

RAM LOGISTICA INFRASTRUTTURE E TRASPORTI SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

| Dati anagrafici | |
|--|-------------------------------------|
| Sede in | ROMA |
| Codice Fiscale | 07926631008 |
| Numero Rea | ROMA 1063387 |
| P.I. | 07926631008 |
| Capitale Sociale Euro | 1.000.000 i.v. |
| Forma giuridica | SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | si |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no |
| Appartenenza a un gruppo | no |

Stato patrimoniale

| | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
|--|------------|------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | 0 | 0 |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | 6.148 | 12.294 |
| II - Immobilizzazioni materiali | 6.288 | 9.894 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | 0 | 0 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 12.436 | 22.188 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | 2.773.473 | 2.311.384 |
| II - Crediti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 589.595 | 609.715 |
| imposte anticipate | 39.374 | 14.064 |
| Totale crediti | 628.969 | 623.779 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 0 | 0 |
| IV - Disponibilità liquide | 1.779.195 | 1.092.890 |
| Totale attivo circolante (C) | 5.181.637 | 4.028.053 |
| D) Ratei e risconti | 520 | 17.014 |
| Totale attivo | 5.194.593 | 4.067.255 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 1.000.000 | 1.000.000 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 0 | 0 |
| III - Riserve di rivalutazione | 0 | 0 |
| IV - Riserva legale | 200.000 | 200.000 |
| V - Riserve statutarie | 0 | 0 |
| VI - Altre riserve | 0 | 0 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | 0 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 1.101.896 | 1.022.371 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 250.282 | 79.525 |
| Perdita ripianata nell'esercizio | 0 | 0 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | 0 |
| Totale patrimonio netto | 2.552.178 | 2.301.896 |
| B) Fondi per rischi e oneri | 149.060 | 0 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 201.092 | 167.124 |
| D) Debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.962.997 | 1.228.806 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 297.657 | 336.790 |
| Totale debiti | 2.260.654 | 1.565.596 |
| E) Ratei e risconti | 31.609 | 32.639 |
| Totale passivo | 5.194.593 | 4.067.255 |

Conto economico

| | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
|---|------------|------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 2.270.187 | 1.430.574 |
| 2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione | 462.089 | 641.597 |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione | 462.089 | 641.597 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 988 | 1.176 |
| altri | 4.336 | 492 |
| Totale altri ricavi e proventi | 5.324 | 1.668 |
| Totale valore della produzione | 2.737.600 | 2.073.839 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 8.501 | 11.165 |
| 7) per servizi | 1.347.792 | 941.561 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 118.940 | 120.956 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 593.134 | 678.059 |
| b) oneri sociali | 111.265 | 126.142 |
| c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale | 172.690 | 43.981 |
| c) trattamento di fine rapporto | 40.154 | 43.981 |
| e) altri costi | 132.536 | 0 |
| Totale costi per il personale | 877.089 | 848.182 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 10.466 | 14.258 |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 6.146 | 6.146 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 4.320 | 8.112 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 10.466 | 14.258 |
| 14) oneri diversi di gestione | 2.732 | 3.138 |
| Totale costi della produzione | 2.365.520 | 1.939.260 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 372.080 | 134.579 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 518 | 1.158 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 518 | 1.158 |
| Totale altri proventi finanziari | 518 | 1.158 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 988 | 1.211 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 988 | 1.211 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (470) | (53) |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19) | 0 | 0 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 371.610 | 134.526 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 147.316 | 59.209 |
| imposte relative a esercizi precedenti | (678) | (1.471) |
| imposte differite e anticipate | (25.310) | (2.737) |

| | | |
|---|---------|--------|
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 121.328 | 55.001 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 250.282 | 79.525 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

31-12-2017 31-12-2016

| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
|---|-----------|-----------|
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 250.282 | 79.525 |
| Imposte sul reddito | 121.328 | 55.001 |
| Interessi passivi/(attivi) | 470 | 53 |
| (Dividendi) | 0 | 0 |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | 0 | 0 |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 372.080 | 134.579 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 189.214 | 43.981 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 10.466 | 14.258 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 0 | 0 |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie | 0 | 0 |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | 0 | 0 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 199.680 | 58.239 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 571.760 | 192.818 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (462.089) | (641.597) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | 192.641 | 32.118 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 343.924 | 162.102 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 16.494 | (11.090) |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | (1.030) | 1.422 |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto | 130.603 | 374.183 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | 220.543 | (82.862) |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 792.303 | 109.956 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (470) | (53) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (78.114) | (19.816) |
| Dividendi incassati | 0 | 0 |
| (Utilizzo dei fondi) | 6.186 | 2.600 |
| Altri incassi/(pagamenti) | 0 | 0 |
| Totale altre rettifiche | (72.398) | (17.269) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 719.905 | 92.687 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (714) | (4.884) |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | 0 | (18.440) |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | 0 | 0 |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | 0 | 0 |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide) | 0 | 0 |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | 0 | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (714) | (23.324) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 0 | 0 |
| Accensione finanziamenti | 0 | 0 |
| (Rimborso finanziamenti) | (32.886) | (32.722) |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 0 | 0 |
| (Rimborso di capitale) | 0 | 0 |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie | 0 | 0 |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | 0 | (103.098) |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (32.886) | (135.820) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 686.305 | (66.457) |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide | 0 | 0 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 1.091.241 | 1.156.737 |
| Assegni | 0 | 0 |
| Danaro e valori in cassa | 1.649 | 2.610 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 1.092.890 | 1.159.347 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 | 0 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 1.778.941 | 1.091.241 |
| Danaro e valori in cassa | 254 | 1.649 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 1.779.195 | 1.092.890 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 | 0 |

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2017 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2017 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, ed ai criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo.

