-------------------------|------------------------------|------------------|-------------------------|
| 2. Costi di ricerca, sviluppo, pubblicità | 1.175.313 | 0 | -11.485 | 1.163.828 |
| <i>* in carico a ATC (ora TPER)</i> | 1.129.371 | 0 | 0 | 1.129.371 |
| <i>* in carico a SRM</i> | 45.942 | 0 | -11.485 | 34.457 |
| 3. Diritti di brevetto ind. e di utiliz. opere dell'ingegno | 100.894 | 8.000 | -36.294 | 72.600 |
| <i>* in carico a SRM</i> | 100.894 | 8.000 | -36.294 | 72.600 |
| 4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 88.045 | 0 | -300 | 87.745 |
| <i>* in carico a ATC (ora TPER)</i> | 87.445 | 0 | 0 | 87.445 |
| <i>* in carico a SRM</i> | 58.711 | 0 | -300 | 58.411 |
| 7. Altre | 585.559 | 0 | -34.728 | 550.831 |
| <i>* in carico a ATC (ora TPER)</i> | 411.835 | 0 | 0 | 411.835 |
| <i>* in carico a SRM</i> | 173.724 | 0 | -34.728 | 138.996 |
| Totale | 1.949.811 | 8.000 | -82.807 | 1.875.004 |

II. Immobilizzazioni materiali (€ 43.927.202)

La movimentazione delle singole voci e dei relativi fondi ammortamento è nella tabella seguente:

| Descrizione | Valore al 31/12/2011 | Variazioni nell'esercizio | Amm.ti dell'esercizio | Valore al 31/12/2012 |
|---|----------------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|
| 1. Terreni e fabbricati in carico a ATC (ora TPER) | 30.342.883 | 0 | 0 | 30.342.883 |
| Terreni | 11.508.716 | 0 | 0 | 11.508.716 |
| Opere d'arte (polifore) | 94.489 | 0 | 0 | 94.489 |
| Fabbricati leggeri | 303.782 | 0 | 0 | 303.782 |
| Fabbricati | 17.006.709 | 0 | 0 | 17.006.709 |
| Linea aerea filoviaria-cavi | 1.429.187 | 0 | 0 | 1.429.187 |
| 2. Impianti e macchinario in carico a ATC (ora TPER) | 2.636.181 | 0 | 0 | 2.636.181 |
| Impianti officine | 2.388.256 | 0 | 0 | 2.388.256 |
| Macchinari sottostazioni | 247.925 | 0 | 0 | 247.925 |
| 3. Attrezzature industriali e commerciali in carico a ATC (ora TPER) | 5.824.255 | 0 | 0 | 5.824.255 |
| Emettitori titoli di viaggio | 4.040.254 | 0 | 0 | 4.040.254 |
| Macchine elettroniche | 1.750.776 | 0 | 0 | 1.750.776 |
| Paline intelligenti | 33.225 | 0 | 0 | 33.225 |
| 4. Altri beni in carico a SRM | 8.154 | 0 | -2.275 | 5.879 |
| Mobili e macchine ord. ufficio | 3.605 | 0 | -931 | 2.674 |
| Macchine elettroniche d'ufficio | 4.547 | 0 | -1.344 | 3.203 |
| 5. Imm.ni in corso e acconti in carico a ATC (ora TPER) | 5.118.004 | 0 | 0 | 5.118.004 |
| Totale | 43.929.477 | 0 | -2.275 | 43.927.202 |

I beni ammortizzabili erano in affitto, con contratto sottoscritto il 4 marzo 2011, alla società ATC SpA che, in esito alla fusione dei rami trasporto di ATC, azienda di trasporti su gomma di Bologna e Ferrara, e FER, società regionale ferroviaria, si è trasformata in TPER (Trasporto Passeggeri Emilia Romagna) il 28 febbraio 2012. Gli incrementi/acquisti effettuati nel periodo 1 gennaio 2012 – 31 dicembre 2012 dall'affittuaria non sono indicati nell'attivo patrimoniale della società in quanto oggetto di conguaglio alla data di restituzione dei beni medesimi. L'importo dei suddetti incrementi/acquisti è stato peraltro indicato nei conti d'ordine.

