

# Bilancio d'esercizio al 31.12.2019

Bolzano, 31 marzo 2020

# Indice

|       |                                                                     |    |
|-------|---------------------------------------------------------------------|----|
| 1     | Informazioni generali sull'impresa .....                            | 4  |
| 1.1   | Dati Anagrafici .....                                               | 4  |
| 2     | Stato patrimoniale ordinario: Attivo.....                           | 5  |
| 3     | Stato patrimoniale ordinario: Passivo .....                         | 8  |
| 4     | Conto Economico Ordinario.....                                      | 10 |
| 5     | Rendiconto finanziario, metodo indiretto .....                      | 13 |
| 6     | Nota integrativa: parte iniziale.....                               | 15 |
| 6.1.1 | Criteri di formazione .....                                         | 15 |
| 6.2   | Principi di redazione del bilancio.....                             | 15 |
| 6.3   | Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile..... | 16 |
| 6.4   | Cambiamenti di principi contabili .....                             | 16 |
| 6.5   | Problematiche di comparabilità e di adattamento .....               | 16 |
| 6.6   | Criteri di valutazione applicati .....                              | 16 |
| 6.7   | Altre informazioni .....                                            | 20 |
| 7     | Nota integrativa: Attivo.....                                       | 21 |
| 7.1   | Immobilizzazioni.....                                               | 21 |
| 7.1.1 | Immobilizzazioni immateriali .....                                  | 21 |
| 7.1.2 | Immobilizzazioni materiali .....                                    | 23 |
| 7.1.3 | Operazioni di locazione finanziaria .....                           | 25 |
| 7.1.4 | Immobilizzazioni finanziarie.....                                   | 25 |
| 7.2   | Attivo circolante .....                                             | 26 |
| 7.2.1 | Rimanenze .....                                                     | 26 |
| 7.2.2 | Crediti iscritti nell'attivo circolante.....                        | 26 |
| 7.2.3 | Disponibilità liquide .....                                         | 29 |
| 7.3   | Ratei e risconti attivi .....                                       | 29 |
| 7.4   | Oneri finanziari capitalizzati.....                                 | 29 |
| 8     | Nota integrativa: Passivo e Patrimonio netto .....                  | 30 |
| 8.1   | Patrimonio netto .....                                              | 30 |
| 8.1.1 | Variazioni nelle voci di patrimonio netto.....                      | 30 |
| 8.1.2 | Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto.....                  | 30 |
| 8.2   | Fondi per rischi e oneri .....                                      | 31 |
| 8.3   | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato .....            | 32 |
| 8.4   | Debiti .....                                                        | 32 |
| 8.4.1 | Variazioni e scadenza dei debiti.....                               | 33 |
| 8.4.2 | Suddivisione dei debiti per area geografica.....                    | 34 |

|           |                                                                                                                                       |           |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 8.4.3     | Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali .....                                                                              | 34        |
| 8.4.4     | Finanziamenti effettuati da soci della società.....                                                                                   | 34        |
| 8.5       | Ratei e risconti passivi.....                                                                                                         | 34        |
| <b>9</b>  | <b>Nota integrativa, conto economico.....</b>                                                                                         | <b>36</b> |
| 9.1       | Valore della produzione .....                                                                                                         | 36        |
| 9.1.1     | Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività.....                                              | 36        |
| 9.1.2     | Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica .....                                                   | 37        |
| 9.2       | Costi della produzione .....                                                                                                          | 37        |
| 9.3       | Proventi e oneri finanziari.....                                                                                                      | 38        |
| 9.3.1     | Composizione dei proventi da partecipazione .....                                                                                     | 38        |
| 9.3.2     | Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti .....                                                   | 38        |
| 9.4       | Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali .....                                         | 39        |
| 9.5       | Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate.....                                                                | 39        |
| <b>10</b> | <b>Nota integrativa, rendiconto finanziario.....</b>                                                                                  | <b>40</b> |
| <b>11</b> | <b>Nota integrativa, altre informazioni .....</b>                                                                                     | <b>41</b> |
| 11.1      | Dati sull'occupazione.....                                                                                                            | 41        |
| 11.2      | Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto .....                         | 41        |
| 11.3      | Compensi al revisore legale o società di revisione .....                                                                              | 41        |
| 11.4      | Categorie di azioni emesse dalla società .....                                                                                        | 41        |
| 11.5      | Titoli emessi dalla società .....                                                                                                     | 42        |
| 11.6      | Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società .....                                                                  | 42        |
| 11.7      | Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale .....                                                | 42        |
| 11.8      | Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare.....                                                   | 42        |
| 11.9      | Informazioni sulle operazioni con parti correlate.....                                                                                | 42        |
| 11.10     | Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.....                                                               | 43        |
| 11.11     | Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio .....                                                      | 43        |
| 11.12     | Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata..... | 43        |
| 11.13     | Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile .....                                     | 43        |
| 11.14     | Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento.....                          | 43        |
| 11.15     | Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124 .....                                                             | 43        |
| 11.16     | Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite.....                                                                | 44        |
| <b>12</b> | <b>Nota integrativa, parte finale.....</b>                                                                                            | <b>45</b> |

# 1 Informazioni generali sull'impresa

## 1.1 Dati Anagrafici

|                                                                                          |                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Denominazione:                                                                           | STA - Strutture Trasporto Alto Adige SpA |
| Sede:                                                                                    | Via dei Conciapelli n. 60, Bolzano (BZ)  |
| Capitale sociale:                                                                        | 14.860.000                               |
| Capitale sociale interamente versato:                                                    | sì                                       |
| Codice CCIAA:                                                                            | BZ                                       |
| Partita IVA:                                                                             | 00586190217                              |
| Codice fiscale:                                                                          | 00586190217                              |
| Numero REA:                                                                              | 87527                                    |
| Forma giuridica:                                                                         | Società per azioni                       |
| Settore di attività prevalente (ATECO):                                                  | 522190                                   |
| Società in liquidazione:                                                                 | no                                       |
| Società con socio unico:                                                                 | sì                                       |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento:                      | sì                                       |
| Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento: | Provincia Autonoma di Bolzano            |
| Appartenenza a un gruppo:                                                                | sì                                       |
| Denominazione della società capogruppo:                                                  | Provincia Autonoma di Bolzano            |
| Paese della capogruppo:                                                                  | Italia                                   |

## 2 Stato patrimoniale ordinario: Attivo

| Attivo                                                                                 | 31/12/2019         | 31/12/2018         |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>                              | -                  | -                  |
| Parte richiamata                                                                       | -                  | -                  |
| Parte da richiamare                                                                    | -                  | -                  |
| <b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>                      | -                  | -                  |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                                                             |                    |                    |
| <b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>                                                |                    |                    |
| 1) costi di impianto e di ampliamento                                                  | 410                | 819                |
| 2) costi di sviluppo                                                                   | 4.329.857          | 4.570.405          |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 56.728             | 38.091             |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                                       | 140                | 210                |
| 5) avviamento                                                                          | 3.000              | 6.000              |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti                                                 | 13.597.455         | 16.813.262         |
| 7) altre                                                                               | 9.518.712          | 10.064.073         |
| <b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>                                             | <b>27.506.302</b>  | <b>31.492.860</b>  |
| <b>II - Immobilizzazioni materiali</b>                                                 |                    |                    |
| 1) terreni e fabbricati                                                                | 11.172.069         | 11.062.731         |
| 2) impianti e macchinario                                                              | 7.981.929          | 8.660.883          |
| 3) attrezzature industriali e commerciali                                              | 334.095            | 155.057            |
| 4) altri beni                                                                          | 89.349.657         | 93.386.446         |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti                                                 | 15.355.515         | 1.851.026          |
| <b>Totale immobilizzazioni materiali</b>                                               | <b>124.193.265</b> | <b>115.116.143</b> |
| <b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>                                              |                    |                    |
| 1) partecipazioni in                                                                   |                    |                    |
| a) imprese controllate                                                                 | -                  | -                  |
| b) imprese collegate                                                                   | -                  | -                  |
| c) imprese controllanti                                                                | -                  | -                  |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                  | -                  | -                  |
| d-bis) altre imprese                                                                   | 128                | 128                |
| <b>Totale partecipazioni</b>                                                           | <b>128</b>         | <b>128</b>         |

|                                                             |            |            |
|-------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 2) crediti                                                  | -          | -          |
| a) verso imprese controllate                                | -          | -          |
| b) verso imprese collegate                                  | -          | -          |
| c) verso controllanti                                       | -          | -          |
| d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | -          | -          |
| d-bis) verso altri                                          | -          | -          |
| <i>Totale crediti</i>                                       | -          | -          |
| 3) altri titoli                                             | -          | -          |
| 4) strumenti finanziari derivati attivi                     | -          | -          |
| <b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>                  | <b>128</b> | <b>128</b> |

|                                    |                    |                    |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b> | <b>151.699.695</b> | <b>146.609.131</b> |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|