Al fine di fornire una informativa più ampia ed approfondita sull'andamento della gestione, si è ritenuto opportuno corredare il bilancio anche con la relazione sulla gestione.

I criteri di valutazione di cui all'art 2426 Codice Civile sono stati adeguati con le modifiche, integrazioni e novità introdotte alle norme del codice civile dal D. Lgs 139/2015, che hanno recepito in Italia la Direttiva contabile 34/2013 /UE. Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, dagli IAS/IFRS emessi dallo IASB al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Alla luce dell'eliminazione della sezione straordinaria del conto economico, così come previsto dalla nuova normativa civilistica, le sopravvenienze attive e passive sono classificate secondo la loro natura.

Si informa infine che il rendiconto finanziario è stato predisposto sulla base delle indicazioni previste dall'OIC10, che i flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale sono rappresentati secondo il "metodo indiretto".

CRITERI DI REDAZIONE

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- rilevare e rappresentare le voci tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto sottostante;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione adottati sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile e dai Principi Contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

I criteri di valutazione adottati sono conformi a quelli previsti dall'art. 2426 del c.c. e dai Principi Contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

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

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

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della Società nei vari esercizi.

La valutazione, effettuata tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Con specifico riferimento alle singole poste che compongono lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico, sono esposti di seguito i criteri adottati per la loro valutazione opportunamente adeguati con le modifiche integrazioni e novità introdotte alle norme del codice civile dal D.Lgs 139/2015 che ha recepito la Direttiva contabile 34/2013/UE.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

Qualora, alla data di chiusura del bilancio dell'esercizio, il valore delle immobilizzazioni immateriali risulti durevolmente inferiore al costo iscritto, tale costo viene rettificato attraverso apposita svalutazione. Qualora vengano meno le cause che hanno generato le svalutazioni, sono ripristinati i valori delle immobilizzazioni stesse nei limiti delle svalutazioni effettuate tenendo conto degli ammortamenti maturati.

Esse sono esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso dell'esercizio e negli esercizi precedenti ed imputati direttamente alla singole voci.

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in base al criterio generale del costo di acquisto o di realizzazione, comprensivo degli oneri accessori. Il suddetto valore è stato poi rettificato dei rispettivi ammortamenti calcolati in maniera sistematica in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

Le aliquote di ammortamento sono state ridotte del 50% per le immobilizzazioni acquisite nell'esercizio per rifletterne l'utilizzo medio.

Qualora, alla data di chiusura del bilancio dell'esercizio, il valore delle immobilizzazioni materiali risulti durevolmente inferiore al costo iscritto, tale costo viene rettificato attraverso apposita svalutazione. Qualora vengano

meno le cause che hanno generato le svalutazioni, sono ripristinati i valori delle immobilizzazioni stesse nei limiti delle svalutazioni effettuate tenendo conto degli ammortamenti maturati.

Ai sensi dell'art. 10 della Legge del 19 marzo 1983, n. 72, si precisa che non sono state effettuate rivalutazioni monetarie o economiche né ulteriori deroghe ai sensi degli articoli 2423 e 2423 bis del c.c.

Immobilizzazioni Finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie, qualora esistenti, sono iscritte al loro valore nominale.

Le partecipazioni se iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione; il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui la partecipata abbia conseguito perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire le perdite conseguite o nel caso in cui le prospettive di redditività della partecipata non consentano il recupero integrale del valore di iscrizione. Eventuali perdite eccedenti il valore di iscrizione della partecipazione vengono accantonate in apposito fondo del passivo. Qualora vengano meno i presupposti delle svalutazioni effettuate, il valore originario viene ripristinato nei limiti della svalutazione effettuata, con effetto a conto economico.

Rimanenze

I lavori in corso su ordinazione, ricorrendo le condizioni di cui all'OIC 23 par da 43 a 46, sono stati iscritti sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati alla data di chiusura del bilancio.

Crediti

Ai sensi dell'OIC 15 par. 84 si precisa che nella valutazione dei crediti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato in deroga a quanto disposto dall'art. 2426, in linea con quanto consentito dall'art. 2435 bis, comma 7, del c.c. per le società che redigono il bilancio in forma abbreviata.

I crediti sono iscritti al loro valore presumibile di realizzazione. L'adeguamento del valore nominale al valore di presunto realizzo è ottenuto mediante iscrizione di apposito fondo svalutazione a diretta rettifica dell'attivo. Non si è proceduto a riportare il dettaglio della ripartizione dei crediti per area geografica in quanto non ne ricorrono i presupposti. Non esistono crediti in valuta.

Crediti tributari e per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale in aderenza a quanto disposto dall'art. 2424 bis, comma 5 del c.c.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi, se accantonati, rappresentano le passività, di esistenza certa o probabile, connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti, quando effettuati, riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente (art. 2120 del c.c.) e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

La passività è oggetto di rivalutazione a mezzo di indici previsti dalla specifica normativa in materia.