Come stabilito dall'art. 36 del D.L. 233/2006, ai fini del calcolo delle quote di ammortamento deducibili il costo complessivo dei fabbricati strumentali è assunto al netto del costo dei terreni sottostanti corrispondente al 20% del costo complessivo stesso. A tal proposito una perizia ha determinato i valori aggiornati che modificano il prospetto riportato.

C) ATTIVO CIRCOLANTE (€ 29.038.764)

II. Crediti (€ 19.240.365)

| | |
|---------------------------------|---------------|
| 1. Crediti verso clienti | 68.006 |
|---------------------------------|---------------|

I crediti verso clienti sono tutti esigibili *entro 12 mesi* e si riferiscono prevalentemente ad un credito verso il Comune di Bologna.

| | |
|---------------------------------|-------------------|
| 4-bis. Crediti tributari | 17.877.438 |
|---------------------------------|-------------------|

I crediti tributari esigibili *entro 12 mesi* sono così composti:

| Descrizione | Importo |
|---------------------------------|------------------|
| Erario c/IRES | 285.135 |
| Erario c/IRAP | 8.155 |
| Erario c/Iva a rimborso 2012 | 8.908.281 |
| Erario c/Iva entro 516.456,90 | 516.457 |
| Erario c/interessi rimborso iva | 56.595 |
| Totale | 9.774.623 |

I crediti tributari esigibili *oltre 12 mesi* sono così composti:

| Descrizione | Importo |
|-------------------------------|-----------|
| Erario c/Iva oltre 516.456,90 | 8.102.815 |

| | |
|---------------|------------------|
| Totale | 8.102.815 |
|---------------|------------------|

| | |
|-------------------------------|------------------|
| 5. Crediti verso altri | 1.294.921 |
|-------------------------------|------------------|

I crediti verso altri sono tutti esigibili *entro 12* mesi e si riferiscono principalmente a crediti verso enti locali e per progetti dell'Unione Europea.

Tutti i crediti della società hanno durata residua inferiore ai cinque anni e sono relativi a soggetti o enti residenti in Italia.

IV. Disponibilità liquide (€ 9.798.399)

Le disponibilità liquide sono così composte:

| Descrizione | Valore al 31/12/2011 | Variazioni nell'esercizio | Valore al 31/12/2012 |
|-------------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| 1. Depositi bancari e postali | 9.371.320 | 426.776 | 9.798.096 |
| 2. Denaro e valori in cassa | 235 | 68 | 303 |
| Totale | 9.371.555 | 426.844 | 9.798.399 |

La momentanea disponibilità bancaria è data dallo sfasamento temporale tra l'incasso dei contributi regionali per i servizi minimi e il successivo riversamento ai gestori dei servizi.

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI (€ 53.122)

Si riferiscono a proventi e oneri la cui competenza economica è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione finanziaria e/o documentale; essi pertanto prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei predetti proventi e oneri, che sono comuni a due o più esercizi e frazionabili in funzione del tempo.

PASSIVITÀ

A) PATRIMONIO NETTO (€ 41.107.396)

Nel corso dell'esercizio il patrimonio netto ha subito le seguenti variazioni:

| Descrizione | 31/12/2011 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2012 |
|-------------|------------|------------|------------|------------|
|-------------|------------|------------|------------|------------|

| | | | | |
|-----------------------------------|-------------------|---------------|---------------|-------------------|
| Capitale sociale | 9.871.300 | 0 | 0 | 9.871.300 |
| Riserve per conguaglio monetario | 4.877.253 | 0 | 0 | 4.877.253 |
| Riserva legale | 6.544.447 | 0 | 0 | 6.544.447 |
| Fondo riserva straordinaria | 2.545.926 | 0 | 0 | 2.545.926 |
| Riserva contributi c/capitale | 16.730.054 | 0 | 0 | 16.730.054 |
| Fondo riserva prog innov e sperim | 543.995 | 7.574 | 0 | 551.570 |
| Utile (perdita) portata a nuovo | -52.768 | 0 | 0 | -52.768 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 7.574 | 39.614 | -7.574 | 39.614 |
| Totale | 41.067.781 | 47.088 | -7.574 | 41.107.396 |

