

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2018

SETTENTRIONALE TRASPORTI - S.P.A.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: POSSAGNO TV VIA STRADE
NUOVE 3

Codice fiscale: 00546570268

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indice

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	41
Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE	43
Capitolo 4 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE	51
Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI	53

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
Sede in	31054 POSSAGNO (TV) VIA STRADE NUOVE N. 3
Codice Fiscale	00546570268
Numero Rea	TV 126390
P.I.	00546570268
Capitale Sociale Euro	2.870.400 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
Settore di attività prevalente (ATECO)	TRASPORTO DI MERCI SU STRADA (494100)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
2) costi di sviluppo	580.168	125.077
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	2.313	3.475
7) altre	660.400	650.908
Totale immobilizzazioni immateriali	1.242.881	779.460
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	11.252.725	10.458.827
2) impianti e macchinario	904.781	662.127
3) attrezzature industriali e commerciali	845.458	637.726
4) altri beni	4.216.257	3.316.392
5) immobilizzazioni in corso e acconti	2.518.197	828.936
Totale immobilizzazioni materiali	19.737.418	15.904.008
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	1.557.986	-
b) imprese collegate	230.743	230.743
d-bis) altre imprese	161.363	209.221
Totale partecipazioni	1.950.092	439.964
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	43.940	468.324
Totale crediti verso altri	43.940	468.324
Totale crediti	43.940	468.324
4) strumenti finanziari derivati attivi	3.676	4.216
Totale immobilizzazioni finanziarie	1.997.708	912.504
Totale immobilizzazioni (B)	22.978.007	17.595.972
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	303.560	301.530
4) prodotti finiti e merci	2.648.025	2.645.043
Totale rimanenze	2.951.585	2.946.573
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.279.847	16.777.056
Totale crediti verso clienti	14.279.847	16.777.056
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	16.180	30.500
Totale crediti verso imprese collegate	16.180	30.500
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.467.859	1.063.486
esigibili oltre l'esercizio successivo	49.727	43.125
Totale crediti tributari	1.517.586	1.106.611
5-ter) imposte anticipate	676.741	686.582
5-quater) verso altri		

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

esigibili entro l'esercizio successivo	458.884	1.185.380
Totale crediti verso altri	458.884	1.185.380
Totale crediti	16.949.238	19.786.129
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
4) altre partecipazioni	375	375
6) altri titoli	300.101	200.988
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	300.476	201.363
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	609.551	1.458.944
3) danaro e valori in cassa	14.866	18.136
Totale disponibilità liquide	624.417	1.477.080
Totale attivo circolante (C)	20.825.716	24.411.145
D) Ratei e risconti	2.967.746	3.187.021
Totale attivo	46.771.469	45.194.138
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	2.870.400	2.870.400
III - Riserve di rivalutazione	3.987.619	3.987.619
IV - Riserva legale	569.038	516.469
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	9.168.083	8.169.278
Riserva avanzo di fusione	249.640	249.640
Varie altre riserve	239.693 ⁽¹⁾	239.690
Totale altre riserve	9.657.416	8.658.608
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	648.596	1.051.375
Totale patrimonio netto	17.733.069	17.084.471
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	3.968	4.508
Totale fondi per rischi ed oneri	3.968	4.508
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	592.869	869.846
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.509.719	9.038.313
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.111.987	7.173.107
Totale debiti verso banche	17.621.706	16.211.420
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	480.564	606.538
Totale acconti	480.564	606.538
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.094.325	5.656.987
Totale debiti verso fornitori	5.094.325	5.656.987
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	30.903
Totale debiti verso imprese collegate	-	30.903
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.862.011	1.773.789
Totale debiti tributari	1.862.011	1.773.789
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	457.584	407.858
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	457.584	407.858
14) altri debiti		

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

esigibili entro l'esercizio successivo	2.489.644	2.354.976
Totale altri debiti	2.489.644	2.354.976
Totale debiti	28.005.834	27.042.471
E) Ratei e risconti	435.729	192.842
Totale passivo	46.771.469	45.194.138

(1)

Varie altre riserve	31/12/2018	31/12/2017
Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.)	113.619	113.619
Fondi di accantonamento delle plusvalenze di cui all'art. 2 legge n.168/1992	126.072	126.072
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	2	(1)

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	41.907.564	41.516.745
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	206.170	141.347
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	104.889	41.944
altri	2.482.705	1.630.507
Totale altri ricavi e proventi	2.587.594	1.672.451
Totale valore della produzione	44.701.328	43.330.543
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	13.015.567	10.797.568
7) per servizi	9.639.455	11.679.182
8) per godimento di beni di terzi	3.948.996	3.726.864
9) per il personale		
a) salari e stipendi	10.736.940	10.042.764
b) oneri sociali	2.784.938	2.552.176
c) trattamento di fine rapporto	527.981	509.058
Totale costi per il personale	14.049.859	13.103.998
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	395.816	245.263
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.794.935	1.743.102
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	72.959	81.681
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.263.710	2.070.046
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(5.012)	(27.113)
14) oneri diversi di gestione	872.265	912.056
Totale costi della produzione	43.784.840	42.262.601
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	916.488	1.067.942
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	35	1
Totale proventi da partecipazioni	35	1
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese collegate	-	42.612
altri	2.400	1.057
Totale proventi diversi dai precedenti	2.400	43.669
Totale altri proventi finanziari	2.400	43.669
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	259.598	285.843
Totale interessi e altri oneri finanziari	259.598	285.843
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(257.163)	(242.173)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	-	8.043
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	888	1.512
Totale svalutazioni	888	9.555
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(888)	(9.555)

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	658.437	816.214
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte relative a esercizi precedenti	-	8.280
imposte differite e anticipate	9.841	(243.441)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	9.841	(235.161)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	648.596	1.051.375

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	648.596	1.051.375
Imposte sul reddito	9.841	(235.161)
Interessi passivi/(attivi)	257.198	242.173
(Dividendi)	(35)	-
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(1.308.219)	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(392.619)	1.058.387
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	11.735	15.794
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.190.751	1.988.365
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	472.782	8.043
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-	(403.423)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.675.268	1.608.779
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.282.649	2.667.166
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(5.012)	363.749
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	2.497.209	(1.432.692)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(562.662)	330.488
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	219.275	224.528
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	242.887	54.051
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	707.848	(582.780)
Totale variazioni del capitale circolante netto	3.099.545	(1.042.656)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	5.382.194	1.624.510
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(257.198)	(242.174)
(Imposte sul reddito pagate)	(262.268)	(421.909)
Dividendi incassati	35	-
(Utilizzo dei fondi)	(289.252)	(115.571)
Totale altre rettifiche	(808.683)	(779.654)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	4.573.511	844.856
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(6.171.596)	(975.679)
Disinvestimenti	1.851.470	36.877
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(859.237)	(214.839)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(1.557.986)	(470.547)
Disinvestimenti	-	285.967
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(99.113)	(198.488)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(6.836.462)	(1.536.709)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.471.406	(1.070.371)
Accensione finanziamenti	-	8.700.000
(Rimborso finanziamenti)	(61.120)	(6.537.772)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.410.288	1.091.857
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(852.663)	400.004
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.458.944	1.073.354
Danaro e valori in cassa	18.136	3.722
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.477.080	1.077.076
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	609.551	1.458.944
Danaro e valori in cassa	14.866	18.136
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	624.417	1.477.080

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 648.596.

Attività svolte

La Società svolge la propria attività nel settore dei trasporti nazionali ed internazionali; in particolare, l'azienda è specializzata esclusivamente nel trasporto di categorie merceologiche ad alta specificità che necessitano di idonee autorizzazioni.

Durante l'esercizio l'attività si è svolta regolarmente; non si sono verificati fatti che abbiano modificato in modo significativo l'andamento gestionale ed a causa dei quali si sia dovuto ricorrere alle deroghe di cui all'art. 2423, comma 4, Codice Civile.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono i seguenti:

Nel corso del 2018 la società ha acquisito una partecipazione di controllo (92,75%) nella società Valcavasia Sviluppo srl.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2018 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34 /UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Principi di redazione

(Rif. art. 2423, C. ce art. 2423-bis C.c)

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

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 compensazioni 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 rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

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

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Criteri di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

Immobilizzazioni

Immateriali

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

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto. Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Tipo Bene	% Ammortamento
Fabbricati	2%
Costruzioni leggere	10%
Impianti e macchinari	15-20%
Attrezzature	10%
Automezzi e mezzi di trasporto interno	10%-20%
Autovetture	25%
Mobili e macchine elettroniche	12%-20%

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Crediti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita di durevole.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

Ratei e risconti

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

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo medio ponderato, per quanto riguarda l'attività di autotrasporto.