Debiti

Ai sensi dell'OIC 19 par. 67 si precisa che nella valutazione dei debiti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato in deroga a quanto disposto dall'art. 2426, in linea con quanto consentito dall'art. 2435 bis, comma 7, del c.c. per le società che redigono il bilancio in forma abbreviata.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti sono indicati tra le passività al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta..

Valori in valuta

Le attività e le passività monetarie in valuta qualora esistenti sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

Costi e ricavi

La rilevazione dei costi e ricavi, degli oneri e dei proventi avviene nel rispetto dei principi della competenza temporale e della prudenza. Pertanto gli utili vengono rilevati solo se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre si tiene conto dei rischi e delle perdite stimati anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso nelle rilevazione dei costi.

Contributi pubblici in conto esercizio

Sono stati rilevati applicando il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce del conto economico 'A5 altri ricavi e proventi', e rinviati per competenza agli esercizi successivi, attraverso l'iscrizione del contributo in una apposita voce dei risconti passivi.

I contributi erogati in conto esercizio sono stati contabilizzati tra i componenti di reddito.

Imposte sul reddito

Le imposte dell'esercizio sono determinate in applicazione della vigente normativa fiscale. Vengono altresì stanziati le imposte differite in relazione alle differenze temporanee attive e passive che si determinano per effetto di anticipazione o posticipazione nel pagamento delle imposte, in base a quanto previsto dall'art. 2423 bis, punto 3 del c. c. Le imposte anticipate sono stanziati unicamente in presenza di stime che ne rendono probabile il recupero. Eventuali deroghe sono presentate in calce alla nota integrativa. Le imposte differite passive sono iscritte solo qualora esistano fondate probabilità che il relativo debito insorga.

Nota integrativa abbreviata, attivo

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni sono pari a € 12.436 (€ 22.188 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni

La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Immobilizzazioni immateriali | Immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni finanziarie | Totale immobilizzazioni |
|-----------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | |
| Costo | 113.438 | 87.165 | - | 200.603 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 101.144 | 77.271 | | 178.415 |
| Valore di bilancio | 12.294 | 9.894 | 0 | 22.188 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 0 | 714 | - | 714 |
| Ammortamento dell'esercizio | 6.146 | 4.320 | | 10.466 |
| Totale variazioni | (6.146) | (3.606) | - | (9.752) |
| Valore di fine esercizio | | | | |
| Costo | 113.438 | 87.879 | - | 201.317 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 107.290 | 81.591 | | 188.881 |
| Valore di bilancio | 6.148 | 6.288 | 0 | 12.436 |

Immobilizzazioni immateriali

La voce accoglie le spese sostenute negli anni precedenti per l'acquisto di licenze per l'utilizzo di software per un totale di euro 94.997, completamente ammortizzate, ed euro 18.440 per la capitalizzazione dei costi sostenuti nell'esercizio precedente per il rifacimento del sito web e la pubblicazione e stampa di una brochure istituzionale della società. L'ammortamento di detto costo capitalizzato viene effettuato in tre anni.

Non è stata eseguita alcuna capitalizzazione di oneri finanziari sul costo delle immobilizzazioni acquistate.

Immobilizzazioni materiali

La voce, pari ad euro 9.894, è così composta:

Mobili e arredi per un valore netto di euro 2.314

Macchine d'ufficio elettroniche per un valore netto di euro 3.974

Le aliquote di ammortamento utilizzate, applicando i principi descritti in precedenza sono:

Mobili e arredi 12%

Macchine d'ufficio elettroniche 20%

Altre informazioni:

Nell'esercizio l'incremento è da ricondurre all'acquisto di macchine d'ufficio elettroniche.

Nessuna immobilizzazione materiale è gravata da vincoli derivanti da pegno ipoteca o privilegio. Non è stata eseguita alcuna capitalizzazione di oneri finanziari sul costo delle immobilizzazioni acquistate nell'esercizio ed in quelle acquistate negli anni precedenti.

Attivo circolante

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 2.773.473 (€ 2.311.384 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Lavori in corso su ordinazione | 2.311.384 | 462.089 | 2.773.473 |
| Totale rimanenze | 2.311.384 | 462.089 | 2.773.473 |

La voce comprende, oltre a quota parte delle commesse CEF, e Convenzione Ten-T del precedente esercizio per le quali al 31.12.2017 non risultavano ancora approvate le rendicontazioni, la valorizzazione delle commesse relative alle attività svolte nel 2017 dalla società in esecuzione delle convenzioni in essere con il Ministero delle Infrastrutture, valutate secondo criteri di oggettività. Si riportano in dettaglio una sintesi dei valori per commessa e il dettaglio della movimentazione del magazzino per singola commessa nell'esercizio:

| Sintesi sei valori per commessa | Costo delle risorse | Altri costi | Viaggi e trasferte | Totale magazzino 2017 |
|---------------------------------|---------------------|-------------|--------------------|-----------------------|
| DG Porti - 1A e 1B | 542.220 | 532.619 | 15.573 | 1.090.412 |
| DG TS 2 | 15.260 | 37.908 | - | 53.168 |
| DG TS 3 | 421.750 | 57.428 | 7.694 | 486.872 |
| DG TS 4 | 27.440 | 854 | 724 | 29.018 |
| DG TS 6 - Touch | 11.200 | 5.853 | - | 17.053 |
| DG Porti 7 | 14.455 | 106 | 2.648 | 17.209 |
| CEF | 144.487 | 245.494 | 34.868 | 424.849 |
| Conv. Ten | 48.215 | 144.708 | 44.529 | 237.452 |
| Totale | 1.225.028 | 1.024.970 | 106.036 | 2.356.034 |