#### C) Attivo circolante

##### I - Rimanenze

|                                                    |                  |                  |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo         | -                | -                |
| 2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 952.911          | 783.823          |
| 3) lavori in corso su ordinazione                  | -                | -                |
| 4) prodotti finiti e merci                         | 599.330          | 636.874          |
| 5) acconti                                         | -                | -                |
| <b>Totale rimanenze</b>                            | <b>1.552.241</b> | <b>1.420.697</b> |

##### Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

##### II - Crediti

|                                                             |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1) verso clienti                                            | 4.861.345         | 3.868.943         |
| esigibili entro l'esercizio successivo                      | 4.861.345         | 3.868.943         |
| 2) verso imprese controllate                                | -                 | -                 |
| 3) verso imprese collegate                                  | -                 | -                 |
| 4) verso controllanti                                       | 28.766.498        | 19.533.922        |
| esigibili entro l'esercizio successivo                      | 26.064.421        | 16.831.845        |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                      | 2.702.077         | 2.702.077         |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | -                 | -                 |
| 5-bis) crediti tributari                                    | 173.738           | 218.663           |
| esigibili entro l'esercizio successivo                      | 173.738           | 218.663           |
| 5-quater) verso altri                                       | 38.512            | 25.125.226        |
| esigibili entro l'esercizio successivo                      | 38.512            | 25.125.226        |
| <b>Totale crediti</b>                                       | <b>33.840.093</b> | <b>48.746.754</b> |

|                                                                             |                    |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>    | -                  | -                  |
| 1) partecipazioni in imprese controllate                                    | -                  | -                  |
| 2) partecipazioni in imprese collegate                                      | -                  | -                  |
| 3) partecipazioni in imprese controllanti                                   | -                  | -                  |
| 3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | -                  | -                  |
| 4) altre partecipazioni                                                     | -                  | -                  |
| 5) strumenti finanziari derivati attivi                                     | -                  | -                  |
| 6) altri titoli                                                             | -                  | -                  |
| attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria             | -                  | -                  |
| <b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>   | -                  | -                  |
| <br><b>IV - Disponibilità liquide</b>                                       |                    |                    |
| 1) depositi bancari e postali                                               | 6.786.414          | 14.804.535         |
| 2) assegni                                                                  | -                  | -                  |
| 3) danaro e valori in cassa                                                 | 11.708             | 4.376              |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>                                         | <b>6.798.122</b>   | <b>14.808.911</b>  |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>                                         | <b>42.190.456</b>  | <b>64.976.362</b>  |
| <br><b>D) Ratei e risconti</b>                                              | <b>12.412</b>      | <b>63.765</b>      |
| <b>Totale attivo</b>                                                        | <b>193.902.563</b> | <b>211.649.258</b> |

### 3 Stato patrimoniale ordinario: Passivo

| Passivo                                                                | 31/12/2019        | 31/12/2018        |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A) Patrimonio netto</b>                                             |                   |                   |
| I – Capitale                                                           | 14.860.000        | 14.860.000        |
| II – Riserva da soprapprezzo delle azioni                              | -                 | -                 |
| III – Riserve di rivalutazione                                         | -                 | -                 |
| IV – Riserva legale                                                    | 107.059           | 104.789           |
| V – Riserve statutarie                                                 | -                 | -                 |
| VI – Altre riserve, distintamente indicate                             | -                 | -                 |
| Riserva straordinaria                                                  | 711.953           | 711.953           |
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile                      | -                 | -                 |
| Riserva azioni (quote) della società controllante                      | -                 | -                 |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni                          | -                 | -                 |
| Versamenti in conto aumento di capitale                                | -                 | -                 |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale                         | -                 | -                 |
| Versamenti in conto capitale                                           | -                 | -                 |
| Versamenti a copertura perdite                                         | -                 | -                 |
| Riserva da riduzione capitale sociale                                  | -                 | -                 |
| Riserva avanzo di fusione                                              | 6.753             | 6.753             |
| Riserva per utili su cambi non realizzati                              | -                 | -                 |
| Riserva da conguaglio utili in corso                                   | -                 | -                 |
| Varie altre riserve                                                    | (1)               | -                 |
| Totale altre riserve                                                   | 718.705           | 718.706           |
| VII – Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | -                 | -                 |
| VIII – Utili (perdite) portati a nuovo                                 | -                 | -                 |
| IX – Utile (perdita) dell'esercizio                                    | 5.025             | 2.270             |
| Perdita ripianata nell'esercizio                                       | -                 | -                 |
| X – Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                 | -                 | -                 |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                                         | <b>15.690.789</b> | <b>15.685.765</b> |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                                     |                   |                   |
| 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili                     | -                 | -                 |
| 2) per imposte, anche differite                                        | 91.871            | 91.871            |
| 3) strumenti finanziari derivati passivi                               | -                 | -                 |
| 4) altri                                                               | 810.647           | 469.029           |
| <b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>                                | <b>902.518</b>    | <b>560.900</b>    |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>           | <b>730.378</b>    | <b>629.569</b>    |
| <b>D) Debiti</b>                                                       |                   |                   |
| 1) obbligazioni                                                        | -                 | -                 |



|                                                                         |                    |                    |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 2) obbligazioni convertibili                                            | -                  | -                  |
| 3) debiti verso soci per finanziamenti                                  | -                  | -                  |
| 4) debiti verso banche                                                  | -                  | -                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | -                  | -                  |
| 5) debiti verso altri finanziatori                                      | -                  | -                  |
| 6) acconti                                                              | 11.737.254         | 43.236.858         |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 11.737.254         | 43.236.858         |
| 7) debiti verso fornitori                                               | 13.661.434         | 10.130.079         |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 13.661.434         | 10.130.079         |
| 8) debiti rappresentati da titoli di credito                            | -                  | -                  |
| 9) debiti verso imprese controllate                                     | -                  | -                  |
| 11) debiti verso controllanti                                           | 4.266.195          | 206.223            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 4.266.195          | 206.223            |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | -                  | -                  |
| 12) debiti tributari                                                    | 222.331            | 135.178            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 222.331            | 135.178            |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale          | 197.892            | 154.250            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 197.892            | 154.250            |
| 14) altri debiti                                                        | 719.278            | 591.763            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 719.278            | 591.763            |
| <b>Totale debiti</b>                                                    | <b>30.804.384</b>  | <b>54.454.351</b>  |
| <b>E) Ratei e risconti</b>                                              | <b>145.774.494</b> | <b>140.318.673</b> |
| <b>Totale passivo</b>                                                   | <b>193.902.563</b> | <b>211.649.258</b> |

## 4 Conto Economico Ordinario

|                                                                                           | 31/12/2019        | 31/12/2018        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A) Valore della produzione</b>                                                         |                   |                   |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni                                               | 17.611.560        | 15.645.085        |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione                                          | 169.088           | 313.860           |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                                      | 629.565           | 545.513           |
| 5) altri ricavi e proventi                                                                | -                 | -                 |
| contributi in conto esercizio                                                             | 247.476           | 958.834           |
| Altri                                                                                     | 19.601.911        | 17.545.253        |
| Totale altri ricavi e proventi                                                            | 19.849.387        | 18.504.087        |
| <b>Totale valore della produzione</b>                                                     | <b>38.259.600</b> | <b>35.008.545</b> |
| <b>B) Costi della produzione</b>                                                          |                   |                   |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                  | 369.790           | 600.054           |
| 7) per servizi                                                                            | 11.549.445        | 11.515.830        |
| 8) per godimento di beni di terzi                                                         | 286.312           | 278.682           |
| 9) per il personale                                                                       | -                 | -                 |
| a) salari e stipendi                                                                      | 3.837.350         | 3.096.632         |
| b) oneri sociali                                                                          | 1.304.063         | 940.765           |
| c) trattamento di fine rapporto                                                           | 251.607           | 194.398           |
| Totale costi per il personale                                                             | 5.393.020         | 4.231.795         |
| 10) ammortamenti e svalutazioni                                                           | -                 | -                 |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                                        | 11.384.663        | 10.286.828        |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                          | 8.444.992         | 7.655.054         |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni                                              | -                 | -                 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 138.627           | 125.232           |
| Totale ammortamenti e svalutazioni                                                        | 19.968.282        | 18.067.114        |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          | 37.544            | 73.104            |
| 12) accantonamenti per rischi                                                             | -                 | -                 |
| 13) altri accantonamenti                                                                  | -                 | -                 |
| 14) oneri diversi di gestione                                                             | 577.061           | 210.728           |
| <b>Totale costi della produzione</b>                                                      | <b>38.181.454</b> | <b>34.977.307</b> |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)                                    | 78.146            | 31.238            |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>                                                     |                   |                   |
| 15) proventi da partecipazioni                                                            | -                 | -                 |
| da imprese controllate                                                                    | -                 | -                 |
| da imprese collegate                                                                      | -                 | -                 |
| da imprese controllanti                                                                   | -                 | -                 |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                     | -                 | -                 |