Ai sensi dell'art. 2427, n. 7-bis, del Codice Civile viene fornita la distinzione delle poste del patrimonio netto sulla base dell'origine, della distribuzione e della disponibilità come segue:

| Natura/descrizione | Importo | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|---|-------------------|------------------------------|-------------------|
| I. Capitale | 9.871.300 | | |
| III. Riserve di rivalutazione | | | |
| - conguaglio monetario L.74/1952 | 318.290 | A – B ⁽¹⁾ | 318.290 |
| - conguaglio monetario L.72/1983 | 4.558.963 | A – B ⁽²⁾ | 4.558.963 |
| IV. Riserva legale | 6.544.447 | B – A/C ⁽³⁾ | 4.570.187 |
| VII. Altre riserve | | | |
| - Fondo investimenti L.R. 15/94 | 2.545.926 | A ⁽⁴⁾ | 2.545.926 |
| - Riserva contributi c/capitale | 16.730.054 | A ⁽⁴⁾ | 16.730.054 |
| - Fondo riserva progetti innov e sperim | 551.570 | A – B – C | 551.570 |
| VIII. Utile (perdita) portata a nuovo | -52.768 | | |
| IX. Utile (perdita) dell'esercizio | 39.614 | | |
| TOTALE | 41.107.396 | | 29.274.990 |
| Quota non distribuibile | | | 25.369.829 |
| Residua quota distribuibile | | ⁽⁵⁾ | 3.905.161 |

Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci.

Note: (1) Trattasi di riserve costituite ai sensi della L. 11 febbraio 1952, n. 74 la quale prevede all'art. 4 che "i saldi attivi risultanti da rivalutazione per conguaglio monetario,

fino a concorrenza dell'importo della rivalutazione del capitale sociale e della riserva legale, non possono essere distribuiti, né destinati a copertura di passività di gestione". Tale valore risulta dalla scissione da ATC avvenuta nel corso del 2003.

(2) Trattasi di riserve costituite ai sensi della L. 19 marzo 1983, n. 72 la quale prevede all'art. 6 che "in caso di utilizzazione della riserva di rivalutazione a copertura di perdite non si può fare luogo a distribuzione di utili fino a quando la riserva non è reintegrata, o ridotta in misura corrispondente". Tale valore risulta dalla scissione da ATC avvenuta nel corso del 2003.

(3) Si segnala che poiché la riserva legale supera il quinto del capitale sociale (come indicato nell'art. 2430, comma 1, del Codice Civile) è stata, per la parte eccedente, utilizzata unitamente alla riserva straordinaria per la distribuzione di riserve ai soci (lettera C) e/o potrebbe essere utilizzata per aumentare il capitale sociale (lettera A). Tale valore risulta dalla scissione da ATC avvenuta nel corso del 2003.

(4) Trattasi di riserve e altri fondi in sospensione d'imposta tassabili in ogni caso indipendentemente dal tipo di utilizzo che ne venga effettuato (distribuzione e/o copertura perdite). Tale valore risulta dalla scissione da ATC avvenuta nel corso del 2003.

(5) Trattasi prudenzialmente della riserva legale eccedente il quinto del capitale sociale e dei fondi riserva straordinaria e progetti innovativi e sperimentali al netto dei costi di ricerca e sviluppo capitalizzati e delle perdite realizzate negli esercizi precedenti e portate a nuovo.