Dettaglio dei movimenti di magazzino per commessa esercizio 2017

| Progetto | Magazzino Iniziale 01.01.2017 | Variazioni in aumento | Variazioni in diminuzione | Magazzino Finale 31.12.2017 |
|--------------------|-------------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------------|
| DG Porti - 1A e 1B | 1.024.656 | 1.090.412 | - 1.024.656 | 1.090.412 |
| DG TS 2 | 478.084 | 53.168 | - 531.252 | - |
| DG TS 3 | 25.608 | 486.872 | - | 512.480 |
| DG TS 4 | - | 29.018 | - | 29.018 |

| | | | | |
|----------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|
| DG TS 6 - Touch | - | 17.053 | - | 17.053 |
| DG Porti 7 | - | 17.209 | - | 17.209 |
| CEF | 387.058 | 424.849 | - | 811.907 |
| Conv. Ten | 57.941 | 237.452 | - | 295.393 |
| Capitanerie di Porto | 10.000 | | - 10.000 | - |
| Ipa Carica | 96.733 | | - 96.733 | - |
| Captain | 55.507 | | - 55.507 | - |
| NAPA | 59.645 | | - 59.645 | - |
| PCS | 5.693 | | - 5.693 | - |
| Mednet | 31.840 | | - 31.840 | - |
| IPA adriatic mos | 78.618 | | - 78.618 | - |
| Totale | 2.311.383 | 2.356.034 | - 1.893.944 | 2.773.473 |

Si specifica, infine, che quanto era stato imputato nel 2016 in rettifica del valore delle commesse per euro 110.000 euro relativamente ai costi per l'affitto della sede che, in quanto non saldati, potevano non essere riconosciuti, al contrario sono stati accettati, in sede di rendicontazione dell'Atto Attuativo 1, e pertanto regolarmente fatturati ed incassati nel 2017.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 628.969 (€ 623.779 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

| | Esigibili entro l'esercizio successivo | Valore nominale totale | Valore netto |
|--------------------|--|------------------------|----------------|
| Verso clienti | 276.645 | 276.645 | 276.645 |
| Crediti tributari | 137.658 | 137.658 | 137.658 |
| Imposte anticipate | | 39.374 | 39.374 |
| Verso altri | 175.292 | 175.292 | 175.292 |
| Totale | 589.595 | 628.969 | 628.969 |

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 469.286 | (192.641) | 276.645 | 276.645 | 0 | 0 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 96.609 | 41.049 | 137.658 | 137.658 | 0 | 0 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 14.064 | 25.310 | 39.374 | | | |

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 43.820 | 131.472 | 175.292 | 175.292 | 0 | 0 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 623.779 | 5.190 | 628.969 | 589.595 | 0 | 0 |

I crediti al 31 dicembre 2017 mostrano un leggerissimo incremento rispetto all'esercizio precedente da imputare principalmente all'incremento dei crediti verso altri composto negli importi più rilevanti da crediti per progetti europei rendicontati ma non ancora incassati al 31.12.2017 per euro 125.644, dall'incremento dei crediti verso l'erario e dal decremento dei crediti verso clienti.

In relazione a quest'ultimi, pari a complessivi euro 276.645, sono relativi per euro 127.501 a fatture emesse al Ministero delle Infrastrutture e non ancora incassate alla data del presente bilancio e per euro 149.144 per fatture da emettere in relazione alla commessa PON. Non si è ritenuto necessario prevedere un fondo svalutazione crediti anche a fronte di crediti riferiti ad esercizi precedenti.

I crediti tributari e per imposte anticipate pari a complessivi euro 177.106, di cui 39.374 euro per imposte IRES anticipate, sono interamente costituiti dal credito IVA maturato nel 2016 e 2017 che nel prossimo esercizio verrà utilizzato in compensazione di altri tributi e contributi sociali.

Si specifica poi che tra i crediti verso altri, di cui si è detto sopra, sono stati riclassificati 26.153 euro di anticipi a fornitori per i quali sono state accertate le fatture da ricevere.

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.779.195 (€ 1.092.890 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 1.091.241 | 687.700 | 1.778.941 |
| Denaro e altri valori in cassa | 1.649 | (1.395) | 254 |
| Totale disponibilità liquide | 1.092.890 | 686.305 | 1.779.195 |

Le disponibilità liquide al 31/12/2017 sono depositate su un unico conto corrente aziendale acceso presso la Banca del Fucino di Roma ad eccezione di un piccolo fondo di cassa, pari a 254 euro, in contanti e valori bollati.

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 520 (€ 17.014 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi | 17.014 | (16.494) | 520 |
| Totale ratei e risconti attivi | 17.014 | (16.494) | 520 |

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 2.552.178 (€ 2.301.896 nel precedente esercizio).

Il capitale sociale al 31 dicembre 2017, pari a 1.000.000 di Euro, è interamente sottoscritto e versato e risulta costituito da n. 1.000.000 di azioni ordinarie del valore nominale di 1 Euro cadauna, tutte intestate al Ministero dell'Economia e delle Finanze.