|                                                                                   |                 |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| altri                                                                             | -               | -               |
| <b>Totale proventi da partecipazioni</b>                                          | -               | -               |
| <b>16) altri proventi finanziari</b>                                              | -               | -               |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni                                     | -               | -               |
| da imprese controllate                                                            | -               | -               |
| da imprese collegate                                                              | -               | -               |
| da imprese controllanti                                                           | -               | -               |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti                             | -               | -               |
| altri                                                                             | -               | -               |
| Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni             | -               | -               |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni | -               | -               |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | -               | -               |
| d) proventi diversi dai precedenti                                                | -               | -               |
| da imprese controllate                                                            | -               | -               |
| da imprese collegate                                                              | -               | -               |
| da imprese controllanti                                                           | -               | -               |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti                             | -               | -               |
| altri                                                                             | 6.903           | 6.488           |
| Totale proventi diversi dai precedenti                                            | 6.903           | 6.488           |
| <b>Totale altri proventi finanziari</b>                                           | <b>6.903</b>    | <b>6.488</b>    |
| <b>17) interessi ed altri oneri finanziari</b>                                    | -               | -               |
| verso imprese controllate                                                         | -               | -               |
| verso imprese collegate                                                           | -               | -               |
| verso imprese controllanti                                                        | -               | -               |
| verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                          | -               | -               |
| altri                                                                             | 43.567          | 35.456          |
| <b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>                                  | <b>43.567</b>   | <b>35.456</b>   |
| <b>17-bis) utili e perdite su cambi</b>                                           | -               | -               |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</b>                      | <b>(36.664)</b> | <b>(28.968)</b> |
| <b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>                | -               | -               |
| <b>18) rivalutazioni</b>                                                          | -               | -               |
| a) di partecipazioni                                                              | -               | -               |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni           | -               | -               |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni  | -               | -               |
| d) di strumenti finanziari derivati                                               | -               | -               |
| di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria                | -               | -               |
| <b>Totale rivalutazioni</b>                                                       | -               | -               |
| <b>19) svalutazioni</b>                                                           | -               | -               |
| a) di partecipazioni                                                              | -               | -               |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni           | -               | -               |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | -               | -               |

|                                                                                          |               |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| d) di strumenti finanziari derivati                                                      | -             | -            |
| di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria                       | -             | -            |
| <b>Totale svalutazioni</b>                                                               | -             | -            |
| <b>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>     | -             | -            |
| <b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>                                         | <b>41.482</b> | <b>2.270</b> |
| <b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>          |               |              |
| imposte correnti                                                                         | 36.457        | -            |
| imposte relative a esercizi precedenti                                                   | -             | -            |
| imposte differite e anticipate                                                           | -             | -            |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale      | -             | -            |
| <b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b> | <b>36.457</b> | <b>-</b>     |
| <b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>                                                | <b>5.025</b>  | <b>2.270</b> |

## 5 Rendiconto finanziario, metodo indiretto

|                                                                                                                            | Importo al<br>31/12/2019 | Importo al<br>31/12/2018 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>                                           |                          |                          |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                                                                             | 5.025                    | 2.270                    |
| Imposte sul reddito                                                                                                        | 36.457                   |                          |
| Interessi passivi/(attivi)                                                                                                 | 36.664                   | 28.968                   |
| <b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b> | <b>78.146</b>            | <b>31.238</b>            |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                       |                          |                          |
| Accantonamenti a fondi                                                                                                     | 568.152                  | -                        |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                                                                                        | 19.968.282               | 18.722.541               |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore                                                                                |                          | (780.659)                |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari                                                     | (216.423)                | 510.820                  |
| <b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>         | <b>20.320.011</b>        | <b>18.452.702</b>        |
| <b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>                                          | <b>20.398.157</b>        | <b>18.483.940</b>        |
| Variazioni del capitale circolante netto                                                                                   |                          |                          |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze                                                                                    | (131.544)                | (240.757)                |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti                                                                          | (992.402)                | 10.360.163               |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori                                                                         | 3.531.355                | 484.565                  |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi                                                                        | 51.353                   | 166.004                  |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi                                                                       | 5.455.821                | (3.351.590)              |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto                                                          | (11.282.259)             | 1.817.490                |
| <b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>                                                                     | <b>(3.367.676)</b>       | <b>9.235.875</b>         |
| <b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>                                              | <b>17.030.481</b>        | <b>27.719.815</b>        |
| Altre rettifiche                                                                                                           |                          |                          |
| Interessi incassati/(pagati)                                                                                               | 4.671                    | (28.968)                 |
| (Imposte sul reddito pagate)                                                                                               | -                        | (154.163)                |
| (Utilizzo dei fondi)                                                                                                       | (125.724)                | (1.479.232)              |
| <b>Totale altre rettifiche</b>                                                                                             | <b>(121.053)</b>         | <b>(1.662.363)</b>       |
| <b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>                                                                      | <b>16.909.428</b>        | <b>26.057.452</b>        |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>                                                         |                          |                          |
| Immobilizzazioni materiali                                                                                                 |                          |                          |
| (Investimenti)                                                                                                             | (17.523.883)             | (1.963.296)              |
| Disinvestimenti                                                                                                            | 1.769                    | 336.553                  |
| Immobilizzazioni immateriali                                                                                               |                          |                          |
| (Investimenti)                                                                                                             | (7.399.099)              | (12.772.301)             |
| Immobilizzazioni finanziarie                                                                                               |                          |                          |
| Disinvestimenti                                                                                                            | 996                      |                          |

|                                                      |              |              |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (24.920.217) | (14.399.044) |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|

C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

|                                                                                 |   |          |
|---------------------------------------------------------------------------------|---|----------|
| Mezzi di terzi                                                                  |   |          |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche<br>(Rimborso finanziamenti) | - | (55.225) |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)                           | - | (55.225) |

|                                                                 |             |            |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|------------|
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (8.010.789) | 11.603.183 |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|------------|

|                                                 |            |            |
|-------------------------------------------------|------------|------------|
| Disponibilità liquide a inizio esercizio        |            |            |
| Depositi bancari e postali                      | 14.804.535 | 3.203.488  |
| Danaro e valori in cassa                        | 4.376      | 2.240      |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 14.808.911 | 3.205.728  |
| Disponibilità liquide a fine esercizio          |            |            |
| Depositi bancari e postali                      | 6.786.414  | 14.804.535 |
| Danaro e valori in cassa                        | 11.708     | 4.376      |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio   | 6.798.122  | 14.808.911 |

## 6 Nota integrativa: parte iniziale

Signori Soci,

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

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come 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, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

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.

### 6.1.1 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.

## 6.2 Principi di redazione del bilancio

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.

### 6.3 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.

### 6.4 Cambiamenti di principi contabili

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

### 6.5 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; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

### 6.6 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.

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 immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

| Voci immobilizzazioni immateriali             | Periodo                                       |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Costi di impianto e di ampliamento            | 20 %                                          |
| Costi di sviluppo                             | 4,76 %                                        |
| Brevetti e utilizzazione opere ingegno        | 20 % – 33 %                                   |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 10 % – 20 %                                   |
| Avviamento                                    | 20 %                                          |
| Altre immobilizzazioni immateriali            | In base alla durata residua della concessione |

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

La contabilizzazione dei contributi pubblici ricevuti relativamente alle immobilizzazioni immateriali è avvenuta con il metodo indiretto. I contributi, pertanto, sono stati imputati al conto economico nella voce A5



“altri ricavi e proventi” e, quindi, rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l’iscrizione di risconti passivi.

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

Nel precedente esercizio in ossequio al principio contabile OIC 9 la perdita durevole derivante dalla assenza di flussi finanziari futuri e/o di una contribuzione conto investimenti a copertura degli ammortamenti era stata rilevata svalutando la quota parte di investimento non coperta da contributo.

Nell’esercizio oggetto della presente nota non è stato necessario operare ulteriori 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 immateriali.

#### Costi di impianto e di ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell’attivo di stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

#### Costi di sviluppo

I costi di sviluppo sono stati iscritti nell’attivo di stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale in quanto aventi, secondo prudente giudizio, le caratteristiche richieste dall’OIC 24: i costi sono recuperabili e hanno attinenza a specifici progetti di sviluppo realizzabili e per i quali la società possiede le necessarie risorse. Inoltre i costi hanno attinenza ad un prodotto o processo chiaramente definito nonché identificabile e misurabile. Dal momento che è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, tali costi vengono ammortizzati secondo la loro vita utile.

#### Avviamento

L’avviamento, ricorrendo i presupposti indicati dai principi contabili, è stato iscritto nell’attivo di stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale in quanto acquisito a titolo oneroso. La vita utile è stata stimata in cinque esercizi.

#### Beni immateriali

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

I beni immateriali generati internamente sono rilevati al costo di fabbricazione comprendente tutti i costi direttamente imputabili ai beni stessi.

#### Immobilizzazioni in corso e acconti

Gli acconti ai fornitori per l’acquisto di immobilizzazioni immateriali iscritti nella voce B.I.6 sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge unicamente l’obbligo al pagamento di tali importi. Di conseguenza gli acconti non sono oggetto di ammortamento.