Si evidenzia che nel novembre 2011, l'assemblea ha deliberato la distribuzione di riserve ai soci per complessi 3.500.000 euro e che, alla chiusura del presente bilancio, sono state parzialmente liquidate in misura di € 450.000 complessivi. Le quote restanti sono indicate negli Altri debiti.

B) FONDI PER RISCHI E ONERI (€ 4.393.659)

I fondi per rischi ed oneri sono così composti:

| Descrizione | 31/12/2011 | Variazioni nell'esercizio | 31/12/2012 |
|---------------|------------------|------------------------------|------------------|
| Fondo rischi | 4.393.659 | 0 | 4.393.659 |
| Totale | 4.393.659 | 0 | 4.393.659 |

Il fondo rischi, invariato rispetto all'esercizio precedente, si riferisce integralmente al fondo ristrutturazione aziendale trasferito dalla società scissa ATC SpA(ora TPER) ed accoglie gli oneri stimati derivanti dal complesso processo di ristrutturazione e riorganizzazione deliberato dai soci della società scissa in sede di trasformazione dell'azienda in società per azioni in attuazione delle disposizioni di legge per il settore e degli impegni assunti con il Piano dei Servizi di trasporto pubblico locale.

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO (€ 136.194)

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31 dicembre 2012, al netto degli anticipi corrisposti, verso i dipendenti in forza a tale data (9 di cui 1 dirigente e 8 impiegati).

| Descrizione | 31/12/2011 | Accantonamenti | Utilizzi | 31/12/2012 |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| TFR | 117.842 | 23.442 | - 5.090 | 136.194 |
| Totale | 117.842 | 23.442 | - 5.090 | 136.194 |

D) DEBITI (€ 29.104.485)

I debiti sono così composti:

| Debiti | 31/12/2011 | Variazioni nell'esercizio | 31/12/2012 |
|------------------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|
| Verso banche | 545 | -177 | 368 |
| Verso fornitori | 24.748.929 | 1.129.326 | 25.878.255 |
| Debiti tributari | 26.356 | 5.318 | 31.674 |
| v/Istituti prev./sicurezza sociale | 39.320 | -339 | 38.981 |
| Altri debiti <i>di cui</i> | 3.577.981 | -422.774 | 3.155.207 |
| <i>esigibili entro 12 mesi</i> | 3.577.981 | | 1.105.207 |
| <i>esigibili oltre 12 mesi</i> | 0 | | 2.050.000 |
| Totale | 28.393.131 | 711.354 | 29.104.485 |

I debiti verso fornitori si riferiscono principalmente al debito verso i soggetti gestori dei servizi minimi per la mobilità di cui si dirà in seguito in merito all'analisi del Valore della Produzione.

Si precisa che i suddetti debiti non hanno durata residua superiore ai cinque anni e sono relativi a soggetti o enti residenti in Italia. Nessun debito è assistito da garanzia reale sui beni sociali.

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI (€ 152.358)

Si riferiscono a proventi e oneri la cui competenza economica è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione finanziaria e/o documentale; essi pertanto prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei predetti proventi e oneri, che sono comuni a due o più esercizi e frazionabili in funzione del tempo.

CONTI D'ORDINE

I conti d'ordine espressi in bilancio sono relativi ai soli rapporti con TPER SpA in relazione ai beni in uso alla medesima, come meglio indicato a

commento della tabella relativa alle immobilizzazioni. Il contratto di affitto di ramo d'azienda è stato sottoscritto il 4 marzo 2011, con decorrenza 1° marzo, in esito all'affidamento con gara del servizio di trasporto pubblico locale. Nella tabella sottostante sono evidenziati gli importi degli accadimenti, così come comunicati e valutati, attraverso la trasmissione dei relativi documenti contabili, da TPER SpA; manca invece ogni dettaglio in merito all'inserimento nel libro cespiti degli investimenti effettuati nell'anno 2012: si è deciso quindi di procedere ad una stima prudenziale delle quote di ammortamento.