Le rimanenze di fabbricati, incorporate per effetto della fusione con la Christef Srl, sono state valutate al costo specifico di costruzione.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

La diminuzione delle partecipazioni in altre imprese è relativa alla riclassificazione della quota di Valcavasia Sviluppo Srl già detenuta da Settecentrale Trasporti spa ed inserita nella voce relativa alle imprese controllate in seguito all'acquisizione delle quote di controllo nel corso del 2018.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito.

Nessuna operazione significativa è stata posta in essere con società partecipate.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Il fondo 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 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Imposte sul reddito

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

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

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

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

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.242.881	779.460	463.421

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	156.346	35.428	1.468.921	1.660.695
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	31.269	31.953	818.013	881.235
Valore di bilancio	125.077	3.475	650.908	779.460
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	607.950	1.251	250.036	859.237
Ammortamento dell'esercizio	152.859	2.413	240.544	395.816
Totale variazioni	455.091	(1.162)	9.492	463.421
Valore di fine esercizio				
Costo	764.297	36.678	1.718.957	2.519.932
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	184.129	34.365	1.058.557	1.277.051
Valore di bilancio	580.168	2.313	660.400	1.242.881

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
19.737.418	15.904.008	3.833.410

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	15.159.397	5.426.734	3.910.776	18.330.676	828.936	43.656.519

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.700.570	4.764.607	3.273.050	15.014.284	-	27.752.511
Valore di bilancio	10.458.827	662.127	637.726	3.316.392	828.936	15.904.008
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	1.071.921	502.739	397.211	2.655.136	1.689.261	6.316.268
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	687.923	-	687.923
Ammortamento dell'esercizio	278.023	260.085	189.479	1.067.348	-	1.794.935
Totale variazioni	793.898	242.654	207.732	899.865	1.689.261	3.833.410
Valore di fine esercizio						
Costo	16.231.319	5.735.406	4.300.588	18.720.054	2.518.197	47.505.564
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.978.594	4.830.625	3.455.130	14.503.797	-	27.768.146
Valore di bilancio	11.252.725	904.781	845.458	4.216.257	2.518.197	19.737.418

Operazioni di locazione finanziaria

La società ha in essere n. 172 contratti di locazione finanziaria.

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	30.992.513
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	3.875.399
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	15.222.097
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	694.733

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.997.708	912.504	1.085.204

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio					
Costo	-	230.743	209.221	439.964	4.216
Valore di bilancio	-	230.743	209.221	439.964	4.216
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	1.557.986	-	-	1.557.986	-
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	540
Altre variazioni	-	-	47.858	47.858	-
Totale variazioni	1.557.986	-	(47.858)	1.510.128	(540)

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di fine esercizio					
Costo	1.557.986	230.743	161.363	1.950.092	3.676
Valore di bilancio	1.557.986	230.743	161.363	1.950.092	3.676

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito.

Nessuna operazione significativa è stata posta in essere con società partecipate.

Strumenti finanziari derivati

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
3.676	4.216	(540)

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	468.324	(424.384)	43.940	43.940
Totale crediti immobilizzati	468.324	(424.384)	43.940	43.940

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

Descrizione	31/12/2017	Acquisizioni	Rivalutazioni	Riclassifiche	Cessioni	Svalutazioni	31/12/2018
Imprese controllate							
Imprese collegate							
Imprese controllanti							
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti							
Altri	468.324			424.384			43.940
Arrotondamento							
Totale	468.324			424.384			43.940

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Valcavasia Sviluppo Srl	Possagno (TV)	00091590315	115.000	(1.097)	888.435	824.023	92,75%	1.557.986
Totale								1.557.986

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Graneco Rubber Srl	Possagno (TV)	400.000	60.508	832.158	407.757	49,00%	230.325
Graneco USA Inc.	USA	854	-	-	418	49,00%	418
Totale							230.743

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2018 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	43.940	43.940
Totale	43.940	43.940

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	161.363
Crediti verso altri	43.940

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Polo Srl	6.631
Fetre Autoparco	117.978
Nuova Sidertrans Srl	4.398
Indel Spa	891
B.C.C. Trevignano	10.715
Sparkasse Bolzano	5.000
Banca Popolare di Bari	15.750
Totale	161.363

Attivo circolante

Rimanenze

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
2.951.585	2.946.573	5.012

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	301.530	2.030	303.560
Prodotti finiti e merci	2.645.043	2.982	2.648.025
Totale rimanenze	2.946.573	5.012	2.951.585

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
16.949.238	19.786.129	(2.836.891)

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	16.777.056	(2.506.169)	14.279.847	14.279.847	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	30.500	(5.360)	16.180	16.180	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.106.611	410.975	1.517.586	1.467.859	49.727
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	686.582	(9.841)	676.741		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.185.380	(726.496)	458.884	458.884	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	19.786.129	(2.836.891)	16.949.238	16.222.770	49.727

I crediti verso altri, al 31/12/2018, pari ad Euro 458.829 riguardano essenzialmente crediti vantati nei confronti di fornitori per anticipi.

I crediti tributari sono così suddivisi.

Entro 12 mesi	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Credito d'imposta in compensazione	976.497	764.991	211.505
Erario c/lva	259.052	106.739	152.313
Erario IVA a rimborso	111.992	72.472	39.520
Erario per IRES	6.797	6.797	-
Erario per IRAP	101.177	101.177	-
Altri crediti v/Erario	12.343	11.309	1.035
	1.467.859	1.063.486	404.373

Le imposte anticipate per Euro 676.741 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2018 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	U.S. A.	Austria	Belgio	Danimarca	Francia	Germania	Regno Unito
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	13.928.937	-	91.039	17.859	1.110	6.840	47.397	31.600
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	25.140	306	-	-	-	-	-	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.517.586	-	-	-	-	-	-	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	676.741	-	-	-	-	-	-	-
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	458.884	-	-	-	-	-	-	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	16.591.108	306	91.039	17.859	1.110	6.840	47.397	31.600

Area geografica	Lussemburgo	Olanda	Polonia	Bosnia	Slovenia	Serbia	Svizzera	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	4.910	35.296	25.430	4.105	42.450	3.600	30.314	14.279.847
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	-	-	-	-	-	-	-	16.180
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	-	-	-	-	-	-	-	1.517.586
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	-	-	-	-	-	-	-	676.741
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	-	-	-	-	-	-	-	458.884
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	4.910	35.296	25.430	4.105	42.450	3.600	30.314	16.949.238

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

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2017	620.342	232.812	853.154
Utilizzo nell'esercizio	34.504	22.693	57.197
Accantonamento esercizio		72.959	72.959
Saldo al 31/12/2018	585.838	283.078	868.916

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
300.476	201.363	99.113

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altre partecipazioni non immobilizzate	375	-	375
Altri titoli non immobilizzati	200.988	99.113	300.101

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	201.363	99.113	300.476
---	---------	--------	---------

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
624.417	1.477.080	(852.663)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.458.944	(849.393)	609.551
Denaro e altri valori in cassa	18.136	(3.270)	14.866
Totale disponibilità liquide	1.477.080	(852.663)	624.417

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

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
2.967.746	3.187.021	(219.275)

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

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2018, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	12.140	(2.177)	9.963
Risconti attivi	3.174.880	(217.097)	2.957.783
Totale ratei e risconti attivi	3.187.021	(219.275)	2.967.746

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Assicurazioni	94.487
Leasing	2.754.536
Fornitori	14.699
Costi diversi di gestione	27.140
Altri di ammontare non apprezzabile	76.884
	2.967.746

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
17.733.069	17.084.471	648.598

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni		
Capitale	2.870.400	-		2.870.400
Riserve di rivalutazione	3.987.619	-		3.987.619
Riserva legale	516.469	52.569		569.038
Altre riserve				
Riserva straordinaria	8.169.278	998.805		9.168.083
Riserva avanzo di fusione	249.640	-		249.640
Varie altre riserve	239.690	3		239.693
Totale altre riserve	8.658.608	998.808		9.657.416
Utile (perdita) dell'esercizio	1.051.375	(402.779)	648.596	648.596
Totale patrimonio netto	17.084.471	648.598	648.596	17.733.069