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

Si precisa che le immobilizzazioni immateriali in corso sono relative:

- i vari progetti per la mobilità intermodale (es. Bressanone, Brunico) che sono in fase di progettazione
- agli interventi sulla linea Merano Malles che non sono stati ultimati;
- all'elettrificazione della linea ferroviaria Merano Malles;
- al progetto "Broad Information Goes Online – BINGO".

#### 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 e/o di produzione, aumentato degli oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del valore recuperabile. Il costo di produzione corrisponde all'insieme di tutti i costi di fabbricazione sostenuti fino all'entrata in funzione del bene, sia che si tratti di costi ad esso direttamente riferibili, sia che si tratti di costi relativi a lavorazioni comuni per la quota ragionevolmente ad esso imputabile.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente. Di seguito si riassumono le aliquote di ammortamento applicate:

| Voci immobilizzazioni materiali        | Aliquote %                         |
|----------------------------------------|------------------------------------|
| Terreni e Fabbricati                   | 4%                                 |
| Materiale rotabile (treni)             | 4%                                 |
| Impianti e macchinari                  | 5% – 9% – 10%                      |
| Attrezzature industriali e commerciali | 12%                                |
| Altri beni                             | 10% – 12% – 20% – 25% – 6% – 12,5% |

La contabilizzazione dei contributi pubblici ricevuti relativamente alle immobilizzazioni materiali è avvenuta con il metodo indiretto. I contributi, pertanto, sono stati imputati al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi" e, quindi, rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi.

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 eseguita una 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.

I terreni, non esaurendo nel tempo la loro utilità, non sono stati ammortizzati.

#### Immobilizzazioni in corso e acconti

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni materiali iscritti nella voce B.II.5 sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge unicamente l'obbligo al pagamento di tali importi. Di conseguenza gli acconti non sono oggetto di ammortamento.

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

#### Immobilizzazioni finanziarie

##### Partecipazioni

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

##### Rimanenze

Le rimanenze di beni sono valutate al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo di produzione non comprende i costi di indiretta imputazione in quanto questi ultimi non sono risultati imputabili secondo un metodo oggettivo.

##### Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante non sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., in quanto è stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione di tale metodo ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria. È pertanto stata mantenuta l'iscrizione dei crediti secondo il presumibile valore di realizzo.

##### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

##### Ratei e risconti attivi

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

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.

#### Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

#### Debiti

La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte. I debiti sono iscritti al valore nominale in quanto è stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria.

#### Ratei e risconti passivi

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

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti passivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale. Laddove tale condizione risulta cambiata sono state apportate le opportune variazioni che di seguito si evidenziano.

## 6.7 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.

## 7 Nota integrativa: Attivo

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

### 7.1 Immobilizzazioni

#### 7.1.1 Immobilizzazioni immateriali

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 12.165.321, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 27.506.302.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

|                                                                   | Costi di impianto e ampliamento | Costi di sviluppo | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>                                 |                                 |                   |                                                                                     |                                               |            |                                                 |                                    |                                     |
| Costo                                                             | 2.049                           | 5.051.500         | 196.181                                                                             | 61.925                                        | 15.000     | 16.813.262                                      | 122.802.151                        | 144.942.068                         |
| Rivalutazioni                                                     | -                               | -                 | -                                                                                   | -                                             | -          | -                                               | (1)                                | (1)                                 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 1.230                           | 481.095           | 158.090                                                                             | 61.715                                        | 9.000      | -                                               | 111.957.418                        | 112.668.548                         |
| Svalutazioni                                                      | -                               | -                 | -                                                                                   | -                                             | -          | -                                               | 780.659                            | 780.659                             |
| Valore di bilancio                                                | 819                             | 4.570.405         | 38.091                                                                              | 210                                           | 6.000      | 16.813.262                                      | 10.064.073                         | 31.492.860                          |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>                                  |                                 |                   |                                                                                     |                                               |            |                                                 |                                    |                                     |
| Incrementi per acquisizioni                                       | -                               | -                 | 51.802                                                                              | -                                             | -          | 2.820.821                                       | 4.526.476                          | 7.399.099                           |
| Riclassifiche (del valore di bilancio)                            | -                               | -                 | -                                                                                   | -                                             | -          | (6.036.628)                                     | 6.036.628                          | -                                   |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | -                               | -                 | -                                                                                   | -                                             | -          | -                                               | 996                                | 996                                 |
| Ammortamento dell'esercizio                                       | 409                             | 240.548           | 33.165                                                                              | 70                                            | 3.000      | -                                               | 11.888.129                         | 12.165.321                          |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio                            | -                               | -                 | -                                                                                   | -                                             | -          | -                                               | (780.659)                          | (780.659)                           |
| Altre variazioni                                                  | -                               | -                 | -                                                                                   | -                                             | -          | -                                               | 1                                  | 1                                   |

|                        |       |           |        |      |         |             |           |             |
|------------------------|-------|-----------|--------|------|---------|-------------|-----------|-------------|
| Totale varia-<br>zioni | (409) | (240.548) | 18.637 | (70) | (3.000) | (3.215.807) | (545.361) | (3.986.558) |
|------------------------|-------|-----------|--------|------|---------|-------------|-----------|-------------|

#### Valore di fine esercizio

|                                                |       |           |         |        |        |            |             |             |
|------------------------------------------------|-------|-----------|---------|--------|--------|------------|-------------|-------------|
| Costo                                          | 2.049 | 5.051.500 | 247.983 | 61.925 | 15.000 | 13.597.455 | 133.361.936 | 152.337.848 |
| Rivalutazioni                                  | -     | -         | -       | -      | -      | -          | (1)         | (1)         |
| Ammorta-<br>menti (Fondo<br>ammorta-<br>mento) | 1.639 | 721.643   | 191.255 | 61.785 | 12.000 | -          | 123.843.224 | 124.831.546 |
| Valore di bi-<br>lancio                        | 410   | 4.329.857 | 56.728  | 140    | 3.000  | 13.597.455 | 9.518.712   | 27.506.302  |

Gli incrementi di diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno sono relativi a software.

Gli incrementi iscritti tra le immobilizzazioni in corso sono per Euro 83.551 relativi alla linea ferroviaria, ed Euro 2.737.270 al progetto elettrificazione della medesima linea ferroviaria.

Gli incrementi iscritti tra le altre immobilizzazioni sono relativi a lavori completati sulla linea ferroviaria per Euro 300.411, ad interventi per elettrificazione ma già funzionanti per Euro 4.196.581 e a lavori sulla pista cross del Centro di guida sicura per Euro 29.484.

La riclassifica è relativa ad interventi propedeutici alla elettrificazione completati nell'esercizio ed entrati in funzione ovvero usufruibili anche con linea a gasolio.

Gli interventi sulla linea ferroviaria Merano Malles sono ammortizzati in base alla concessione scaduta il 31 dicembre 2019.

Gli interventi per l'elettrificazione sono ammortizzati in base alla convenzione che prevede la realizzazione il completamento e la gestione sino al 30 aprile 2030.

In merito allo scioglimento del fondo svalutazione si precisa che nel corso dell'esercizio 2017 erano stati effettuati interventi sulla linea Merano Malles che non erano stati oggetto di copertura mediante contribuzione. Nello specifico trattavasi di interventi di sostituzione traverse i cui ammortamenti non sono coperti né da ricavi correlati o da quota di contribuzione.

In ossequio al principio contabile OIC 9 la perdita durevole derivante dalla assenza di flussi finanziari futuri e/o di una contribuzione conto investimenti a copertura degli ammortamenti è stata oggetto di svalutazione nel precedente esercizio. Nel presente esercizio tale importo è stato rettificato per l'ultima quota parte relativa alla quota di ammortamento di competenza.

#### Dettaglio composizione costi pluriennali

##### Costi di impianto e ampliamento

Nel seguente prospetto è illustrato il dettaglio dei costi di impianto e di ampliamento con evidenza delle variazioni intercorse rispetto all'esercizio precedente. Per quanto riguarda le ragioni della loro iscrizione ed i rispettivi criteri di ammortamento si rimanda a quanto sopra illustrato.

| Costi di impianto e di ampliamento | 2019       | 2018       | Variaz.<br>assoluta | Variaz.<br>% |
|------------------------------------|------------|------------|---------------------|--------------|
| Spese societarie                   | 2.048      | 2.048      | -                   | -            |
| Fdo amm.to spese societarie        | 1.638-     | 1.229-     | 409-                | 33           |
| <b>Totale</b>                      | <b>410</b> | <b>819</b> | <b>409-</b>         |              |

#### Costi di sviluppo

Nel seguente prospetto è illustrato il dettaglio dei costi di sviluppo con evidenza delle variazioni intercorse rispetto all'esercizio precedente. Per quanto riguarda le ragioni della loro iscrizione ed i rispettivi criteri di ammortamento si rimanda a quanto sopra illustrato.

| Costi di sviluppo                        | 2019             | 2018             | Variaz.<br>assoluta | Variaz.<br>% |
|------------------------------------------|------------------|------------------|---------------------|--------------|
| Engineering Prototipo                    | 5.051.500        | 5.051.500        | -                   | -            |
| Fondo ammortamento Engineering Prototipo | 721.643-         | 481.095-         | 240.548-            | 50           |
| <b>Totale</b>                            | <b>4.329.857</b> | <b>4.570.405</b> | <b>240.548-</b>     |              |

Trattasi di costo relativo alla realizzazione di un prototipo raffigurabile in know-how/software che verrà applicato sulle varie tipologie di treni per consentire di poter viaggiare su tratte ferroviarie elettrificate con modalità diverse.