I valori dei conti d'ordine, pur non influenzando quantitativamente il risultato economico al 31 dicembre 2012, potranno produrre effetti sulla liquidità grazie alla possibilità, prevista dal contratto di affitto all'art. 8.4 di chiedere la liquidazione del conguaglio previsto dal contratto e pari alla differenza tra il valore iniziale e il valore finale del ramo d'azienda affittato.

| Rapporti con TPER per utilizzo cespiti | 31/12/2012 |
|---|-------------------|
| Debiti per investimenti di TPER 1/3/11-31/12/12 | - 970.741 |
| Debiti per investimenti beni immateriali di TPER (con amm.to diretto) | -14.400 |
| Minusvalenze e decrementi su beni | 0 |
| Crediti per ammortamenti 1/3/11-31/12/12 effettuati da TPER | 6.884.060 |
| Crediti per contributi di competenza sui lavori svolti | 7.600.000 |
| Crediti verso TPER al 31.12.12 per uso cespiti | 13.498.919 |

Le voci che lo compongono sono rappresentate da:

Debiti per investimenti di TPER

In questa voce sono sommati tutti gli investimenti comunicati da TPER e recepiti da SRM, mediante l'esame delle relative fatture o di documentazione equivalente. Il loro valore genera un debito di SRM. Unico rilievo specifico sull'andamento 2012 è correlato al livello di investimenti da effettuarsi sul ramo di azienda affittato e previsti nel capitolato di gara: erano previsti investimenti per 3,5M€ mentre, a tutto il 31 dicembre 2012, gli investimenti effettuati sono stati pari a circa € 800.000. Complessivamente, per gli anni 2012 e 2013 il livello di investimenti è pari a circa il 12,5% degli importi previsti. E' stata già formulata da parte della SRM una comunicazione relativa al ritardo negli adempimenti degli impegni contrattuali.

Debiti per investimenti beni immateriali di TPER (con ammortamento diretto)

In questa voce sono sommati tutti gli investimenti effettuati in beni immateriali comunicati da TPER con l'invio delle relative fatture o di documentazione equivalente e che vengono ammortizzati direttamente. Il loro valore genera un debito di SRM.

Minusvalenze e decrementi su beni

Esse possono riguardare le dismissioni per temine della vita utile del bene e le cessioni a terzi. Esse devono essere comunicate alla SRM nell'esercizio in cui hanno luogo, al fine di permettere alla stessa di procedere all'adeguamento delle poste di bilancio.

Crediti per ammortamenti 1/1/12 – 31/12/12 effettuati da TPER

Sui beni costituenti il Ramo di Azienda ed iscritti nel libro cespiti della SRM sono calcolati ammortamenti che rappresentano il deperimento del patrimonio e quindi un credito di SRM nei confronti di TPER; gli ammortamenti sono una voce attiva nel conteggio del conguaglio.

Crediti per contributi di competenza sui lavori svolti

Questa voce include contributi direttamente collegati a beni in corso di costruzione all'atto della scissione. L'importo che entra a far parte del conguaglio è "proporzionato" al progressivo avanzamento del relativo investimento.

CONTO ECONOMICO**A) VALORE DELLA PRODUZIONE (€ 98.671.518)**

| Descrizione | 31/12/2011 | 31/12/2012 | Variazioni |
|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 413.702 | 479.650 | 65.948 |
| Altri ricavi e proventi | 93.792.108 | 98.191.868 | 4.399.760 |
| Totale | 94.205.810 | 98.671.518 | 4.465.708 |

La voce Ricavi delle vendite e delle prestazioni contiene l'importo del canone di locazione per l'uso da parte di TPER del ramo di azienda per la gestione del trasporto locale; il suddetto importo, che per l'anno 2012 ammonta ad € 413.058, risulta dal contratto di affitto di ramo d'azienda stipulato con TPER in data 4 marzo 2011 e successivamente incrementato grazie all'acquisto di un terreno nel comune di Monghidoro (Bo) da

parte di SRM Srl immesso nel ramo d'azienda e alla rivalutazione ISTAT.

