

**SECONDA RELAZIONE TRIMESTRALE SULL'ANDAMENTO
DELL'ESERCIZIO DI IMPRESA E
DI ESECUZIONE DEL PROGRAMMA
EX ART. 61, SECONDO COMMA, D.LGS. 270/99
(1 LUGLIO 2018 – 30 SETTEMBRE 2018)**

**ARTONI TRASPORTI S.P.A. IN AMMINISTRAZIONE
STRAORDINARIA**

**ARTONI GROUP S.P.A. IN AMMINISTRAZIONE
STRAORDINARIA**

**ARTONI LOGISTICA S.R.L. IN AMMINISTRAZIONE
STRAORDINARIA**

Commissario Straordinario

DOTT. FRANCO MAURIZIO LAGRO

1. PREMESSA	3
2. I PROGRAMMI EX ART. 54 E SS. D.LGS. N. 270/99 E LA LORO ATTUAZIONE	6
2.1 BREVE DESCRIZIONE DEI PROGRAMMI	6
2.2 AFFITTO RAMO DI AZIENDA FERCAM.....	7
2.3 STATO DI ESECUZIONE DEI PROGRAMMI.....	9
3. ATTIVITÀ DELLA PROCEDURA	13
3.1. I RAPPORTI CON IL COMITATO DI SORVEGLIANZA E CON IL MISE	13
3.2 LA GESTIONE DEL PERSONALE	14
3.3 L'EVOLUZIONE DELLE PRINCIPALI CONTROVERSIE.....	14
3.4 AGGIORNAMENTO SUL PROCEDIMENTO DI RECUPERO DELL'ATTIVO ED ACCERTAMENTO DELLO STATO PASSIVO.....	20
4. LA SITUAZIONE ECONOMICA E FINANZIARIA AL 30 SETTEMBRE 2018	25
4.1 L'ANDAMENTO ECONOMICO.....	25
4.2 L'ANDAMENTO FINANZIARIO	28
4.3 IL PATRIMONIO IMMOBILIARE	33

1. PREMESSA

La presente relazione si riferisce alle tre società del gruppo Artoni ammesse alla procedura di amministrazione straordinaria delle grandi imprese in stato di insolvenza, ai sensi dell'art 3 del D.Lgs. n. 270/99: **Artoni Trasporti S.p.A., Artoni Group S.p.A. e Artoni Logistica S.r.l.**

Artoni Trasporti S.p.A.

(C.F. e P.IVA 02248020352 - 42124 Reggio Emilia, Via Romania n. 22)

In data 27 aprile 2017, con sentenza n. 30, il Tribunale di Reggio Emilia dichiarava l'insolvenza di Artoni Trasporti S.p.A. ("**Artoni Trasporti**") e veniva nominato Commissario Giudiziale il dott. Sergio Beretta che in data 5 giugno 2017 depositava in cancelleria la relazione prevista dall'art. 28 D.lgs n. 270/99.

In data 16 giugno 2017 il Ministero dello Sviluppo Economico (di seguito "**MISE**") depositava il proprio parere favorevole, ex art. 29 D.Lgs. 270/99, in ordine all'ammissione dell'impresa insolvente alla procedura di amministrazione straordinaria ed in data 21 giugno 2017 il Tribunale di Reggio Emilia dichiarava aperta la procedura di amministrazione Straordinaria di **Artoni Trasporti** e confermava i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione conferiti al Commissario Giudiziale, con sentenza dichiarativa dello stato di insolvenza, fino alla nomina del Commissario Straordinario. Con successivo provvedimento del 28 luglio 2017, MISE nominava il Dott. Franco Maurizio Lagro quale Commissario Straordinario della procedura. L'incarico veniva formalmente assunto dal Commissario Straordinario in data 1 agosto 2017.

Artoni Group S.p.A.

(C.F. 01497410066 e P.IVA 01615360359 - 42124 Reggio Emilia, Via Romania n. 22)

In data 11 ottobre 2017, il Tribunale di Reggio Emilia, con sentenza n. 73, dichiarava lo stato di insolvenza di Artoni Group S.p.A. ("**Artoni Group**") ai sensi dell'art. 81 D.Lgs. n. 270/99, nominando Giudice Delegato il Dott. Niccolò Stanzani Maserati e Commissario Giudiziale il Dott. Franco Maurizio Lagro. In data 27 novembre 2017 il Commissario Giudiziale depositava in cancelleria la relazione prevista dall'art. 28 del citato decreto legislativo ed, 12 dicembre 2017, il MISE depositava il proprio parere favorevole in ordine all'ammissione della Artoni Group S.p.A. insolvente alla c.d. procedura madre¹.