#### 7.1.2 Immobilizzazioni materiali

##### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 205.634.706; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 81.441.441.

Nella tabella che segue sono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

|                                                                   | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale immobilizzazioni materiali |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>                                 |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| Costo                                                             | 19.603.763           | 17.462.395             | 776.759                                | 154.495.980                      | 1.851.026                                     | 194.189.923                       |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 8.541.032            | 8.801.512              | 621.702                                | 61.109.534                       | -                                             | 79.073.780                        |
| Valore di bilancio                                                | 11.062.731           | 8.660.883              | 155.057                                | 93.386.446                       | 1.851.026                                     | 115.116.143                       |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>                                  |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| Incrementi per acquisizioni                                       | 320.901              | 247.327                | 252.825                                | 2.827.869                        | 13.874.961                                    | 17.523.883                        |
| Riclassifiche (del valore di bilancio)                            | 353.200              | 17.272                 | -                                      | -                                | (370.472)                                     | -                                 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | -                    | -                      | 374                                    | 1.395                            | -                                             | 1.769                             |
| Ammortamento dell'esercizio                                       | 564.763              | 943.553                | 73.413                                 | 6.863.263                        | -                                             | 8.444.992                         |
| <b>Totale variazioni</b>                                          | <b>109.338</b>       | <b>(678.954)</b>       | <b>179.038</b>                         | <b>(4.036.789)</b>               | <b>13.504.489</b>                             | <b>9.077.122</b>                  |
| <b>Valore di fine esercizio</b>                                   |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| Costo                                                             | 20.277.864           | 17.726.994             | 1.027.883                              | 151.246.450                      | 15.355.515                                    | 205.634.706                       |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 9.105.795            | 9.745.065              | 693.788                                | 61.896.793                       | -                                             | 81.441.441                        |
| Valore di bilancio                                                | 11.172.069           | 7.981.929              | 334.095                                | 89.349.657                       | 15.355.515                                    | 124.193.265                       |

Le variazioni relative ai fabbricati sono relative agli interventi su immobili a Corvara e alla funicolare della Mendola. Gli incrementi sugli impianti sono in prevalenza relativi alla installazione di colonnine di ricarica.

Gli incrementi di attrezzature sono relative alle dotazioni per la gestione della linea Merano Malles.

Gli incrementi delle altre immobilizzazioni sono relativi agli interventi di manutenzione di secondo livello sui treni per Euro 2.626.032, all'acquisto di arredo per Euro 31.794, all'acquisto di dotazioni d'ufficio per Euro 121.604.

Gli incrementi delle immobilizzazioni materiali in corso sono relativi ad interventi su immobili di proprietà non ancora ultimati alla data di chiusura dell'esercizio.

La restante parte è stata destinata alla sostituzione del parco automezzi ed autoveicoli.

Contributi su investimenti

Di seguito si fornisce il raffronto tra investimenti dell'esercizio e contributi su investimenti correlati.



|                                 | Importo investi-<br>mento 2019 | Quota contributo<br>2019 |
|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Attrezzature                    | 252.825                        | 201.781                  |
| Autoveicoli                     | 13.640                         |                          |
| Fabbricati                      | 320.901                        | 320.901                  |
| Furgoni                         | 30.350                         |                          |
| Hardware                        | 121.604                        |                          |
| Impianti                        | 247.327                        | 234.816                  |
| Elettrificazione - in corso     | 2.737.270                      | 2.737.270                |
| Merano Malles in corso          | 83.551                         | 83.551                   |
| Merano Malles                   | 300.411                        | 300.411                  |
| Immobil. Materiali in corso     | 13.874.961                     | 13.874.248               |
| Migliorie su beni di terzi      | 29.484                         | 27.221                   |
| Arredi                          | 31.792                         |                          |
| Software                        | 51.803                         |                          |
| Elettrificazione                | 4.196.581                      | 4.196.581                |
| Macchinari specif.              | 4.450                          |                          |
| Manutenzione di secondo livello | 2.626.032                      | 2.626.032                |
| <b>Totale</b>                   | <b>24.922.982</b>              | <b>24.602.812</b>        |

### 7.1.3 Operazioni di locazione finanziaria

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

### 7.1.4 Immobilizzazioni finanziarie

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

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

Nella seguente tabella vengono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

|                                   | Partecipazioni in<br>altre imprese | Totale<br>partecipazioni |
|-----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                                    |                          |
| Costo                             | 128                                | 128                      |
| Valore di bilancio                | 128                                | 128                      |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                                    |                          |
| Costo                             | 128                                | 128                      |
| Valore di bilancio                | 128                                | 128                      |

La società deteneva al 31/12/2019 le seguenti partecipazioni:

| Denominazione                       | Città o Stato estero | %       | Valore o credito |
|-------------------------------------|----------------------|---------|------------------|
| Cassa Rurale                        | Bolzano              | 1 quota | 28               |
| Bioenergie Ritten Cooperativa       | Renon                | 1 quota | 100              |
| Totale immobilizzazioni finanziarie |                      |         | 128              |

#### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

## 7.2 Attivo circolante

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

### 7.2.1 Rimanenze

Le rimanenze di beni sono valutate al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo di produzione non comprende i costi di indiretta imputazione in quanto questi ultimi non sono risultati imputabili secondo un metodo oggettivo.

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

|                                                 | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 783.823                    | 169.088                   | 952.911                  |
| prodotti finiti e merci                         | 636.874                    | (37.544)                  | 599.330                  |
| Totale                                          | 1.420.697                  | 131.544                   | 1.552.241                |

I prodotti in corso di lavorazione sono relativi alla commessa "Variante di Riga" ed alla posa delle barriere antirumore.

I prodotti finiti sono relativi ai pezzi di ricambio relativi alla gestione della linea ferroviaria Merano Malles. I pezzi di ricambio sono valutati al costo di acquisto essendo lo stesso non inferiore all'attuale prezzo di mercato.

### 7.2.2 Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante non sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., in quanto è stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione di tale metodo ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria. È pertanto stata mantenuta l'iscrizione dei crediti secondo il presumibile valore di realizzo.

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

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

|                            | Valore di<br>inizio esercizio | Variazione<br>nell'esercizio | Valore di<br>fine esercizio | Quota scadente<br>entro l'esercizio | Quota scadente<br>oltre l'esercizio |
|----------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Crediti verso clienti      | 3.868.943                     | 992.402                      | 4.861.345                   | 4.861.345                           | -                                   |
| Crediti verso controllanti | 19.533.922                    | 9.232.576                    | 28.766.498                  | 26.064.421                          | 2.702.077                           |
| Crediti tributari          | 218.663                       | (44.925)                     | 173.738                     | 173.738                             | -                                   |
| Crediti verso altri        | 25.125.226                    | (25.086.714)                 | 38.512                      | 38.512                              | -                                   |
| <b>Totale</b>              | <b>48.746.754</b>             | <b>(14.906.661)</b>          | <b>33.840.093</b>           | <b>31.138.016</b>                   | <b>2.702.077</b>                    |

Per quanto riguarda i crediti verso clienti sono relativi a canoni di locazione di impianti, immobili e materiale rotabile e alle fatture per il servizio SII.

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:

|                               | Fondo svalutazione<br>crediti vs. clienti |
|-------------------------------|-------------------------------------------|
| Saldo al 31/12/2018           | 126.311                                   |
| Utilizzo dell'esercizio       | 6.690                                     |
| Accantonamento dell'esercizio | 138.626                                   |
| <b>Saldo al 31/12/19</b>      | <b>258.247</b>                            |

Gli utilizzi sono relativi a stralci di crediti scaduti, di importo esigibile e relativi all'utilizzo del servizio di trasporto integrato.

Gli accantonamenti sono relativi alla quota parte di canone di locazione non pagati nel corso del 2019 da parte di un conduttore nei confronti del quale vi è una causa pendente.

#### Crediti verso controllanti

I crediti verso controllanti vantanti nei confronti del socio unico Provincia Autonoma di Bolzano – Alto Adige sono relativi a crediti per contributi su investimenti e crediti per l'attività svolta e remunerata in virtù di un contratto di servizi. La società inoltre opera per conto del socio anche in qualità di General contractor.