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.)	113.619
Fondi di accantonamento delle plusvalenze di cui all'art. 2 legge n.168/1992	126.072
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	2
Totale	239.693

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	2.870.400		-
Riserve di rivalutazione	3.987.619	A,B	3.987.619
Riserva legale	569.038	A,B	569.038
Altre riserve			

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Riserva straordinaria	9.168.083	A,B,C	9.168.083
Riserva avanzo di fusione	249.640	A,B,C	249.640
Varie altre riserve	239.693		239.693
Totale altre riserve	9.657.416		9.657.416
Totale	17.084.473		14.214.073
Residua quota distribuibile			14.214.073

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

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.)	113.619	A,B	113.619
Fondi di accantonamento delle plusvalenze di cui all'art. 2 legge n.168/1992	126.072	A,B	126.072
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	2	A,B,C	2
Totale	239.693		

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

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	2.870.400	465.294	12.064.755	1.023.510	16.423.959
Destinazione del risultato dell'esercizio					
altre destinazioni		51.175	581.474	27.865	660.514
Altre variazioni					
incrementi					
decrementi			2		2
Risultato dell'esercizio precedente				1.051.375	
Alla chiusura dell'esercizio precedente	2.870.400	516.469	12.646.227	1.051.375	17.084.471
Destinazione del risultato dell'esercizio					
altre destinazioni		52.569	998.808	(402.779)	648.598
Altre variazioni					
incrementi					
decrementi					
Risultato dell'esercizio corrente				648.596	
Alla chiusura dell'esercizio corrente	2.870.400	569.038	13.645.035	648.596	17.733.069

Si forniscono le seguenti informazioni complementari in merito alle riserve di rivalutazione:

Riserve	Rivalutazione monetarie	Rivalutazione non monetarie
Riserva di rivalutazione ex L. 72 /1983	107.619	

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Riserve	Rivalutazione monetarie	Rivalutazione non monetarie
Riserva di rivalutazione D.L. 185/2008		3.880.000
	107.619	3.880.000

Nel patrimonio netto, sono presenti le seguenti poste:

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

Riserve	Valore
Riserva di rivalutazione ex L. 72/1983	107.619
Riserva di rivalutazione D.L. 185/2008	3.880.000
	3.987.619

Riserve incorporate nel capitale sociale

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione per aumento gratuito del capitale sociale con utilizzo della riserva.

Riserve	Valore
Riserva di rivalutazione L. 342/2000	1.805.000
Riserva di rivalutazione L. 576	34.070
Riserva di rivalutazione L. 413/91	90.669
Riserva di rivalutazione L. 350/2003	254.261
	2.184.000

Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
3.968	4.508	(540)

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	4.508	4.508
Variazioni nell'esercizio		
Utilizzo nell'esercizio	540	540
Totale variazioni	(540)	(540)
Valore di fine esercizio	3.968	3.968

La voce "Altri fondi", al 31/12/2018, pari a Euro 3.968, risulta così composta (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Descrizione	31/12/2018
Fondo strum. fin. derivati passivi	3.968
	3.968

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
592.869	869.846	(276.977)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	869.846
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	11.735
Utilizzo nell'esercizio	288.712
Totale variazioni	(276.977)
Valore di fine esercizio	592.869

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo 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 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Debiti

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
28.005.834	27.042.471	963.363

Variazioni e scadenza dei debiti

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	16.211.420	1.410.286	17.621.706	10.509.719	7.111.987
Acconti	606.538	(125.974)	480.564	480.564	-
Debiti verso fornitori	5.656.987	(564.899)	5.094.325	5.094.325	-
Debiti verso imprese collegate	30.903	(28.666)	-	-	-
Debiti tributari	1.773.789	88.222	1.862.011	1.862.011	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	407.858	49.726	457.584	457.584	-
Altri debiti	2.354.976	134.668	2.489.644	2.489.644	-
Totale debiti	27.042.471	963.363	28.005.834	20.893.847	7.111.987

Debiti verso banche scadenti entro 12 mesi

Banche	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Per c/c bancari	5.231.255	3.708.804	1.522.451
Quote finanziamenti	5.278.465	5.329.509	(51.045)
	10.509.720	9.038.313	1.471.407

Debiti verso banche scadenti oltre 12 mesi

Banche	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Debito residuo finanziamenti	7.111.987	7.173.107	(61.120)
	7.111.987	7.173.107	(61.120)

L'esposizione nei confronti delle banche è aumentata di Euro 1.410.287, a supporto degli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio.

I debiti verso fornitori sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte. La posta è diminuita di Euro 564.900 rispetto all'esercizio precedente.

La voce debiti tributari accoglie i seguenti titoli.

Entro 12 mesi	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Erario per IVA	1.422.418	1.368.151	54.267
Erario per ritenute	439.593	405.638	33.955
Erario per IRAP	-	-	-
Altri debiti	-	-	-
	1.862.011	1.773.789	88.222

I debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale sono così suddivisi.

Entro 12 mesi	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
I.N.P.S.	436.930	389.627	47.303

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Entro 12 mesi	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
I.N.A.I.L.	-	-	-
Enasarco	467	467	-
Fondi previdenza integrativa	20.187	17.764	2.423
Fondo SANILOG	-	-	-
	457.584	407.858	49.727

Gli altri debiti sono così composti.

Entro 12 mesi	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Sindacati c/ritenute	1.089	1.343	(253)
Dipendenti c/competenze	1.239.272	1.170.708	68.564
Fondo ferie	1.157.370	1.112.375	44.995
Compensi amministratori	56.779	44.114	12.665
Debiti diversi	35.134	26.437	8.787
	2.489.644	2.354.976	134.668

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2018 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Austria	Belgio	Francia	Germania	Lussemburgo	Danimarca	Olanda
Debiti verso banche	17.621.706	-	-	-	-	-	-	-
Acconti	480.564	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso fornitori	4.902.443	3.985	190	8.652	108.757	1.399	21.062	5.919
Debiti verso imprese collegate	2.237	-	-	-	-	-	-	-
Debiti tributari	1.862.011	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	457.584	-	-	-	-	-	-	-
Altri debiti	2.489.644	-	-	-	-	-	-	-
Debiti	27.816.159	3.985	190	8.652	108.757	1.399	21.062	5.919

Area geografica	Polonia	Slovacchia	Repubblica Ceca	Slovenia	Svizzera	Ungheria	Totale
Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	17.621.706
Acconti	-	-	-	-	-	-	480.564
Debiti verso fornitori	500	260	32.088	6.657	140	66	5.094.325
Debiti tributari	-	-	-	-	-	-	1.862.011
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	-	-	-	-	457.584
Altri debiti	-	-	-	-	-	-	2.489.644
Debiti	500	260	32.088	6.657	140	66	28.005.834

Ratei e risconti passivi

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
435.729	192.842	242.887

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	131.695	22.691	154.386
Risconti passivi	61.147	220.196	281.343
Totale ratei e risconti passivi	192.842	242.887	435.729

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Premi assicurativi	59.693
Fornitori	45.877
Oneri bancari	45.335
Costi diversi di gestione	3.481
Risconti passivi costi di sviluppo	281.343
	435.729

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2018, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
44.701.328	43.330.543	1.370.785

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	41.907.564	41.516.745	390.819
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	206.170	141.347	64.823
Altri ricavi e proventi	2.587.594	1.672.451	915.143
Totale	44.701.328	43.330.543	1.370.785

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.
I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti.