L'importo indicato nella voce Altri ricavi e proventi include anche € 82.695.339 relativi alla gestione dei contratti di servizio con i soggetti gestori (come da "Accordo per l'assunzione da parte di SRM Srl delle funzioni di gestione dei contratti di servizio e delle risorse finanziarie per i servizi minimi"). La maggior parte di tale importo è rappresentata dai contributi regionali per i servizi minimi e deve essere analizzata anche considerando l'importo dei corrispettivi erogati dalla Società ai soggetti gestori dei servizi pari ad € 73.789.493 a titolo di acconti mensili, € 4.898.653 a titolo di conguaglio; la differenza tra la voce dei proventi e quella dei costi, pari ad € 355.697 è stata trattenuta dalla Società, come previsto dall'Accordo di cui sopra, per l'espletamento delle funzioni di Agenzia nel corso dell'esercizio 2012. Una quota importante dei ricavi è rappresentata anche dai contributi regionali per il rinnovo del CCNL ex L. 47/2004, 58/2005 e 296/2006, pari ad € 14.573.585.

L'importo comprende inoltre contributi provenienti da altri enti locali per un totale di € 3.651.495 per servizi di trasporto aggiuntivi acquistati per conto degli enti locali e che compaiono tra i costi in virtù della firma del Secondo Accordo Attuativo.

In questa voce è compreso anche il contributo regionale ex L. 1/2002 per miglioramento della qualità del servizio pari a € 247.000, destinato, secondo quanto stabilito dall'Accordo di Programma 2011/2013, dal patto per la Mobilità del 13 dicembre 2010 e dal correlato Atto di Indirizzo del 13 giugno 2010, a finanziare incrementi e qualificazioni dei servizi aggiuntivi di trasporto consolidati: parte della quota è stata destinata a TPB (quota di competenza FER prevista dal contratto di servizio), mentre parte è stata destinata alla copertura di costi per servizi di trasporto che saranno svolti nell'anno 2013 e pertanto riscontati. La SRM ha beneficiato inoltre di contributi per progetti finanziati dalla Unione Europea a copertura di costi relativi per complessivi € 284.275, in parte a copertura di costi sostenuti nell'anno 2011 (sopravvenienze attive) e in parte inserite tra i ricavi di esercizio per € 228.511.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE (€ 98.892.526)

| Descrizione | 31/12/2011 | 31/12/2012 | Variazioni |
|------------------------------------|------------|------------|------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 2.425 | 2.099 | - 326 |
| Servizi | 93.594.833 | 98.148.711 | 4.553.878 |
| Godimento di beni di terzi | 50.119 | 51.245 | 1.126 |
| Per il personale | 577.047 | 562.219 | - 14.828 |

| | | | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Ammortamenti e svalutazioni | 50.797 | 85.083 | 34.286 |
| Oneri diversi di gestione | 40.416 | 43.169 | 2.753 |
| Totale | 94.315.637 | 98.892.526 | 4.576.889 |

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI (€ 270.638)

| Descrizione | 31/12/2011 | 31/12/2012 | Variazioni nell'esercizio |
|------------------------------------|----------------|----------------|---------------------------|
| Altri proventi finanziari | 182.289 | 270.639 | 88.350 |
| Interessi e altri oneri finanziari | 0 | - 1 | - 1 |
| Totale | 182.289 | 270.638 | 88.349 |

Gli altri proventi finanziari sono così dettagliati:

| Descrizione | 31/12/2012 |
|----------------------------------|----------------|
| Interessi attivi su c/c bancari | 214.044 |
| Interessi attivi da rimborso iva | 56.595 |
| Totale | 270.639 |

Gli interessi attivi sono generati principalmente dalla breve giacenza degli acconti mensili sui contributi ricevuti dalla Regione Emilia Romagna per i servizi minimi. Le condizioni ottenute sui conti che ospitano questi importi sono attentamente monitorate e, per l'anno 2012, il tasso medio di remunerazione del capitale in giacenza sui conti correnti è stato pari al 1,99% su Banca Popolare dell'Emilia Romagna. Da luglio 2012 sia su BPER che su Unicredit Banca i tassi sono stati aumentati al 3%. La previsione per l'anno 2013 sarà inferiore a causa della diminuita disponibilità finanziaria e dell'andamento generale dei tassi di interesse.