Di seguito si fornisce il dettaglio della composizione della voce

| Crediti vs. controllanti                  | Importo           |
|-------------------------------------------|-------------------|
| Crediti per contributi ABD Airport S.p.A. | 2.702.077         |
| Crediti per contributi su investimenti    | 22.033.638        |
| Crediti per servizi - fatture da emettere | 4.030.783         |
| <b>Totale</b>                             | <b>28.766.498</b> |

Ad ulteriore esplicazione dei crediti verso controllanti si specifica quanto segue:

#### Crediti per contributi ABD Airport S.p.A.

In merito ai crediti riguardanti i contributi per la copertura perdite effettuata nella società ABD Airport S.p.A. per € 2.702.077, ai sensi della richiesta di erogazione di contributi presentata per la prima volta il 21 marzo del 2005, si segnala che tale richiesta è oggetto di decreto nr. 19816 emanato dalla Ripartizione Mobilità della Provincia Autonoma di Bolzano in data 25 novembre 2015. Il decreto riconosce il contributo

alla società, dispone l'impegno della somma da erogare sul capitolo 12200.20 del bilancio 2015 della Provincia e ne subordina la liquidazione all'esito positivo del procedimento giudiziale presso la Corte dei Conti. Al riguardo, sulla base delle informazioni fornite alla società, si segnala che nel corso del 2017 e del primo trimestre del 2018 sono proseguiti gli approfondimenti da parte della Direzione della Ripartizione Mobilità, veicolati dall'assessorato provinciale di riferimento, con il servizio legale dell'Avvocatura della Provincia, finalizzati a verificare l'esistenza dei presupposti giuridici per la liquidazione del contributo in oggetto. In dicembre 2018, con sentenza n. 52/2018, la Corte dei Conti ha definitivamente dichiarato estinto il processo. Tuttavia la Provincia ha subordinato la liquidazione della somma ad un'assunzione di impegno da parte di STA a restituire l'importo in caso di nuova contestazione da parte della Corte dei Conti. Tale impegno ad oggi non è stato rilasciato da STA perché l'importo è ritenuto spettante e pertanto non si ravvede né la necessità né la legittimità di un tale impegno. Il Direttore, su richiesta del CdA, ha sollecitato con lettera prot. no. 18329 del 04/02/2020 la liquidazione, senza ottenere risposta alcuna ad oggi. La società è comunque in continuo interscambio con l'Avvocatura della Provincia ed auspica una conclusione della questione entro l'anno 2020.

### Crediti per contributi su investimenti

I crediti per contributi in conto investimenti spettanti ai sensi della normativa provinciale sono iscritti a fronte di un di impegno di spesa a titolo definitivo da parte della Provincia Autonoma di Bolzano. La contabilizzazione avviene solo a seguito del sostenimento della spesa.

### Crediti per contratti di appalto e contratti di servizio derivanti da fatture emesse e da emettere

Tali crediti derivano da progetti di realizzazione di infrastrutture che la società effettua per conto della Provincia Autonoma in qualità di general contractor; si precisa che l'attività viene svolta solo a seguito di un incarico supportato da delibera della Giunta Provinciale o della ripartizione con correlato impegno di spesa a titolo definitivo. La rendicontazione alla Provincia avviene solo a seguito del sostenimento della spesa sulla base delle modalità previste e fissate nel decreto di spesa. Tale voce include anche i crediti correlati ai corrispettivi per le attività di gestione imputate a conto economico con Delibera della Giunta Provinciale nr. 738 del 03/09/2019.

I crediti tributari sono costituiti da crediti per ritenute subite ed acconti di imposta versati.

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti diversi.

|                                | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Crediti ed anticipi diversi    | 82.426                     | (65.595)                  | 16.831                   |
| Depositi cauzionali            | 21.641                     | 40                        | 21.681                   |
| Anticipazioni carte turistiche | 1.540.862                  | (1.540.862)               | 0                        |
| Anticipazioni SII              | 23.480.298                 | (23.480.298)              | 0                        |
| <b>Totale</b>                  | <b>25.125.227</b>          | <b>(25.086.715)</b>       | <b>38.512</b>            |

La voce crediti ed anticipi diversi accoglie i crediti verso il GSE ed anticipi versati.

La voce anticipi per carte turistiche e "Clearing" accoglieva gli acconti versati ai concessionari dei trasporti nell'ambito del servizio reso e relativo alla gestione del sistema di trasporto integrato Suedtirol Pass. Per l'esercizio 2019 in sede di "Clearing" annuale si è provveduto a determinare il saldo tra anticipi concessi e incassi derivanti dalla fatturazione del S. Pass (vedasi anche sezione acconti e debiti verso controllanti del passivo) e l'importo scaturente dalla liquidazione rappresenta una posta di debito verso il socio in quanto titolare del servizio di trasporto provinciale.

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica.

Non si fornisce la ripartizione dei crediti per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

#### 7.2.3 Disponibilità liquide

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

|                            | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| depositi bancari e postali | 14.804.535                 | (8.018.121)               | 6.786.414                |
| danaro e valori in cassa   | 4.376                      | 7.332                     | 11.708                   |
| <b>Totale</b>              | <b>14.808.911</b>          | <b>(8.010.789)</b>        | <b>6.798.122</b>         |

### 7.3 Ratei e risconti attivi

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi                          | 790                        | (790)                     | 0                        |
| Risconti attivi                       | 62.975                     | (50.563)                  | 12.412                   |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | <b>63.765</b>              | <b>(51.353)</b>           | <b>12.412</b>            |

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

| Ratei e risconti            | Importo esercizio corrente |
|-----------------------------|----------------------------|
| Ratei attivi                | 0                          |
| Risconti attivi             | 5.004                      |
| Risconti attivi pluriennali | 7.408                      |
| <b>Totale</b>               | <b>12.412</b>              |

I risconti attivi iscritti in bilancio sono relativi ad abbonamenti e canoni. I risconti attivi pluriennali sono relativi a commissioni su fidejussioni. Con riferimento alla durata delle singole fidejussioni si rinvia a quanto indicato alla voce Impegni, garanzie e passività potenziali.

### 7.4 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

## 8 Nota integrativa: Passivo e Patrimonio netto

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

### 8.1 Patrimonio netto

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

#### 8.1.1 Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

|                                | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni | Altre variazioni-<br>Incrementi | Altre variazioni-<br>Decrementi | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale                       | 14.860.000                 | -                                                              | -                               | -                               | -                     | 14.860.000               |
| Riserva legale                 | 104.789                    | -                                                              | 2.270                           | -                               | -                     | 107.059                  |
| Riserva straordinaria          | 711.953                    | -                                                              | -                               | -                               | -                     | 711.953                  |
| Riserva avanzo di fusione      | 6.753                      | -                                                              | -                               | -                               | -                     | 6.753                    |
| Varie altre riserve            | -                          | -                                                              | -                               | 1                               | -                     | (1)                      |
| Totale altre riserve           | 718.706                    | -                                                              | -                               | -                               | -                     | 718.706                  |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 2.270                      | (2.270)                                                        | -                               | -                               | 5.025                 | 5.025                    |
| Totale                         | 15.685.765                 | (2.270)                                                        | 2.270                           | 1                               | 5.025                 | 15.690.789               |

Tutte le azioni sottoscritte sono state interamente versate.

#### 8.1.2 Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

| Descrizione                 | Importo    | Origine/Natura | Possibilità di utilizzazione |
|-----------------------------|------------|----------------|------------------------------|
| Capitale                    | 14.860.000 | Capitale       |                              |
| Riserva legale              | 107.059    | Capitale       | A;B                          |
| Riserva straordinaria       | 711.953    | Capitale       | A;B;C                        |
| Riserva avanzo di fusione   | 6.753      | Capitale       | A;B;C                        |
| Varie altre riserve         | -          | Capitale       |                              |
| Totale altre riserve        | 718.705    | Capitale       |                              |
| Totale                      | 15.685.765 |                |                              |
| Quota non distribuibile     |            |                |                              |
| Residua quota distribuibile |            |                |                              |

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

#### Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

La riserva straordinaria deriva da accantonamenti di utili conseguiti. La riserva da avanzo di fusione è stata iscritta a bilancio a seguito della fusione con la società SBA - Infrastrutture Trasporto Alto Adige Srl..

## 8.2 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.

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri.

|                                    | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio - Accantonamento | Variazioni nell'esercizio - Utilizzo | Variazioni nell'esercizio - Totale | Valore di fine esercizio |
|------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Fondo per imposte, anche differite | 91.871                     | -                                          | -                                    | -                                  | 91.871                   |
| Altri fondi                        | 469.029                    | 414.878                                    | 73.260                               | 341.618                            | 810.647                  |
| Totale                             | 560.900                    | 414.878                                    | 73.260                               | 341.618                            | 902.518                  |

#### Altri fondi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio, ai sensi dell'art. 2427 c.1 del codice civile.

| Altri                              | Importo esercizio corrente |
|------------------------------------|----------------------------|
| Fdo rischi controversie legali     | 495.769                    |
| F.do rischi per risarcimento danni | 314.878                    |
| Totale                             | 810.647                    |

Il fondo controversie legali è stato incrementato per:

- Euro 50.000 in merito alla vertenza sui lavori in corso sul cantiere "galleria di Marlengo".
- Euro 60.000 per la vertenza pendente in giudizio in merito alla locazione delle autorimesse.