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Vendite merci	6.550.874
Ritiro e vendita PFU	3.979.354
Prestazioni di servizi	30.937.679
Altre	439.657
Totale	41.907.564

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	34.975.656
Estero	6.931.908
Totale	41.907.564

Costi della produzione

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
43.784.840	42.262.601	1.522.239

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	13.015.567	10.797.568	2.217.999
Servizi	9.639.455	11.679.182	(2.039.727)
Godimento di beni di terzi	3.948.996	3.726.864	222.132
Salari e stipendi	10.736.940	10.042.764	694.176
Oneri sociali	2.784.938	2.552.176	232.762
Trattamento di fine rapporto	527.981	509.058	18.923
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale			
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	395.816	245.263	150.553
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.794.935	1.743.102	51.833
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante	72.959	81.681	(8.722)
Variazione rimanenze materie prime	(5.012)	(27.113)	22.101
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	872.265	912.056	(39.791)
Totale	43.784.840	42.262.601	1.522.239

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
(257.163)	(242.173)	(14.990)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Da partecipazione	35		35

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		1	(1)
Interessi attivi ed altri proventi	2.400	43.669	(41.269)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(259.598)	(285.843)	26.245
Totale	(257.163)	(242.173)	(14.990)

Composizione dei proventi da partecipazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre
Altri proventi da partecipazione diversi dai dividendi					35
					35

	Proventi diversi dai dividendi
Da altri	35
Totale	35

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Commissioni disponibilità fondi					96.006	96.006
Interessi bancari					26.282	26.282
Interessi fornitori					219	219
Interessi su finanziamenti					121.975	121.975
Interessi pagamento imposte					949	949
Altri oneri su operazioni finanziarie					14.167	14.167
Totale					259.598	259.598

Altri proventi finanziari

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali					323	323
Interessi su finanziamenti						
Altri proventi					2.077	2.077
Totale					2.400	2.400

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
(888)	(9.555)	8.667

Svalutazioni

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Di partecipazioni		8.043	(8.043)
Di titoli iscritti nell'attivo circolante	888	1.512	(624)
Totale	888	9.555	(8.667)

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
9.841	(235.161)	245.002

Imposte	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
Imposte correnti:			
IRES			
IRAP			
Imposte relative a esercizi precedenti		8.280	(8.280)
Imposte differite (anticipate)	9.841	(243.441)	253.282
IRES	9.137	(244.145)	253.282
IRAP	704	704	
Totale	9.841	(235.161)	245.002

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	658.437	
Onere fiscale teorico (%)	24	158.025
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	0	
Ammortamento avviamento	(18.056)	
Utilizzo fondo svalutazione crediti tassato	(20.015)	
Totale	(38.071)	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	0	0
Credito d'imposta accise e SSN non imponibile	(1.471.464)	
Quota leasing terreno	94.387	
IMU	77.903	
Costi eccedenti la % deducibile	393.252	
Beni immobili	23.677	
Sopravvenienze e svalutazioni	6.451	
Trasferte autisti a bilancio	2.259.781	
Trasferte autisti fiscali	(2.879.703)	
Altre variazioni in aumento	101.444	
Super ammortamento fiscale	(663.428)	
Altre variazioni in diminuzione	(34.912)	
Totale	(621.148)	
Imponibile fiscale	(1.472.246)	

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	15.039.306	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
Costi collaborazioni, amministratori	855.294	
Interessi leasing	371.234	
IMU	91.192	
Perdite su crediti	42.709	
Sopravvenienze passive	136.413	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP		
Sopravvenienze attive non imponibili	(14.489)	
Utilizzo fondi	(42.709)	
Accise e credito d'imposta non imponibile	(1.471.464)	
Totale	15.007.486	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	585.292
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	0	
Ammortamenti indeducibili	77.600	
Quota leasing indeducibile	99.950	
Ammortamento avviamento	(18.056)	
Trasferte autisti fiscali	(2.879.703)	

v.2.9.5

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Descrizione	Valore	Imposte
INAIL	(398.657)	
Cuneo fiscale	(12.281.688)	
Costo apprendisti e disabili	(145.281)	
Imponibile Irap	(538.349)	

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

Fiscalità differita / anticipata

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

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

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	esercizio 31 /12/2018	esercizio 31/12 /2018	esercizio 31 /12/2018	esercizio 31/12 /2018	esercizio 31 /12/2017	esercizio 31/12 /2017	esercizio 31 /12/2017	esercizio 31/12 /2017
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP
Imposte anticipate:								
Quote ammortamento avviamento non dedotte	92.208	22.130	92.208	3.596	110.264	26.463	110.264	4.300
Quota svalutazione crediti non dedotta	694.360	166.646			714.375	171.450		
Totale	786.568	188.776	92.208	3.596	824.639	197.913	110.264	4.300
Imposte differite (anticipate) nette		(188.776)		(3.596)		(197.913)		(4.300)
Perdite fiscali riportabili a nuovo	Ammontare	Effetto fiscale	Ammontare	Effetto fiscale	Ammontare	Effetto fiscale	Ammontare	Effetto fiscale
- dell'esercizio	1.472.246				1.091.862			
- di esercizi precedenti	2.526.284				926.338			
Totale	3.998.530				2.018.200			
Perdite recuperabili	2.018.202				2.018.200			
Aliquota fiscale	24	484.368			24	484.368		
(Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte (anticipate) e differite								
	31/12/2018	31/12 /2018	31/12/2018	31/12 /2018	31/12/2017	31/12 /2017	31/12/2017	31/12 /2017
Perdite fiscali dell'esercizio	1.472.246	(353.339)						
Totale	1.472.246	(353.339)						

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	786.568	92.208
Differenze temporanee nette	(786.568)	(92.208)
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(197.913)	(4.300)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	9.137	704
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(188.776)	(3.596)

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Quote ammortamento avviamento non dedotte	110.264	(18.056)	92.208	24,00%	22.130	3,90%	3.596
Quota svalutazione crediti non dedotta	714.375	(20.015)	694.360	24,00%	166.646	-	-

Dettaglio delle differenze temporanee escluse

Descrizione	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Perdite fiscali dell'esercizio	1.472.246	1.472.246	-24,00%	(353.339)

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente			Esercizio precedente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali						
dell'esercizio	1.472.246			-		
di esercizi precedenti	2.526.284			-		
Totale perdite fiscali	3.998.530			-		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	2.018.202	24,00%	484.368	2.018.202	24,00%	484.368

Non sono state iscritte imposte anticipate per Euro 353.339 derivante da perdite fiscali riportabili dall'esercizio di Euro 1.472.246, in quanto - per le stesse - non sussistono le condizioni richieste dai principi contabili per la contabilizzazione del beneficio fiscale futuro.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Dirigenti			
Quadri	3	3	
Impiegati	44	37	7
Operai	230	225	5
Altri	1	1	
Totale	278	266	12

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore dell'Autotrasporto conto terzi integrato dall'accordo aziendale di secondo livello.

	Numero medio
Quadri	3
Impiegati	44
Operai	233
Totale Dipendenti	276

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	774.833	33.255

Compensi al revisore legale o società di revisione

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

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	12.480
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	12.480

Titoli emessi dalla società

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

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

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

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

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

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

Di seguito sono indicati il fair value e le informazioni (riferite all'esercizio in corso e all'esercizio precedente) sull'entità e sulla natura di ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati posti in essere dalla società, suddivisi per classe tenendo in considerazione aspetti quali le caratteristiche degli strumenti stessi e le finalità del loro utilizzo.

Derivati utilizzati con finalità di copertura su flussi finanziari

Contratto	Tipo	Finalità	Valore noz.	Rischio	Att/pass coperta
M.P.S. N.1650032715	AMORTIZING CAP	Copertura	216.665	Tasso d'interesse	Interessi
M.P.S. N.185844	AMORTIZING CAP	Copertura	1.600.000	Tasso d'interesse	Interessi
M.P.S. N.197241	AMORTIZING CAP	Copertura	1.000.000	Tasso d'interesse	Interessi
INTESA S.P. n.19786509	IRS	Copertura	1.015.574	Tasso d'interesse	Interessi
UBI BANCA n.27164662	AMORTIZING CAP	Copertura	918.162	Tasso d'interesse	Interessi
C.AGR. FRIULADRIA n.45821	AMORTIZING CAP	Copertura	607.168	Tasso d'interesse	Interessi
C.AGR. FRIULADRIA n.116808	AMORTIZING CAP	Copertura	344.867	Tasso d'interesse	Interessi
C.AGR. FRIULADRIA n.46982	AMORTIZING CAP	Copertura	389.758	Tasso d'interesse	Interessi

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

Impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale (prospetto)

	Importo
Passività potenziali	33.295.567

Euro 5.854.269 si riferiscono a fidejussioni prestate in favore del Ministero dell'Ambiente e degli enti proprietari delle strade sulle quali transitano i mezzi della società con il carico di rifiuti e per lo stoccaggio per la lavorazione nella sede.