Gli interessi da rimborso iva sono stati chiesti tramite il Modello G all'Agenzia delle Entrate e si riferiscono alla richiesta di rimborso iva presentata nel febbraio 2012 e incassato nel novembre dello stesso anno.

Imposte sul reddito d'esercizio (€ 26.222)

Le imposte si riferiscono per € 10.294 all'IRAP e per € 15.928 all'IRES di competenza dell'esercizio. Non vi sono imposte differite e anticipate in quanto mancano i presupposti per l'imputazione.

INFORMAZIONI RELATIVE ALLA DIREZIONE E COORDINAMENTO DI SOCIETA'

All'art. 2497-bis, comma 4, del Codice Civile, viene richiesto un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio delle società o enti che esercitano l'attività di direzione e coordinamento; il Comune e la Provincia di Bologna esercitano la direzione e il coordinamento della SRM con riferimento alla gestione del patrimonio e a ogni funzione affidata, in particolare al contratto di affitto di ramo d'azienda e ai contratti di servizio sottoscritti. A tal fine si espone quanto segue:

COMUNE DI BOLOGNA

STATO PATRIMONIALE

| | 31/12/2010 | 31/12/2011 |
|---|-----------------|-----------------|
| ATTIVO | | |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | € 0 | € 0 |
| B) Immobilizzazioni | € 2.182.209.074 | € 2.150.299.045 |
| C) Attivo circolante | € 399.256.213 | € 367.746.207 |
| D) Ratei e risconti | € 0 | € 0 |
| Totale attivo | € 2.581.465.287 | € 2.518.045.252 |
| PASSIVO | | |
| A) Patrimonio netto: | € 2.035.267.370 | € 2.027.823.159 |
| B) Fondi per rischi e oneri | € 0 | € 0 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | € 0 | € 0 |
| D) Debiti | € 546.197.917 | € 490.222.093 |
| E) Ratei e risconti | € 0 | € 0 |
| Totale passivo | € 2.581.465.287 | € 2.518.045.252 |
| GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI RISCHI | € 253.978.949 | € 221.514.539 |
| CONTO ECONOMICO | | |
| A) Proventi della gestione | € 540.447.685 | € 533.084.582 |

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| B) Costi della gestione | - € 533.646.042 | - € 505.091.536 |
| C) Proventi e oneri da aziende speciali e partecipate | € 10.717.039 | € 12.755.921 |
| D) Proventi e oneri finanziari | - € 7.744.897 | - € 8.447.129 |
| E) Proventi e oneri straordinari | € 150.833.778 | - € 39.746.049 |
| Risultato economico dell'esercizio | € 160.607.563 | - € 7.444.211 |

PROVINCIA DI BOLOGNA

STATO PATRIMONIALE

| | 31/12/2010 | 31/12/2011 |
|---|----------------------|----------------------|
| ATTIVO | | |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | € 0 | € 0 |
| B) Immobilizzazioni | € 602.957.929 | € 603.574.674 |
| C) Attivo circolante | € 206.382.812 | € 199.448.381 |
| D) Ratei e risconti | € 0 | € 0 |
| Totale attivo | € 809.340.741 | € 803.023.055 |
| PASSIVO | | |
| A) Patrimonio netto: | € 478.642.304 | € 484.387.144 |
| B) Fondi per rischi e oneri | € 0 | € 0 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | € 0 | € 0 |
| D) Debiti | € 330.698.437 | € 318.635.911 |
| E) Ratei e risconti | € 0 | € 0 |
| Totale passivo | € 809.340.741 | € 803.023.055 |
| GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI RISCHI | € 130.485.974 | € 124.848.479 |