Nel fondo rischi per risarcimento danni è stata stanziata la quota relativa alla richiesta di rimborso delle spese sostenute per il ripristino del treno incidentato lungo la linea ferroviaria Merano Malles per un importo pari a Euro 314.878

In merito ai fondi stanziati negli esercizi precedenti e movimentati nel corso dell'esercizio si precisa quanto segue:

- si è concluso positivamente il contenzioso per risarcimento per danni subiti ad un'auto a seguito di una esercitazione al Centro di guida sicura.
- si è chiusa la vertenza con il Comune di Vadena.
- non è passata in giudicato la richiesta di risarcimento per rimborso spese legali da parte di un ex membro del consiglio di amministrazione a seguito del procedimento giudiziale da parte della Corte dei Conti pertanto la quota accantonata nell'esercizio 2018 non è stata sciolta.

### 8.3 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del TFR è rilevato al netto degli acconti erogati, delle quote destinate ai fondi di previdenza integrativa e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

|                                                    | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio - Accantonamento | Variazioni nell'esercizio - Utilizzo | Variazioni nell'esercizio - Totale | Valore di fine esercizio |
|----------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 629.569                    | 153.274                                    | 52.465                               | 100.809                            | 730.378                  |
| Totale                                             | 629.569                    | 153.274                                    | 52.465                               | 100.809                            | 730.378                  |

Il TFR complessivo pari ad Euro 730.378 rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2019 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Il TFR non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005. La quota dell'esercizio ammonta ad Euro 98.333.

### 8.4 Debiti

I debiti non sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato. Per i debiti è stata infatti verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, e pertanto è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio



del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

#### 8.4.1 Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

|                                                            | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Acconti                                                    | 43.236.858                 | (31.499.604)              | 11.737.254               | 11.737.254                       |
| Debiti verso fornitori                                     | 10.130.079                 | 3.531.355                 | 13.661.434               | 13.661.434                       |
| Debiti verso imprese controllanti                          | 206.223                    | 4.059.972                 | 4.266.195                | 4.266.195                        |
| Debiti tributari                                           | 135.178                    | 87.153                    | 222.331                  | 222.331                          |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 154.250                    | 43.642                    | 197.892                  | 197.892                          |
| Altri debiti                                               | 591.763                    | 127.515                   | 719.278                  | 719.278                          |
| <b>Totale</b>                                              | <b>54.454.351</b>          | <b>(23.649.967)</b>       | <b>30.804.384</b>        | <b>30.804.384</b>                |

#### Acconti verso terzi

La voce acconti verso terzi accoglie gli anticipi contrattuali ricevuti per commesse nei confronti di RFI e BBT e gli incassi su carte Südtirol Pass prepagate per la quota non utilizzata al 31 dicembre 2019.

Lo scostamento rispetto al precedente esercizio è dovuto al fatto che in sede di determinazione del "Clearing" per l'esercizio 2019, dove confluiscono le voci sopra indicate, è stata effettuata la liquidazione delle posizioni a debito e a credito con individuazione di quanto dovuto a saldo alla Provincia Autonoma di Bolzano quale titolare del servizio di trasporto pubblico. Il saldo di Euro 4.167.186 è stato iscritto tra i debiti verso la controllante.

A tale riguardo si precisa che nell'ambito delle attività di gestione del sistema informatico integrato per il trasporto pubblico per conto della Provincia, la società:

- Incassa i trasporti fatturati agli utenti (fatturazione a posteriori del servizio di trasporto);
- Incassa le ricariche fatte dagli utenti per carte prepagate;
- Incassa i corrispettivi per la vendita delle carte turistiche;
- Distribuisce gli incassi ai concessionari del trasporto in relazione ai servizi effettuati per la quota di sua competenza.

#### Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori sono iscritti al valore nominale.

#### Debiti verso controllanti

Nei debiti verso la Provincia sono iscritte le partite relative al personale dipendente distaccato presso la società per Euro 99.009 e al saldo "Clearing" per Euro 4.167.186.

#### Altri debiti

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Altri debiti".

| Altri debiti                      | Importo esercizio corrente |
|-----------------------------------|----------------------------|
| PREVINDAI                         | 5.158                      |
| Debiti contr.previd. collab.      | 2.774                      |
| Altri Enti Previdenziali          | 504                        |
| Laborfonds                        | 39.737                     |
| Depositi cauzionali passivi       | 125.865                    |
| Debiti diversi                    | 70.313                     |
| Debiti al personale retrib.       | 198.315                    |
| Deb. contributi sindacali         | 519                        |
| Cessione stipendi                 | 2.169                      |
| Debiti per retribuzione differite | 273.923                    |
| Arrontandamento                   | 1                          |
| <b>Totale</b>                     | <b>719.278</b>             |

#### 8.4.2 Suddivisione dei debiti per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

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

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

#### 8.4.4 Finanziamenti effettuati da soci della società

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

### 8.5 Ratei e risconti passivi

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

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti passivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale. Laddove tale condizione risulta cambiata sono state apportate le opportune variazioni che di seguito si evidenziano.

|                                        | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi                          | 1.069                      | 1.992                     | 3.061                    |
| Risconti passivi                       | 140.317.604                | 5.453.829                 | 145.771.433              |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | <b>140.318.673</b>         | <b>5.455.821</b>          | <b>145.774.494</b>       |

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

| Ratei e risconti               | Importo esercizio<br>corrente |
|--------------------------------|-------------------------------|
| F.do contributo magazzino MEMA | 251.893                       |
| Ratei passivi                  | 3.061                         |
| Risconti passivi               | 4.784                         |
| Risconti passivi pluriennali   | 1.595.798                     |
| Contributi investimenti MeMa   | 592.129                       |
| Contributi investimenti Altri  | 33.357.949                    |
| Contributi investimenti Treni  | 84.244.462                    |
| Contributi investimenti Ele    | 25.724.419                    |
| Arrotondamento                 | (1)                           |
| <b>Totale</b>                  | <b>145.774.494</b>            |

Si evidenzia che i risconti passivi pluriennali accolgono la voce relativa al canone per il PPP (Partenariato Pubblico Privato – Provincia Autonoma di Bolzano – Ribo Srl) di competenza quarantennale (29/07/2049).

I risconti per contributi accolgono i contributi erogati a fronte di investimenti e vengono sciolti correlatamente agli ammortamenti effettuati.

## 9 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.

### 9.1 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.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono iscritti in base al costo di produzione che comprende i costi diretti (materiale e mano d'opera diretta, costi di progettazione, forniture esterne, ecc.) e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile al cespite per il periodo della sua fabbricazione fino al momento in cui il cespite è pronto per l'uso; con gli stessi criteri sono aggiunti gli eventuali oneri relativi al finanziamento della sua fabbricazione.

I contributi in conto esercizio, rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica e/o a riduzione dei costi ed oneri della gestione caratteristica.

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

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

| Dettaglio                                               | 2019              | 2018              | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------|
| <b>1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>      |                   |                   |                  |           |
| Ricavi dalle vendite e delle prestazioni                | 17.611.560        | 15.645.085        | 1.966.475        | 13        |
| <b>Totale</b>                                           | <b>17.611.560</b> | <b>15.645.085</b> | <b>1.966.475</b> | <b>13</b> |
| <b>2) Variazione dei lavori in corso su ordinazione</b> |                   |                   |                  |           |
| Variazioni rimanenze su progetti                        | 169.088           | 313.860           | (144.772)        | (46)      |

|                                                             |                   |                   |                  |             |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------|
| <b>Totale</b>                                               | <b>169.088</b>    | <b>313.860</b>    | <b>(144.772)</b> | <b>(46)</b> |
| <b>3) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni</b> |                   |                   |                  |             |
| Increment. immob. lavori interni                            | 629.565           | 545.513           | 84.052           | 15          |
| <b>Totale</b>                                               | <b>629.565</b>    | <b>545.513</b>    | <b>84.052</b>    | <b>15</b>   |
| <b>Contributi in conto esercizio</b>                        |                   |                   |                  |             |
| Contrib. Esercizio - altri                                  | 247.476           | 958.834           | (711.358)        | 74          |
| <b>Totale</b>                                               | <b>247.476</b>    | <b>958.834</b>    | <b>(711.358)</b> | <b>74</b>   |
| <b>Ricavi e proventi diversi</b>                            |                   |                   |                  |             |
| Quota sciogl. contributi amm.                               | 19.010.497        | 17.185.806        | 1.824.691        | 11          |
| Altri proventi                                              | 591.414           | 359.447           | 231.967          | 65          |
| <b>Totale</b>                                               | <b>19.601.911</b> | <b>17.545.253</b> | <b>2.056.658</b> | <b>12</b>   |
| <b>Totale Valore della Produzione</b>                       | <b>38.259.600</b> | <b>35.008.545</b> | <b>3.251.055</b> |             |