Euro 27.441.299 si riferiscono al valore dei beni di terzi presso l'impresa utilizzati dalla stessa in forza di contratti di leasing.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

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

In ottemperanza agli adempimenti di trasparenza e pubblicità previsti ai sensi della Legge n. 124 del 4 agosto 2017 articolo 1 commi 125-129, che ha imposto a carico delle imprese l'obbligo di indicare in nota integrativa "sovvenzioni, contributi, e comunque vantaggi economici di qualunque genere", si riportano di seguito gli estremi dei relativi importi:

SOGGETTO EROGANTE	VALORE CONTRIBUTIVO 2018	STATO PRATICA (DELIBERATO/ EROGATO / DETERMINATO/ COMPENSATO) (1)	DATA	RIFERIMENTO NORMATIVO
Agenzia Delle Dogane - Stato Italiano	€			D.Lgs 504/95 punto 9 t.u. a. e s.m.i. defiscalizzazione del gasolio

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2018	Euro	648.596
5% a riserva legale	Euro	32.430
a riserva straordinaria	Euro	616.166

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

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

Presidente del Consiglio di amministrazione
Christian Daniele

Dichiarazione di conformità del bilancio

LA SOTTOSCRITTA RAG. VALENTINA CHELLERI ISCRITTA ALL'ALBO DEI DOTTORI COMMERCIALISTI ED ESPERTI CONTABILI DI TRIESTE AL N. 240 QUALE INCARICATA DELLA SOCIETA', AI SENSI DELL'ART. 31, COMMA 2-QUINQUIES DELLA L.340/2000, DICHIARA CHE IL DOCUMENTO INFORMATICO IN FORMATO XBRL CONTENENTE LO STATO PATRIMONIALE, IL CONTO ECONOMICO, IL RENDICONTO FINANZIARIO E LA NOTA INTEGRATIVA SONO CONFORMI AI CORRISPONDENTI DOCUMENTI ORIGINALI DEPOSITATI PRESSO LA SOCIETA'.
DATA, 29/06/2019

Imposta di bollo assolta in modo virtuale. TV: aut. AGEDRVEN n. 0021061 del 28.04.2016

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Reg. Imp. 00546570268
Rea.126390

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Sede in VIA STRADE NUOVE N. 3 - 31054 POSSAGNO (TV) Capitale sociale Euro 2.870.400,00 I.V.

Verbale assemblea ordinaria

L'anno 2019 il giorno 29 del mese di giugno alle ore 9.00, presso la sede della Società in VIA STRADE NUOVE N. 3 - POSSAGNO si è tenuta l'assemblea generale ordinaria in prima convocazione dalla società SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Bilancio e Relazione sulla Gestione dell'esercizio sociale chiuso il 31/12/2018: deliberazioni inerenti e conseguenti. Relazione del Collegio sindacale e relazione del revisore legale dei conti.

Nel luogo e all'ora indicata risultano fisicamente presenti i signori:

Christian Daniele	Presidente del Consiglio di amministrazione
Stefano Daniele	Consigliere delegato
Oscar Daniele	Consigliere delegato
Alessandro Suerz	Presidente Collegio sindacale
Alessandro Gallina	Sindaco effettivo
Mauro Opara	Sindaco effettivo

nonché i Signori Azionisti, rappresentanti, in proprio o per delega, l'intero capitale sociale.

Le presenze dei partecipanti risultano anche dal foglio sottoscritto da tutti i partecipanti. Il foglio presenze sarà conservato agli atti della società.

A sensi di Statuto assume la presidenza il Sig. Christian Daniele, Presidente del Consiglio di amministrazione.

I presenti chiamano a fungere da segretario il Sig. Stefano Daniele, rinunciando l'assemblea alla nomina degli scrutatori.

Costituito così l'ufficio di presidenza, il Presidente fa constatare che l'assemblea in prima convocazione è andata deserta e che in seconda convocazione deve ritenersi valida essendo presenti il Consiglio di Amministrazione, e Azionisti rappresentati in proprio o per delega l'intero Capitale sociale ed essendo l'assemblea stata convocata nei modi e nei termini previsti dallo Statuto. La società si è avvalsa del maggior termine previsto dall'art. 2364 del C.C. e dello statuto.

Si passa quindi allo svolgimento dell'ordine del giorno.

Il Presidente chiede se qualcuno intende dichiararsi non informato sugli argomenti all'ordine del giorno.

Ottenuto il consenso alla trattazione dell'argomento, il Presidente dichiara la seduta atta a deliberare.

Il Presidente chiede ai partecipanti la comunicazione dell'esistenza di situazioni impeditive del diritto di voto e nessuno interviene.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale. TV: aut. AGEDRVEN n. 0021061 del 28.04.2016

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, il Presidente distribuisce ai presenti copia di:

- bozza di Bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2018
- bozza della Relazione sulla gestione al Bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2018
- Relazione del Collegio sindacale al Bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2018
- Relazione del Revisore legale al bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2018

L'Organo di Controllo dà lettura della propria Relazione al Bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2018.

Apertasi la discussione, sui vari quesiti proposti, risponde il Presidente fornendo i chiarimenti richiesti. Dopo ampia discussione, il Presidente mette ai voti l'argomento al primo punto all'ordine del giorno.

Dopo prova e controprova, l'assemblea all'unanimità dei presenti,

delibera

- di prendere atto della Relazione del Collegio sindacale al bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2018 (ALLEGATO A) e di prendere atto della relazione del Revisore legale al bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2018;
- di approvare il Bilancio e la Relazione sulla Gestione dell'esercizio sociale chiuso il 31/12/2018, così come predisposto dal Presidente del Consiglio di amministrazione, che evidenzia un risultato positivo di Euro. 648.596, (ALLEGATO B);
- di approvare la proposta circa la destinazione del risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2018	Euro	648.596
5% a riserva legale	Euro	32.430
A riserva straordinaria	Euro	616.166

- di conferire ampia delega al Presidente del Consiglio di Amministrazione, per tutti gli adempimenti di legge connessi.

Dopo di che null'altro essendovi a deliberare, e nessun altro chiedendo la parola, la seduta è tolta alle ore 10.00.

Il Segretario
Stefano Daniele

Il Presidente
Christian Daniele

*LA SOTTOSCRITTA RAG. VALENTINA CHELLERI ISCRITTA ALL'ALBO DEI DOTTORI COMMERCIALISTI ED ESPERTI CONTABILI DI TRIESTE AL N. 240 AI SENSI DELL'ART.31 COMMA 2-QUINQUIES DELLA LEGGE 340/2000, DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO E' CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETA'.
DATA, 29/06/2019.*

Imposta di bollo assolta in modo virtuale. TV: aut. AGEDRVEN n. 0021061 del 28.04.2016

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Reg. Imp. 00546570268
Rea 126390

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Sede in VIA STRADE NUOVE N. 3 -31054 POSSAGNO (TV) Capitale sociale Euro 2.870.400,00 I.V.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2018

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2018 riporta un risultato positivo pari a Euro 648.596.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore dei trasporti nazionali ed internazionali. In particolare, l'azienda è specializzata esclusivamente nel trasporto di categorie merceologiche ad alta specificità che necessitano di idonee autorizzazioni.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Possagno, nell'unità locale di Marghera e presso l'unità locale di Castelfranco Veneto.

Sotto il profilo giuridico la società detiene una partecipazione nelle seguenti società che svolgono le seguenti attività complementari e/o funzionali al core business del gruppo.

Società	Partecipazione	Controllo	Attività svolta
Graneco Rubber srl	49%	-	Triturazione PFU
Graneco USA Inc.	49%	-	Triturazione PFU

Andamento della gestione

Andamento economico generale

Negli ultimi mesi l'attività economica globale ha subito un rallentamento: le incertezze legate al protrarsi delle tensioni commerciali tra gli Stati Uniti e la Cina, la frenata congiunturale superiore alle attese in Cina, l'evolversi di Brexit e le tensioni finanziarie nei paesi emergenti hanno comportato una contrazione del commercio mondiale già negli ultimi mesi del 2018. Anche nell'area dell'euro la crescita si è indebolita e le prospettive di crescita per il 2019 sono state riviste significativamente al ribasso, pertanto il consiglio direttivo della BCE ha ribadito l'intenzione di mantenere un significativo stimolo monetario per un periodo prolungato, in modo da sostenere l'economia e assicurare un livello d'inflazione tendente al 2% nel medio termine.