L'Assemblea del 15 giugno 2017 ha deliberato di riportare a nuovo l'utile di esercizio conseguito nel 2016.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto:

| | Valore di inizio esercizio | Altre variazioni | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|------------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Incrementi | | |
| Capitale | 1.000.000 | 0 | | 1.000.000 |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 0 | - | | 0 |
| Riserve di rivalutazione | 0 | - | | 0 |
| Riserva legale | 200.000 | 0 | | 200.000 |
| Riserve statutarie | 0 | - | | 0 |
| Altre riserve | | | | |
| Totale altre riserve | 0 | - | | 0 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | - | | 0 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 1.022.371 | 79.525 | | 1.101.896 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 79.525 | (79.525) | 250.282 | 250.282 |
| Perdita ripianata nell'esercizio | 0 | - | | 0 |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | - | | 0 |
| Totale patrimonio netto | 2.301.896 | 0 | 250.282 | 2.552.178 |

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

| | Valore di inizio esercizio | Attribuzione di dividendi | Incrementi |
|----------------|----------------------------|---------------------------|------------|
| Capitale | 1.000.000 | 0 | 0 |
| Riserva legale | 200.000 | 0 | 0 |

| | | | |
|---------------------------------|------------------|----------------|---------------|
| Altre riserve | | | |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 1.083.325 | 103.098 | 42.144 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 42.144 | 0 | -42.144 |
| Totale Patrimonio netto | 2.325.469 | 103.098 | 42.144 |

| | | |
|---------------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
| Capitale | | 1.000.000 |
| Riserva legale | | 200.000 |
| Altre riserve | | |
| Utili (perdite) portati a nuovo | | 1.022.371 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 79.525 | 79.525 |
| Totale Patrimonio netto | 79.525 | 2.301.896 |

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dal prospetto sottostante:

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi | |
|--|------------------|------------------|------------------------------|-------------------|--|-------------------|
| | | | | | per copertura perdite | per altre ragioni |
| Capitale | 1.000.000 | | B | 0 | 0 | 0 |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 0 | | | - | - | - |
| Riserve di rivalutazione | 0 | | | - | - | - |
| Riserva legale | 200.000 | | A-B | 0 | 0 | 0 |
| Riserve statutarie | 0 | | | - | - | - |
| Altre riserve | | | | | | |
| Totale altre riserve | 0 | | | - | - | - |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | | | - | - | - |
| Utili portati a nuovo | 1.101.896 | | A-B-C | 0 | 0 | 0 |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | | | - | - | - |
| Totale | 2.301.896 | | | 0 | 0 | 0 |

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

Fondi per rischi e oneri

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 149.060 (€ 0 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili | Fondo per imposte anche differite | Strumenti finanziari derivati passivi | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | - | - | - | - | 0 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Altre variazioni | 0 | 0 | 0 | 149.060 | 149.060 |
| Totale variazioni | 0 | 0 | 0 | 149.060 | 149.060 |
| Valore di fine esercizio | 0 | 0 | 0 | 149.060 | 149.060 |

Quanto iscritto come fondo oneri futuri è relativo all'ammontare delle retribuzioni variabili da riconoscere ai dipendenti ed al precedente amministratore delegato maturati nell'esercizio e per le quali a partire dal 2017, al fine di ottemperare agli adempimenti di cui all'art. 19 comma 5 del Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica, sono mutati gli obiettivi, con un 30% collegato al rispetto delle misure dettate per il contenimento dell'incidenza dei costi operativi sul valore della produzione. Tale componente variabile potrà essere riconosciuta solo in sede di approvazione del bilancio e dopo la verifica da parte del collegio sindacale. A tale riguardo si rimanda a quanto ampiamente descritto nel paragrafo 7 della Relazione sulla gestione.

La contropartita a conto economico, considerando la natura del costo, è stata per il personale la voce "altri costi" e per il precedente amministratore delegato la voce "compensi ad amministratori".

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 201.092 (€ 167.124 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio | 167.124 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 40.154 |
| Utilizzo nell'esercizio | 6.186 |
| Totale variazioni | 33.968 |
| Valore di fine esercizio | 201.092 |

La voce accoglie l'indennità di fine rapporto maturata al 31 dicembre 2017 dall'unico dirigente della Società e dai dipendenti. L'utilizzo è pari a quanto versato come imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR e quanto liquidato ad un dipendente dimessosi ad inizio anno.

Debiti

DEBITI

Variazioni e scadenza dei debiti

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso fornitori | 233.974 | 343.924 | 577.898 | 577.898 | 0 |
| Debiti tributari | 92.901 | 43.780 | 136.681 | 136.681 | 0 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 31.304 | (1.042) | 30.262 | 30.262 | 0 |
| Altri debiti | 1.207.417 | 308.396 | 1.515.813 | 1.218.156 | 297.657 |
| Totale debiti | 1.565.596 | 695.058 | 2.260.654 | 1.962.997 | 297.657 |

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Di seguito si fornisce un breve commento delle voci.

Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori, che si riferiscono a costi di gestione, sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo. Sono costituiti da debiti per euro 262.584, e da debiti per fatture da ricevere per euro 315.314.

Debiti tributari

L'importo è composto da debiti per ritenute alla fonte verso dipendenti, collaboratori e professionisti, pari a 28.444 euro, ritenute che sono state tutte versate nel mese di gennaio 2017, dall'IVA in sospensione sulle fatture emesse al Ministero delle Infrastrutture, non ancora incassate, per euro 22.707 e per la differenza dalle imposte di competenza dell'esercizio al netto degli acconti versati, dei crediti riportati a nuovo e delle ritenute d'acconto subite sul conto corrente bancario.