#### 9.1.2 Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

## 9.2 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.

| Descrizione                                                           | 2019              | 2018              | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------|
| <b>6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci</b> |                   |                   |                  |           |
| <b>Totale</b>                                                         | <b>369.790</b>    | <b>600.054</b>    | <b>(230.264)</b> | <b>38</b> |
| <b>7) Costi per servizi</b>                                           |                   |                   |                  |           |
| <b>Totale</b>                                                         | <b>11.549.445</b> | <b>11.515.830</b> | <b>33.615</b>    | <b>0</b>  |
| <b>8) Costi per godimento di beni di terzi</b>                        |                   |                   |                  |           |
| <b>Totale</b>                                                         | <b>286.312</b>    | <b>278.682</b>    | <b>7.630</b>     | <b>3</b>  |
| <b>a) Salari e stipendi</b>                                           |                   |                   |                  |           |
| <b>Totale</b>                                                         | <b>5.393.020</b>  | <b>4.231.795</b>  | <b>1.161.225</b> | <b>27</b> |
| <b>a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</b>             |                   |                   |                  |           |
| <b>Totale</b>                                                         | <b>11.384.663</b> | <b>10.286.828</b> | <b>1.097.835</b> | <b>11</b> |
| <b>b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali</b>               |                   |                   |                  |           |

|                                                                                           |            |            |           |      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-----------|------|
| Totale                                                                                    | 8.444.992  | 7.655.054  | 789.938   | 10   |
| d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide |            |            |           |      |
| Totale                                                                                    | 138.627    | 125.232    | 13.395    | 11   |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          |            |            |           |      |
| Totale                                                                                    | 37.544     | 73.104     | 35.560    | (49) |
| 14) Oneri diversi di gestione                                                             |            |            |           |      |
| Totale                                                                                    | 577.061    | 210.728    | 366.333   | 174  |
| Totale costi della produzione                                                             | 38.181.454 | 34.977.307 | 3.204.147 |      |

### 9.3 Proventi e oneri finanziari

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

#### 9.3.1 Composizione dei proventi da partecipazione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile.

#### 9.3.2 Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

|                                                                | 2019            | 2018            | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| <b>Proventi diverse dai precedenti da altre imprese</b>        |                 |                 |                  |           |
| Interessi attivi bancari                                       | 6.903           | 6.488           | 415              | 6         |
| <b>Interessi ed altri oneri finanziari verso altre imprese</b> |                 |                 |                  |           |
| Oneri finanziari bancari                                       | (43.567)        | (35.456)        | 8.111            | 23        |
| <b>Totale</b>                                                  | <b>(36.664)</b> | <b>(28.969)</b> | <b>7.696</b>     |           |

Gli altri proventi finanziari sono composti da interessi attivi bancari per Euro 6.574 e da interessi commerciali per Euro 329.

|                                  | 2019          | 2018          | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|----------------------------------|---------------|---------------|------------------|-----------|
| Interessi attivi bancari         | -             | 729           | (729)            | (100)     |
| Interessi passivi commerciali    | 352           | -             | 352              | -         |
| Commissione messa a disposizione | 815           | 800           | 15               | 2         |
| Commissione su fidejussioni      | 42.400        | 33.927        | 8.473            | 25        |
| <b>Totale</b>                    | <b>43.567</b> | <b>35.456</b> | <b>8.111</b>     |           |

La società opera essenzialmente su basi attive. In merito alle commissioni su fidejussioni si rinvia a quanto specificato nella sezione

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

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

## 9.5 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.

| Descrizione                                     | 2019   | 2018 | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|-------------------------------------------------|--------|------|------------------|-----------|
| <b>Imposte correnti sul reddito d'esercizio</b> |        |      |                  |           |
| IRES                                            |        |      |                  |           |
| IRAP                                            | 36.457 | -    | 36.457           |           |
| Totale                                          | 36.457 | -    | 36.457           |           |

### *Imposte differite e anticipate*

Nel conto economico non è stato effettuato alcuno stanziamento per le imposte differite attive o passive, in quanto si ritiene che le differenze temporanee tra onere fiscale teorico ed onere fiscale effettivo siano di importo irrilevante rispetto al reddito imponibile complessivo.

## 10 Nota integrativa, rendiconto finanziario

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.



## 11 Nota integrativa, altre informazioni

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

### 11.1 Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

|              | Dirigenti | Quadri | Impiegati | Operai | Totale dipendenti |
|--------------|-----------|--------|-----------|--------|-------------------|
| Numero medio | 1         | 5      | 66        | 21     | 93                |

I contratti collettivi applicati sono i seguenti:

- Dirigente: CCNL dirigente
- Quadri: CCNL commercio
- Impiegati: commercio e autoferrotranvieri
- Operai: autoferrotranvieri

In merito all'incremento occupazionale da 83 dipendenti nel 2018 a 93 nel 2019 si precisa che è dovuto al continuo aumento delle mansioni.

Inoltre anche nel 2019 la società si è avvalsa della collaborazione ulteriore di personale dipendente della Provincia Autonoma di Bolzano il cui costo è stato rendicontato a fine esercizio. Il correlato debito è iscritto alla voce debiti verso controllanti e di un dipendente dell'Azienda Sanitaria.

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

Nel seguente prospetto sono espone 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 | 51.350         | 29.120  |

### 11.3 Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti alla società di revisione.

|        | Revisione legale dei conti annuali | Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione |
|--------|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| Valore | 25.000                             | 25.000                                                                        |

### 11.4 Categorie di azioni emesse dalla società

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

## 11.5 Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

## 11.6 Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

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

Nella seguente tabella si riportano le informazioni previste dall'art. 2427 n. 9 del codice civile.

| Fidejussione no. | Data emissione | Beneficiario               | Data scadenza | Importo          |
|------------------|----------------|----------------------------|---------------|------------------|
| 13665            | 30.11.2015     | RFI                        | 31.12.2021    | 8.804            |
| 13666            | 01.12.2015     | Proprietario               | 30.11.2021    | 3.150            |
| 596/1            | 11.01.1995     | Comune di Bolzano          | Revoca        | 9.038            |
| 25300/1          | 17.10.2000     | Proprietario               | Revoca        | 7.746            |
| 113662/1         | 28.08.2007     | Provincia Autonoma Bolzano | Revoca        | 6.000            |
| 14189            | 06.12.2016     | Agenzia delle Entrate      | 20.01.2020    | 2.688.839        |
| 14378            | 10.04.2017     | Agenzia delle Entrate      | 10.04.2020    | 654.053          |
| 14465            | 23.06.2017     | Agenzia delle Entrate      | 21.08.2020    | 1.178.909        |
| 14533            | 22.08.2017     | TERNA                      | 31.12.2021    | 1.152.900        |
| 0015015          | 24.08.2018     | MAMMUT BAU                 | 31.07.2024    | 15.936           |
| <b>Totale</b>    |                |                            |               | <b>5.725.375</b> |

## 11.8 Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

### Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.

### Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

## 11.9 Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva. Per maggiori dettagli si rimanda a quanto riportato in Relazione sulla Gestione.

### **11.10 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.

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

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

Si segnala inoltre che la diffusione del virus COVID-19, alla data di redazione del presente documento, sta condizionando parzialmente l'attività della società: sono fermi i cantieri ed è chiuso il Centro di guida sicura mentre le altre attività continuano con le modalità consentite per legge. Si ritiene pertanto che la generale riduzione di attività registrata in questo periodo e prevista per il prossimo mese non sia tale da mettere in discussione la continuità aziendale.

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

Non esistono le fattispecie di cui all'art. 2427, numeri 22-quinquies e sexies del Codice Civile.

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

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

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

La Società è sottoposta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Provincia Autonoma di Bolzano – Alto Adige, con sede a 39100 Bolzano in via Crispi n. 3, codice fiscale 00390090215. Ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4, del C.C. si informa che i dati relativi all'ultimo bilancio approvato dell'Ente esercitante l'attività di direzione e coordinamento sono pubblici e consultabili sul sito internet della Provincia: <http://www.provincia.bz.it/amministrazione/finanze/bilancio-rendiconto.asp>.

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, si precisa che STA è una società "inhouse" della Provincia Autonoma di Bolzano e che la L.P. 15/2015 ne disciplina le attività.

Di seguito si riassumono i contributi e corrispettivi incassati del corso dell'esercizio.

| Natura dell'incasso                         | Importo    | Soggetto erogante             |
|---------------------------------------------|------------|-------------------------------|
| Prestazioni di servizi – General contractor | 962.908    | Provincia Autonoma di Bolzano |
| Contributi su investimenti                  | 15.007.509 | Provincia Autonoma di Bolzano |
| Prestazioni di servizi                      | 129.343    | Agenzia prov. per l'ambiente  |
| Corsi di guida sicura                       | 3.600      | Intendenza scolastica         |
| Contratto di servizio                       | 9.137.406  | Provincia Autonoma di Bolzano |
| Contributi su investimenti                  | 1.211.447  | Fondo europeo per lo sviluppo |
| Totale                                      | 26.452.213 |                               |

### 11.16 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 come segue l'utile d'esercizio:

- euro 251 a riserva legale;
- euro 4.774 a riserva straordinaria;

## 12 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 31/12/2019 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

Bolzano, 31/03/2020

Martin Ausserdorfer  
Presidente del Consiglio di Amministrazione

Joachim Dejaco  
Direttore Generale