Le indicazioni più recenti per l'Italia segnalerebbero un lieve recupero all'inizio di quest'anno, dopo un'interruzione della crescita nel terzo e diminuzione nel quarto trimestre 2018, analoghi a quanto osservato in Germania e in altri paesi dell'area. All'indebolimento avevano concorso la riduzione della domanda interna, in particolare degli investimenti e le condizioni sfavorevoli per la domanda corrente, tipicamente quella proveniente dalla Germania e dalla Cina. L'andamento delle esportazioni italiane è tuttavia risultato ancora favorevole ed in crescita nella seconda metà dell'anno, anche se sulle prospettive gravano le incertezze del contesto globale.

Nel 2018 sul fronte dell'occupazione non si sono riscontrate variazioni consistenti, presentandosi comunque un lieve aumento sia per quanto riguarda ore lavorate e occupazione complessiva, sia per i rapporti di lavoro a tempo indeterminato.

La dinamica dell'inflazione continua ad essere decrescente, mostrando un'ulteriore diminuzione nei primi mesi del 2019 rispetto al dato di dicembre, pari all'1,2 per cento, frenata dal rallentamento dei prezzi dei beni energetici e dalla debolezza dell'economia.

Le condizioni complessive dei mercati finanziari restano più tese rispetto al primo semestre del 2018, anche se il previsto prolungamento delle condizioni monetarie espansive disposto dall'Eurosistema dovrebbe consentire un rialzo. I premi per il rischio sui titoli di Stato italiani, risentendo dell'incertezza sulle prospettive

Imposta di bollo assolta in modo virtuale. TV: aut. AGEDRVEN n. 0021061 del 28.04.2016

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

e intenzioni del governo italiano sui programmi di bilancio, restano ben al di sopra di quelli prevalenti all'inizio del 2018, con un conseguente aggravio in termini di spesa per interessi.

Tale incremento dei rendimenti dei titoli pubblici e dell'onere della provvista obbligazionaria delle banche si traduce in una progressiva crescita del costo del credito, resa tuttavia graduale dall'abbondante liquidità e alle buone condizioni patrimoniali degli intermediari. Conseguentemente è riscontrabile un parziale rallentamento del credito alle imprese e un irrigidimento nelle politiche di offerta, legato al peggioramento macroeconomico ed all'aumento dei costi di provvista per gli istituti.

L'ultima manovra di bilancio ha accresciuto il disavanzo degli anni 2019-2021 rispetto al suo valore tendenziale, di conseguenza è incombenza il rischio di avvio nei confronti dell'Italia di una procedura per i disavanzi eccessivi da parte della Commissione europea, che sta monitorando la situazione.

Le proiezioni sulla crescita del PIL per il 2019 sono infine state riviste al ribasso: per i dati più sfavorevoli sull'attività economica osservati nell'ultima parte del 2018, il ridimensionamento dei piani di investimento delle imprese e le prospettive di rallentamento del commercio mondiale, l'impatto sui tassi di interesse a lungo termine, connesso eventualità di un nuovo rialzo dei rendimenti dei titoli di Stato.

Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la società

Nel corso del 2018 il mercato del trasporto, ha registrato una diminuzione pari al 5% rispetto all'anno precedente, passando da € 32.707.951 a € 31.198.329. Tale dinamica risente dell'andamento generale dell'economia, in peggioramento come da analisi del punto precedente ed al rallentamento e ritardi nell'esecuzione di alcuni appalti, causato dalle valutazioni del governo relative a costi e benefici in materia di opere pubbliche in corso di esecuzione.

È rimasto comunque inalterato rispetto all'esercizio precedente il volume d'affari relativo ai servizi legati ai contratti principali (ad es. pneumatici fuori uso, recupero traversine), che gode di una continuità su più esercizi. Anche per il 2018 si è confermato dunque il mantenimento delle proprie quote di mercato, conseguente agli elevati standard di qualità nel servizio offerto ed alla relativa fidelizzazione della clientela che apprezza i servizi forniti con attenzione e professionalità, fondamentali soprattutto per quanto riguarda i servizi di trasporto di rifiuti pericolosi.

Il parziale calo del ramo trasporti è pienamente compensato da un buon risultato in termini di volumi e marginalità riscontrato dalla divisione relativa alla raccolta e commercializzazione dei metalli. L'esperienza acquisita nel settore e l'attenzione dedicata a tale mercato hanno consentito di muoversi con sempre maggior profitto, portando a termine nel corso dell'anno alcune interessanti operazioni che hanno permesso di registrare una crescita complessiva dei ricavi rispetto al 2017.

I primi mesi del 2019 hanno visto una ripresa per quanto riguarda i servizi di trasporto, pertanto se nel corso dell'esercizio verrà confermato questo trend positivo, le sinergie fra attività di trasporto e raccolta e lavorazione di metalli ferrosi dovrebbero consentire di ottenere un buon risultato sia in termini di volumi che di marginalità.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Per quanto riguarda la società l'esercizio trascorso deve comunque intendersi positivo: al parziale rallentamento nei servizi di trasporto sono corrisposti i buoni risultati ottenuti dalla divisione rottami e la continuità dei servizi, forniti al consorzio Ecopneus scpa per la raccolta e la selezione dei pneumatici fuori uso e Rete Ferroviaria Italiana per il recupero delle traversine ferroviarie in legno, hanno portato ad un positivo risultato complessivo.

Il bilancio del settore trasporti ha purtroppo risentito in questo esercizio della dinamica crescente dei costi di approvvigionamento del costo del carburante, già presente nel corso del 2017: si tratta di una voce che la società non può ribaltare automaticamente con immediatezza sulla clientela. Pur auspicando che nel corso del 2019 tale andamento delle quotazioni possa trovare una maggiore stabilità, la componente verrà adeguatamente monitorata.

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Ricavi	44.495.158	43.189.196	42.034.072
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	519.645	1.383.856	1.942.376
Reddito operativo (Ebit)	916.488	1.067.942	1.669.984

Imposta di bollo assolta in modo virtuale. TV: aut. AGEDRVEN n. 0021061 del 28.04.2016

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Utile (perdita) d'esercizio	648.596	1.051.375	1.023.510
Attività fisse	23.027.734	17.639.097	18.327.633
Patrimonio netto complessivo	17.733.069	17.084.471	16.423.959
Posizione finanziaria netta	(16.652.873)	(14.064.653)	(13.900.640)

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
valore della produzione	44.701.328	43.330.543	42.034.072
margine operativo lordo	519.645	1.383.856	1.942.376
Risultato prima delle imposte	658.437	816.214	1.026.120

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Ricavi netti	44.390.349	43.032.573	1.357.776
Costi esterni	27.338.060	27.028.891	309.169
Valore Aggiunto	17.052.289	16.003.682	1.048.607
Costo del lavoro	14.049.859	13.103.998	945.861
Margine Operativo Lordo	3.002.430	2.899.684	102.746
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	2.190.751	1.988.365	202.386
Risultato Operativo	811.679	911.319	(99.640)
Proventi non caratteristici	104.809	156.623	(51.454)
Proventi e oneri finanziari	(257.163)	(242.173)	(14.990)
Risultato Ordinario	659.325	825.769	(166.444)
Rivalutazioni e svalutazioni	(888)	(9.555)	8.667
Risultato prima delle imposte	658.437	816.214	(157.777)
Imposte sul reddito	9.841	(235.161)	245.002
Risultato netto	648.596	1.051.375	(402.779)

Poiché i proventi diversi sono composti quasi esclusivamente da poste riconducibili alla gestione caratteristica (rimborsi spese, risarcimenti assicurativi, plusvalenze ordinarie) e dall'utilizzo fondo rischi su crediti, la cui contropartita sono le perdite su crediti iscritte in B14, ovvero rilevanti ai fini del EBITDA, la tabella di cui sopra è stata riclassificata, in particolare per quel che riguarda i ricavi netti e i proventi diversi.