Debiti verso Istituti di previdenza e della sicurezza sociale

Tutti i debiti verso gli enti assistenziali, previdenziali ed assicurativi sono stati saldati nei mesi di gennaio e febbraio 2018 ad eccezione di quanto riguarda gli accantonamenti previdenziali sulla retribuzione del personale dipendente e compensi ad amministratori di competenza dell'esercizio che verranno erogati nel corso dell'anno 2018.

Altri debiti

Si fornisce il dettaglio:

| | 2017 | 2016 | inc/decr |
|--|------------------|------------------|----------------|
| Debiti verso dipendenti e collaboratori | 76.119 | 128.676 | -52.557 |
| Debiti verso Amministratori e Sindaci | 39.067 | 84.849 | -45.782 |
| Debiti V/Min.infrastrutt. per anticipo | 237.349 | 237.349 | 0 |
| Debiti V/Min.infrastrutt. per acconti ricevuti | 203.355 | 203.355 | 0 |
| Debiti V/Min.infrastrutt. per affitto | 191.077 | 120.000 | 71.077 |
| Finanziamento Agevolato per Ricerca | 98.150 | 131.036 | -32.886 |
| Debiti diversi | 670.696 | 302.152 | 368.544 |
| Totale | 1.515.813 | 1.207.417 | 308.396 |

I debiti verso i dipendenti ed i collaboratori riguardano l'accertamento, al 31 dicembre 2017, dei costi per competenze differite ed agli anticipi da parte dei dipendenti e collaboratori per le spese di trasferta e missione. La

parte variabile della retribuzione connessa al raggiungimento degli obiettivi dell'esercizio al contrario di quanto avvenuto negli esercizi precedenti è stata iscritta a fondo oneri futuri come detto in precedenza

Il debito verso il Ministero delle Infrastrutture per anticipo è rappresentato dall'acconto contrattuale pari al 15% del valore totale, concesso ex art. 3, paragrafo 2, comma 4 della Convenzione Quadro stipulata con lo stesso Ministero in data 5 agosto 2004, al netto di quanto utilizzato nell'esercizio 2015 per saldare il riconoscimento di debito per le attività svolte dalla società nel corso del 2014. La posta non è variata nell'esercizio.

Il debito verso il Ministero delle Infrastrutture per acconti ricevuti è invece costituito da disponibilità riferite ad anni precedenti che il Ministero aveva destinato alla nostra Società, accreditate nel corso di esercizi precedenti sul nostro conto corrente, per le quali è ancora in corso la scelta per la loro destinazione. Anche questa voce non è variata rispetto al precedente esercizio.

Il debito verso il Ministero per l'affitto è pari a quanto stimato per il 2015, 2016 e 2017 per i costi relativi alla nuova sede al netto del pagamento effettuato nel corso dell'esercizio al Ministero dei Trasporti in quanto la quota da riconoscere al Demanio non è stata saldata sia perchè si è ancora in attesa di conferma delle procedure di pagamento sia dell'esatto ammontare in relazione ad un ampliamento degli spazi riconosciuti alla nostra Società.

Il debito per finanziamento agevolato per Ricerca, infine, è relativo al finanziamento erogato congiuntamente dalla Banca del Mezzogiorno per euro 16.505 e dalla Cassa Depositi e Prestiti per euro 148.545, accreditati sul nostro conto corrente, per il progetto di ricerca "Ecomos" aggiudicato dal MIUR nel 2007 ed attualmente già portato a compimento. A fronte di detto finanziamento, da restituire in rate semestrali entro il 30.06.2020, la Società ha ricevuto un contributo a fondo perduto a copertura degli interessi da riconoscere ai due soggetti cofinanziatori che si è fatto e si farà concorrere a ricavo per l'importo corrispondente agli interessi addebitati annualmente.

I debiti diversi sono, infine, principalmente costituiti da acconti ricevuti per quanto valorizzato nella voce "Rimanenze" per i progetti e le commesse IPA, NAPA4core, Fresh Food Corridors, Gain4Core, AdriUP Iniwias, Med Atlantic, R- Impact e, per euro 375.100, per la Convenzione TEN-T.

Si precisa infine che tra i debiti verso altri ed indicati come dovuti oltre l'esercizio successivo, sono stati riclassificati il debito per l'anticipo concesso sulla base della Convenzione Quadro stipulata nel 2014 e le quote in conto capitale del finanziamento agevolato per la Ricerca che dovranno essere restituite dal 2019 sulla base del piano di ammortamento.

Ratei e risconti passivi

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 31.609 (€ 32.639 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | 41 | (41) | 0 |
| Risconti passivi | 32.598 | (989) | 31.609 |
| Totale ratei e risconti passivi | 32.639 | (1.030) | 31.609 |

La voce risconti passivi è relativa al contributo a fondo perduto a copertura degli interessi, come detto sopra, che concorrerà a ricavo, come contributo in conto esercizio, ad integrale copertura degli interessi passivi registrati annualmente a conto economico.

Nota integrativa abbreviata, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Al 31 dicembre 2017 il valore della produzione risulta pari a 2.737.601 Euro con un incremento rispetto al precedente esercizio di 663.763 euro.