CONTO ECONOMICO

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| A) Proventi della gestione | € 142.877.773 | € 145.604.000 |
| B) Costi della gestione | € 140.845.407 | € 128.979.081 |
| C) Proventi e oneri da aziende speciali e partecipate | - € 1.169.556 | - € 814.270 |
| D) Proventi e oneri finanziari | - € 3.552.194 | - € 3.911.900 |
| E) Proventi e oneri straordinari | € 11.274.782 | - € 4.705.371 |
| Risultato economico dell'esercizio | € 8.585.398 | € 7.193.378 |

ALTRE INFORMAZIONI

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio Sindacale. Si specifica che il Collegio è stato nominato nel corso del 2012, con revisione dei compensi.

| Qualifica | Compenso |
|--|-----------------|
| Amministratori | 50.000 |
| Collegio sindacale – compensi fino al 07.05.2012 | 46.112 |
| Collegio sindacale – compensi dal 07.05. 2012 | 24.267 |

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

L'Amministratore Unico
Silvano Cavaliere

| | 2012 |
|--|------------------|
| DISPONIBILITA' MONETARIA NETTA | |
| (Indebitamento finanziario netto) iniziale | 9.371.555 |
| FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI ESERCIZIO | |
| Utile/(Perdita) del periodo | 39.614 |
| ammortamenti | 85.083 |
| Variazione del fondo trattamento di fine rapporto | 18.352 |
| Variazione netta di altri fondi | 0 |
| Variazione fondo sv crediti | 0 |
| Utile dell'attività di esercizio prima delle variazione del CCN | 143.049 |
| (Incremento)/Decremento dei crediti commerciali | -58.750 |
| (Incremento)/Decremento delle rimanenze di magazzino | 0 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 1.129.326 |
| (Incremento)/Decremento dei crediti tributari | -451.268 |
| (Incremento)/Decremento dei altri crediti | -22.032 |
| (incremento)/Decremento ratei e risconti attivi | 7.035 |
| Incremento/(Decremento) degli altri debiti | -422.774 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso controllanti | 0 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti tributari | 5.318 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso istituti | -339 |
| Incremento /(decremento) dei ratei e risconti passivi | 105.456 |
| Flusso per variazioni del CCN | 291.972 |
| (A) TOTALE FLUSSO DA (PER) ATTIVITA' DELL'ESERCIZIO | 435.021 |
| FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' PER INVESTIMENTI | |
| (Investimenti) disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali | -8.001 |
| (Investimenti) disinvestimenti in immobilizzazioni materiali | 0 |
| (B) TOTALE FLUSSI DA ATTIVITA' PER DISINVESTIMENTI (INVESTIMENTI) | -8.001 |
| | |
| FLUSSO MONETARIO ATTIVITA' FINANZIARIE E DI PATRIMONIO | |

| | |
|--|------------------|
| NETTO | |
| (Incrementi)/Decrementi in partecipazioni | 0 |
| (Incrementi)/Decrementi in crediti immobilizzati | 0 |
| Incrementi di Patrimonio netto per versamento soci | 0 |
| (Decrementi) di Patrimonio netto per dividendi pagati | 0 |
| Incrementi/(Decrementi) debiti verso soci | 0 |
| Incrementi/(Decrementi) debiti verso banche | -177 |
| (C) FLUSSI DA ATTIVITA' FINANZIARIE E DI PATRIMONIO NETTO | -177 |
| FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO | 426.843 |
| DISPONIBILITA' MONETARIA NETTA | |
| (Indebitamento finanziario netto) finale | 9.798.398 |
| (riprova) indebitamento finanziario da bilancio | 9.798.398 |

L'Amministratore Unico
Silvano Cavaliere