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
ROE netto	0,04	0,07	0,07
ROE lordo	0,04	0,05	0,07
ROI	0,02	0,02	0,04
ROS	0,02	0,03	0,04

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	1.242.881	779.460	463.421
Immobilizzazioni materiali nette	19.737.418	15.904.008	3.833.410
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	2.003.495	487.305	1.516.190

Imposta di bollo assolta in modo virtuale. TV: aut. AGEDRVEN n. 0021061 del 28.04.2016

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Capitale immobilizzato	22.983.794	17.170.773	5.813.021
Rimanenze di magazzino	2.951.585	2.946.573	5.012
Crediti verso Clienti	14.279.847	16.777.056	(2.497.209)
Altri crediti	2.619.664	2.965.948	(346.284)
Ratei e risconti attivi	2.967.746	3.187.021	(219.275)
Attività d'esercizio a breve termine	22.818.842	25.876.598	(3.057.756)
Debiti verso fornitori	5.094.325	5.656.987	(562.662)
Acconti	480.564	606.538	(125.974)
Debiti tributari e previdenziali	2.319.595	2.181.647	137.948
Altri debiti	2.489.644	2.385.879	103.765
Ratei e risconti passivi	435.729	192.842	242.887
Passività d'esercizio a breve termine	10.819.857	11.023.893	(204.036)
Capitale d'esercizio netto	11.998.985	14.852.705	(2.853.720)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	592.869	869.846	(276.977)
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine	3.968	4.508	(540)
Passività a medio lungo termine	596.837	874.354	(277.517)
Capitale investito	34.385.942	31.149.124	3.236.818
Patrimonio netto	(17.733.069)	(17.084.471)	(648.598)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(7.068.047)	(6.704.783)	(363.264)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(9.584.826)	(7.359.870)	(2.224.956)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(34.385.942)	(31.149.124)	(3.236.818)

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Margine primario di struttura	(5.294.665)	(554.626)	(1.903.674)
Quoziente primario di struttura	0,77	0,97	0,90
Margine secondario di struttura	2.414.159	7.492.835	5.195.871
Quoziente secondario di struttura	1,10	1,42	1,28

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2018, era la seguente (in Euro):

	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Depositi bancari	609.551	1.458.944	(849.393)
Denaro e altri valori in cassa	14.866	18.136	(3.270)
Disponibilità liquide	624.417	1.477.080	(852.663)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	300.476	201.363	99.113
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	5.231.255	3.708.804	1.522.451

Imposta di bollo assolta in modo virtuale. TV: aut. AGEDRVEN n. 0021061 del 28.04.2016

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti	5.278.464	5.329.509	(51.045)
Debiti finanziari a breve termine	10.509.719	9.038.313	1.471.406
Posizione finanziaria netta a breve termine	(9.584.826)	(7.359.870)	(2.224.956)
Quota a lungo di finanziamenti	7.111.987	7.173.107	(61.120)
Crediti finanziari	(43.940)	(468.324)	424.384
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(7.068.047)	(6.704.783)	(363.264)
Posizione finanziaria netta	(16.652.873)	(14.064.653)	(2.588.220)

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Liquidità primaria	0,94	1,19	1,07
Liquidità secondaria	1,08	1,34	1,24
Indebitamento	1,61	1,63	1,65
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,10	1,42	1,28

L'indice di liquidità primaria è pari a 0,94. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona. Rispetto all'anno precedente l'indice è diminuito.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 1,08. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti. Rispetto all'anno precedente l'indice ha subito una diminuzione.

L'indice di indebitamento è pari a 1,61. L'ammontare dei debiti è da considerarsi discreto. Rispetto all'anno precedente l'indice presenta una lieve diminuzione.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 1,10, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi. I mezzi propri unitamente ai debiti consolidati sono da considerarsi di ammontare appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi. Rispetto all'anno precedente mostra un decremento.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing.

Nel corso dell'esercizio la nostra società ha effettuato significativi investimenti in sicurezza del personale, in dettaglio:

- Formazione per la sicurezza, ad es.
 - Corso aggiornamento normative in materia di sicurezza;
 - Corso di formazione per rischi generali e specifici ai nuovi assunti;
 - Sicurezza all'interno dei cantieri e stabilimenti;
- Aggiornamento del DVR;
- Acquisto di DPI;
- Visite mediche ed esami tossicologici previsti dalla normativa.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale. TV: aut. AGEDRVEN n. 0021061 del 28.04.2016

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente.

Nel corso dell'esercizio è stato effettuato con esito positivo l'audit di sorveglianza da parte degli enti competenti relativo alle certificazioni ottenute dalla società: **UNI EN ISO 9001:2015, UNI EN ISO 14001:2015 e BS OHSAS 18001:2007.**

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Immobilizzazioni Immateriali	859.237
Terreni e fabbricati	1.071.921
Impianti e macchinari	502.739
Attrezzature industriali e commerciali	191.611
Altri beni	2.268.923

Anche nel 2019 sono previsti importanti investimenti per completare il ciclico rinnovo ed efficientamento del parco automezzi, con la sostituzione dei mezzi obsoleti o con problemi di funzionamento, mediante l'acquisizione in leasing di nuovi trattori stradali e con l'acquisto diretto (o in leasing) di nuovi rimorchi, semirimorchi, gru, allestimenti ed attrezzature varie. Il costante rinnovo dei mezzi consente alla società di limitare il proprio impatto ambientale con la riduzione delle emissioni derivanti dai veicoli di ultima generazione; inoltre con le migliori prestazioni mira ad ottenere un importante risparmio nel consumo di carburanti, che in questa fase di quotazioni crescenti del petrolio risulta un aspetto primario ai fini del miglioramento della marginalità.

Verrà completato l'intervento relativo al nuovo impianto di lavaggio, iniziato nel 2018 per ammodernare l'impianto esistente e renderlo maggiormente funzionale alle proprie esigenze operative.

Nell'esercizio appena trascorso la società ha ottenuto la disponibilità di un'area adiacente alla propria sede nell'ottica di ampliare le aree a disposizione per il parcheggio degli automezzi, lavori che intende sviluppare nel biennio 2019/2020.

Per quanto riguarda gli investimenti in immobilizzazioni materiali è prevista un'ulteriore integrazione (l'intervento principale è stato effettuato nel corso del 2018) al progetto di sviluppo un sistema a funzionalità avanzate per la gestione della flotta aziendale, consistente nella progettazione di una piattaforma cloud based funzionale alla gestione dei mezzi mediante la realizzazione di un sistema predittivo integrato ai dispositivi on board.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 3 numero 1 si dà atto delle seguenti informative:

La società nel corso dell'esercizio 2018 ha proseguito nella sua attività di ricerca e sviluppo ed ha indirizzato i propri sforzi in particolare su un progetto innovativo denominato:

"SISTEMI E FUNZIONALITÀ AVANZATE PER LA GESTIONE DELLA FLOTTA AZIENDALE"

Il progetto è stato svolto nella sede di VIA STRADE NUOVE, 3 - 31054 - POSSAGNO (TV).

Per lo sviluppo dei progetti sopra indicati la società ha sostenuto costi per un valore complessivo pari ad euro 588.599,75.

Sulla spesa incrementale complessiva di euro 588.599,75 la società ha intenzione di avvalersi del credito di imposta Ricerca e Sviluppo previsto ai sensi dell'Art. 1, comma 35, della legge 23 dicembre 2014, n. 190, e di fruirne in base alle modalità previste dalla suddetta normativa.

Le attività di ricerca proseguono nel corso dell'esercizio 2019.

Confidiamo che l'esito positivo di tali innovazioni possa generare buoni risultati in termini di fatturato con ricadute favorevoli sull'economia dell'azienda.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese collegate:

Imposta di bollo assolta in modo virtuale. TV: aut. AGEDRVEN n. 0021061 del 28.04.2016

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Società	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Vendite	Acquisti
Graneco Rubber srl	-	-	25.140	2.237	387.054	27.910
Graneco USA Inc.	-	306	-	-	-	-
Totale	-	306	25.140	2.237	387.054	27.910

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Più precisamente, gli obiettivi della direzione aziendale, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari sono i seguenti:

- esame della rischiosità, dell'affidabilità e solidità del cliente;
- verifica andamento dei tassi;
- gestione della tesoreria.

Di seguito sono fornite, poi, una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

Rischio di credito

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia.