I ricavi delle vendite e prestazioni, pari ad euro 2.270.187 risultano costituiti:

quanto a complessivi euro 1.918.649 per ricavi da fatturazione al Ministero delle Infrastrutture del valore delle rimanenze dell'anno 2016 nonché quanto già fatturato o accertato come fatture da emettere per il progetto PON per il quale la società ha lavorato nell'esercizio;

per euro 350.388 per quanto maturato, sulla base delle rendicontazioni approvate dei progetti comunitari MEDNET, Ipa Carica, Captain, Napa, Pes, Ipa Adriatic Mos e Capitanerie di porto;

i rimanenti 1.150 euro sono relativi ad un corso di formazione svolto dal Direttore per la Scuola Europea Short Sea Shipping ed un riaddebito di spese

Variazione delle rimanenze e altri ricavi e proventi

In relazione alla "Variazione di lavori in corso su ordinazione" si rimanda a quanto già commentato in precedenza in sede di illustrazione della voce "Rimanenze".

Tra gli "Altri ricavi e proventi" sono infine stati indicati il contributo in conto interessi per euro 988 a fronte degli interessi passivi di competenza 2017 sul finanziamento agevolato per la ricerca aggiudicata dal MIUR di cui si è detto in sede di commento della voce altri debiti ed arrotondamenti e sopravvenienze attive, di natura diversa dai ricavi per vendite e prestazioni, per euro 4.336.

Costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.347.792 (€ 941.561 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| Descrizione | 2017 | 2016 |
|---|---------|---------|
| Collaborazioni | 11.108 | 19.588 |
| Consulenze tecniche e amministrative legali | 108.354 | 92.226 |
| Spese per ricerca del personale | 0 | 25.900 |
| Compensi amministratori sindaci e CdA | 168.034 | 211.025 |
| Spese di rappresentanza | 9.869 | 11.940 |

| | | |
|---------------------------------|------------------|----------------|
| Spese di comunicazione | 219.526 | 34.769 |
| Spese di viaggio e di trasporto | 141.979 | 144.464 |
| Altri costi | 688.922 | 401.648 |
| Totale | 1.347.792 | 941.561 |

Nella voce "consulenze tecniche, amministrative e legali" sono compresi i costi relativi alle consulenze affidate a società o professionisti esterni che hanno cooperato con la Società nello svolgimento dei compiti assegnati ed include il costo della revisione del bilancio.

La voce "compensi Amministratori e Sindaci" è composta per 154.394 Euro da compensi per il Consiglio di Amministrazione prima e per l'Amministratore Unico dopo, inclusivi degli oneri sociali a carico della Società, e per 13.640 euro da compensi per i Sindaci inclusa anche questa voce degli oneri sociali. Sia per il costo della revisione sia per i compensi a sindaci ed amministratori si rinvia alle tabelle in calce alla presente nel paragrafo dedicato alle "Altre Informazioni".

La voce "Spese di viaggio e di trasporto" è relativa a costi per viaggi e soggiorni di dipendenti e amministratori, strettamente correlati con l'intensa attività svolta dalla società soprattutto in ambito dei progetti europei

La voce "Spese di comunicazione" si è fortemente incrementata rispetto al precedente esercizio sia per quanto ampiamente descritto nella Relazione sulla gestione in relazione al rilancio della attività istituzionale richiesta dal Ministero delle Infrastrutture alla nostra società nell'ambito del progetto "Connettere l'Italia" sia per il recepimento, sotto questa voce, delle spese sostenute per la partecipazione ad eventi e fiere legate ai progetti europei.

La voce "altri costi" comprende essenzialmente tutte le spese per i servizi che ci sono stati resi per ottemperare alle convenzioni in essere con il Ministero delle Infrastrutture ed i Progetti europei nonché alcune spese generali quali le spese per utenze e poste telefoniche (13.997 Euro), le spese per assicurazioni (19.548 Euro), le spese per i buoni pasto (23.940 euro) nonché altri costi per servizi bancari e servizi per la gestione corrente.

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 118.940 (€ 120.956 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| Descrizione | 2017 | 2016 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Affitti e spese condominiali | 110.000 | 110.000 |
| Noleggio auto | 3.552 | 2.817 |
| Noleggio attrezzature e manutenzioni | 5.388 | 8.139 |
| Totale | 118.940 | 120.956 |

La voce affitti e spese condominiali è pari alla stima dei costi relativi alla sede presso il Ministero delle Infrastrutture di cui si è detto a commento della voce altri debiti.

La voce "Noleggio auto" è relativa alle spese sostenute nel corso dell'esercizio per noleggiare auto con conducente che la Società ha utilizzato in alternativa ad altre modalità di trasporto, soprattutto in ambito urbano, quando più conveniente sotto il profilo dell'economicità e dell'efficienza del servizio reso.

Le spese per noleggio attrezzature si riferiscono al contratto di noleggio di macchinari per la fotocopiazione.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 2.732 (€ 3.138 nel precedente esercizio).

Proventi e oneri finanziari

Proventi e oneri finanziari

L'importo tra i proventi è pari a quanto maturato a titolo di interessi sul conto corrente acceso presso la Banca del Fucino mentre gli oneri finanziari sono per euro 988 relativi, come già detto, al finanziamento ricevuto.

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

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si evidenzia che non vi sono stati nell'esercizio ricavi di entità o incidenza eccezionali.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si evidenzia che non vi sono stati nell'esercizio costi di entità o incidenza eccezionali.