L'ammontare delle attività finanziarie ritenute di dubbia recuperabilità è pari a Euro 92.776, ampiamente coperti dall'accantonamento al fondo svalutazione crediti e al fondo svalutazione crediti tassato, che viene costantemente monitorato. La società segue con attenzione anche l'aspetto relativo ai pagamenti connessi a lavori strutturalmente lunghi nei tempi di incasso, anche se con probabilità elevate di esiti positivi.

A copertura dei rischi d'insolvenza sui crediti commerciali la società ha stipulato una polizza assicurativa Euler Hermes.

Rischio di liquidità

Circa le politiche e le scelte sulla base delle quali si intende fronteggiare i rischi di liquidità si segnala che la società attua un attento monitoraggio della tesoreria e una verifica delle disponibilità liquide in concomitanza di scadenze delle passività.

Inoltre si segnala che:

- la società non possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido e che sono prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- la società non possiede attività finanziarie per le quali non esiste un mercato liquido ma dalle quali sono attesi flussi finanziari (capitale o interesse) che saranno disponibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- la società possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono differenti fonti di finanziamento;
- non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

Evoluzione prevedibile della gestione

Per quanto riguarda le previsioni per il 2019 si rimanda alla parte introduttiva e alla previsione relativa agli investimenti. La marginalità dell'esercizio 2018 è stata parzialmente erosa dall'incremento del costo del carburante e da un aumento delle spese del personale, legato ad un rafforzamento dell'organico in particolare per il comparto logistico e amministrativo: per il 2019 la società prevede pertanto di operare un

Imposta di bollo assolta in modo virtuale. TV: aut. AGEDRVEN n. 0021061 del 28.04.2016

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

recupero in tal senso, potendo contare da un lato su un risparmio nei consumi dei nuovi automezzi, auspicando un assestamento dei prezzi del gasolio e dall'altro da una maggiore efficienza della propria struttura logistica.

A tal proposito dovranno essere progressivamente sfruttate le potenzialità insite nei software sviluppati coi recenti progetti, che, attraverso un affinamento della gestione satellitare e del relativo monitoraggio dei mezzi, consentiranno una più puntuale verifica sui margini garantiti da ogni servizio di trasporto effettuato.

Nel contempo il personale aggiuntivo assunto con mansioni operative contribuirà ad una riduzione dei costi legati all'affidamento di trasporti a vettori terzi e ai riparatori esterni, con un maggior ricorso al supporto della propria struttura per le attività di manutenzione e controllo dei mezzi.

Oltre a ciò, nell'ipotesi in cui i rincari del costo del carburante dovessero confermarsi anche per l'esercizio a venire, la società dovrà dar corso ad un'adeguata verifica delle tariffe attuate alla clientela, con un conseguente adeguamento alle mutate condizioni di approvvigionamento.

Il volume d'affari correlato alle attività consolidate dell'azienda (trasporto di rifiuti pericolosi, raccolta delle traversine ferroviarie e partnership con il Consorzio obbligatorio Ecopneus per il recupero dei pneumatici fuori uso) rimarrà sui medesimi livelli del precedente esercizio: le indicazioni riscontrate nei primi mesi del 2019 segnalano comunque una positiva ripresa del settore trasporti che, se confermata nei mesi successivi, contribuirà a migliorare il risultato complessivo.

Nel settore rottami e materiali ferrosi la società cercherà di dare continuità alla positiva gestione riscontrata durante gli ultimi esercizi: i volumi dell'attività sono comunque direttamente correlati all'andamento delle quotazioni delle materie prime e, per il 2019, ad un processo di riorganizzazione interna che avrà luogo nel corso dell'anno. Considerata la particolarità del settore la società intende mantenere la propria linea di accurata selezione della clientela e delle operazioni commerciali da intraprendere, che devono rispondere a adeguati e congrui requisiti di marginalità ed affidabilità delle controparti.

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2018	Euro	648.596
5% a riserva legale	Euro	32.430
a riserva straordinaria	Euro	616.166

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Presidente del Consiglio di amministrazione
Christian Daniele

*LA SOTTOSCRITTA RAG. VALENTINA CHELLERI ISCRITTA ALL'ALBO DEI DOTTORI COMMERCIALISTI ED ESPERTI CONTABILI DI TRIESTE AL N. 240 AI SENSI DELL'ART.31 COMMA 2-QUINQUIES DELLA LEGGE 340/2000, DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO E' CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETA'.
DATA, 29/06/2019.*

Imposta di bollo assolta in modo virtuale. TV: aut. AGEDRVEN n. 0021061 del 28.04.2016

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Reg. Imp. 00546570268
Rea.126390

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Sede in VIA STRADE NUOVE N. 3 - 31054 POSSAGNO (TV) Capitale sociale Euro 2.870.400,00 I.V.

Relazione del Revisore legale indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. del 27 gennaio 2010, n.39

Agli Soci della SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

ho svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della Società SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA, costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2018, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Ho svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della Società **Settentrionale trasporti spa**, costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2018, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società **Settentrionale trasporti spa** al 31/12/2018 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione

Elementi alla base del giudizio

Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le mie responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione. sono indipendente rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Responsabilità del revisore

I miei obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il mio giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato

Relazione del Revisore legale sul bilancio al 31/12/2018.

Pagina 1

Imposta di bollo assolta in modo virtuale. TV: aut. AGEDRVEN n. 0021061 del 28.04.2016

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) ho esercitato il giudizio professionale e ho mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile.

Ho acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società.

Ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;

Sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale.

Ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Possagno, 10 giugno 2019

Il Revisore legale
BIDOLI GIULIANO

*LA SOTTOSCRITTA RAG. VALENTINA CHELLERI ISCRITTA ALL'ALBO DEI DOTTORI COMMERCIALISTI ED ESPERTI CONTABILI DI TRIESTE AL N. 240 AI SENSI DELL'ART.31 COMMA 2-QUINQUIES DELLA LEGGE 340/2000, DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO E' CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETA'.
DATA, 29/06/2019.*

Imposta di bollo assolta in modo virtuale. TV: aut. AGEDRVEN n. 0021061 del 28.04.2016

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Reg. Imp. 00546570268
Rea.126390

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Sede in VIA STRADE NUOVE N. 3 - 31054 POSSAGNO (TV) Capitale sociale Euro 2.870.400,00 I.V.

Relazione del Collegio sindacale all'assemblea dei Soci ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile

Signori Azionisti della SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA,

La presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.

L'organo di amministrazione ha così reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 31/05/2019, relativi all'esercizio chiuso al 31/12/2018:

- progetto di bilancio, completo di nota integrativa;
- relazione sulla gestione.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dagli amministratori, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire

Imposta di bollo assolta in modo virtuale. TV: aut. AGEDRVEN n. 0021061 del 28.04.2016

SETTENTRIONALE TRASPORTI SPA

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute al Collegio sindacale denunce dai soci ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio sindacale pareri ai sensi di legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere la segnalazione nella presente relazione.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5 c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di sviluppo per Euro 607.950.

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 31/12/2018, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per Euro 648.596.

Avendo la Società conferito l'incarico della revisione legale dei conti a un Revisore legale iscritto nel registro istituito presso il Ministero della Giustizia, l'attività di revisione legale dei conti, ai sensi dell'articolo 2409-bis e seguenti del Codice Civile, è stata svolta dal Revisore legale BIDOLI GIULIANO incaricato dall'assemblea dei Soci.

La relazione del revisore legale BIDOLI GIULIANO ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 relativa al bilancio chiuso al 31/12/2018 è stata predisposta in data 10/06/2019 e non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il Collegio sindacale propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2018, così come redatto dagli amministratori.

Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli amministratori in nota integrativa.

Possagno, 13 giugno 2019

Il Collegio sindacale

Presidente Collegio sindacale
Sindaco effettivo
Sindaco effettivo

Alessandro Suerz
Alessandro Gallina
Mauro Opara

*LA SOTTOSCRITTA RAG. VALENTINA CHELLERI ISCRITTA ALL'ALBO DEI DOTTORI COMMERCIALISTI ED ESPERTI CONTABILI DI TRIESTE AL N. 240 AI SENSI DELL'ART.31 COMMA 2-QUINQUIES DELLA LEGGE 340/2000, DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO E' CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETA'.
DATA, 29/06/2019.*