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

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | Imposte correnti | Imposte relative a esercizi precedenti | Imposte differite | Imposte anticipate | Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale /trasparenza fiscale |
|---------------|------------------|--|-------------------|--------------------|---|
| IRES | 113.781 | -678 | 0 | 25.310 | |
| IRAP | 33.535 | 0 | 0 | 0 | |
| Totale | 147.316 | -678 | 0 | 25.310 | 0 |

Le imposte imputate al conto economico sono calcolate in base alle vigenti normative sul reddito imponibile. L'IRES dell'esercizio ha risentito positivamente dell'effetto della c.d. ACE che premia le società che, nel corso degli ultimi esercizi, si sono ricapitalizzate grazie alla attribuzione a riserve patrimoniali degli utili conseguiti e delle deduzioni IRAP. A fronte di una aliquota effettiva teorica IRES del 24% la Società nell'esercizio, grazie a quanto sopra evidenziato ed in relazione a costi non deducibili di modesta entità, presenta un'aliquota effettiva del 23,81%

Nel rispetto dei principi di valutazione adottati, si è proceduto a conteggiare, sulla base delle aliquote in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno, la fiscalità differita. Le aliquote utilizzate sono state il 24% per l'IRES e il 4,82% per l'IRAP.

L'iscrizione della fiscalità differita è avvenuta come segue.

Nel conto economico alla voce "20 - imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" sono rilevate le imposte di competenza dell'esercizio rappresentate da imposte correnti 147.316 euro, da imposte anticipate pari a 25.310 euro e, secondo le nuove disposizioni, le imposte riferite all'esercizio precedente derivanti da differenziali di imposte derivanti dalle dichiarazioni presentate rispetto alla stima che era stata effettuata in sede di predisposizione del bilancio 2016. La fiscalità differita riguarda la sola IRES che sarà pagata in via anticipata sul costo della società di revisione, imputato per competenza nel bilancio ma riferito alla certificazione del bilancio che avverrà nel 2018, per euro 15.000 e su quanto iscritto a fondo oneri futuri, per euro 149.060, che, pur rappresentando un costo di competenza del 2017, non presenta i requisiti di certezza nell'*an* e nel *quantum* per essere dedotto fiscalmente nell'esercizio. L'importo, valorizzato sulla base della vigente aliquota IRES, pari al 24%, è di euro 39.374 e si riverserà nel 2018.

Si riporta di seguito la movimentazione dell'esercizio della "Fiscalità complessiva anticipata e differita" come suggerito dall'OIC 25 richiesto dall'art. 2427, punto 14, lett. a) e b) del Codice Civile.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

| | IRES | IRAP |
|---|----------|------|
| B) Effetti fiscali | | |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | (14.064) | 0 |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio | (25.310) | 0 |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio | (39.374) | 0 |

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

| | Numero medio |
|-------------------|--------------|
| Dirigenti | 1 |
| Quadri | 1 |
| Impiegati | 14 |
| Totale Dipendenti | 16 |

A tale riguardo si rimanda a quanto ampiamente descritto nella Relazione sulla gestione nel paragrafo dedicato alla struttura organizzativa.

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

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

| | Amministratori | Sindaci |
|---|----------------|---------|
| Compensi | 140.693 | 13.640 |
| Anticipazioni | 0 | 0 |
| Crediti | 0 | 0 |
| Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate | 0 | 0 |

I compensi indicati sono al netto dei contributi sociali, se dovuti, e comprendono anche la retribuzione variabile da riconoscere al precedente amministratore delegato di cui si è detto a commento del Fondo rischi ed Oneri.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

| | Valore |
|--|---------------|
| Revisione legale dei conti annuali | 19.000 |
| Altri servizi di verifica svolti | 0 |
| Servizi di consulenza fiscale | 0 |
| Altri servizi diversi dalla revisione contabile | 0 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 19.000 |

Categorie di azioni emesse dalla società

Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 17 del codice civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono state fornite a commento del "Patrimonio Netto"

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, si specifica che la Società non ha impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non vi sono patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare, ai sensi degli artt. 2447 bis e 2447 decies del codice civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile si specifica che non vi sono operazioni con parti correlate ad eccezione di quanto indicato al paragrafo 10 della Relazione sulla gestione.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non vi sono informazioni concernenti la natura e l'obiettivo economico di accordi non risultanti dallo stato patrimoniale da fornire ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile.

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non vi sono elementi e fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio che devono essere comunicati ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile. Al riguardo si rimanda comunque alle informazioni di carattere generale riportate nella Relazione sulla Gestione.

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

Strumenti finanziari derivati

La Società non ha attivato nell'esercizio o in esercizi precedenti strumenti finanziari derivati per i quali vi sia necessità di riportate le informazioni richieste dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile:

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

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La Società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

Azioni proprie e di società controllanti

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

In adempimento a quanto previsto dall'art. 2435 - bis, comma 7 del codice civile, si forniscono le informazioni richieste dall'art.2428, comma 3, numeri 3) e 4) c.e..

La Società non ha azioni proprie e azioni o quote di società controllanti possedute, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, e nell'esercizio non ha acquisito o alienato azioni proprie e di società controllanti anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

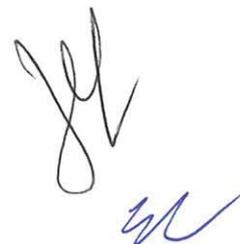
Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone il riporto a nuovo del risultato d'esercizio.

Nota integrativa, parte finale

L'organo amministrativo

CASCETTA ENNIO



Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.