Successivamente, con decreto emesso in data 19 dicembre 2017, il Tribunale di Reggio Emilia dichiarava aperta la procedura di Amministrazione straordinaria di **Artoni Group** e, con decreto del 18 gennaio 2018, il MISE confermava la nomina del Commissario Giudiziale nella veste di Commissario Straordinario.

¹ La procedura madre è la procedura di amministrazione straordinaria di Artoni Trasporti.

Artoni Lo -gistica S.r.l.

(C.F. e P.IVA 02099780351 - 42124 Reggio Emilia, Via Romania n. 22)

In data 28 ottobre 2017, il Tribunale di Reggio Emilia convertiva in amministrazione straordinaria il fallimento di **Artoni Logistica S.r.l.** (“**Artoni Logistica**”) ai sensi dell’art. 84 D.Lgs. n. 270/99, nominando Giudice Delegato il Dott. Niccolò Stanzani Maserati, ed in data 22 novembre 2017 il MISE confermava il Dott. Franco Maurizio Lagro quale Commissario Straordinario della relativa procedura.

Il Commissario Straordinario provvedeva al deposito, per ognuna delle tre società da esso rappresentate, dei programmi volti al conseguimento del recupero dell’equilibrio economico delle attività imprenditoriali mediante la cessione dei complessi aziendali. Nel complesso venivano depositati tre programmi ed un’integrazione (di seguito “**Programmi**”), segnatamente:

- programma di Artoni Trasporti ex art. 54 D.Lgs. n. 270/99, trasmesso al MISE in data 29 settembre 2017;
- programma integrativo di Artoni Logistica (c.d. Prima Integrazione) ex art. 86, co. 2, D.Lgs. n. 270/99, trasmesso al MISE in data 22 dicembre 2017;
- programma integrativo di Artoni Group (c.d. Seconda Integrazione) ex art. 86, co. 2, D.Lgs. n. 270/99, trasmesso al MISE in data 27 febbraio 2018;
- programma integrativo (c.d. Terza Integrazione), trasmesso al MISE in data 09 aprile 2018, predisposto a seguito dell’avanzamento delle trattative con Fercam.

Acquisito il parere favorevole del Comitato di Sorveglianza, con Decreto emesso in data 20 aprile 2018, il MISE autorizzava:

- l’esecuzione dei programmi di cessione relativi alle società Artoni Trasporti del 29 settembre 2017 ed Artoni Logistica del 22 dicembre 2017, così come integrati con documento del 09 aprile 2018;
- l’esecuzione del programma di natura liquidatoria di Artoni Group del 27 febbraio 2018, così come integrato con documento del 09 aprile 2018;

precisando contestualmente che i programmi di cessione dei complessi aziendali avrebbero avuto la durata di un anno a decorrere dal 20 aprile 2018.

∞ ∞ ∞

La **seconda relazione trimestrale** ex art. 61, secondo comma, D.lgs. 270/99 per le società Artoni Trasporti, Artoni Logistica e Artoni Group (di seguito “**Relazione**”). è redatta la fine di illustrare l’andamento dell’esercizio di impresa e lo stato di esecuzione dei Programmi nonché fornire aggiornamenti in merito a fatti rilevanti intervenuti nel periodo dal 1 luglio 2018 al 30 settembre 2018, .

2. I PROGRAMMI EX ART. 54 E SS. D.LGS. N. 270/99 E LA LORO ATTUAZIONE

2.1 BREVE DESCRIZIONE DEI PROGRAMMI

Prima di procedere nella descrizione dello stato di esecuzione dei Programmi si riepiloga brevemente di seguito il contenuto degli stessi, rimandando ai Programmi stessi per ulteriori dettagli.

Artoni Trasporti

Il Commissario Straordinario, poichè il deterioramento della gestione caratteristica che aveva condotto la società all'insolvenza non avrebbe consentito una prosecuzione dell'attività di impresa in contesto di ristrutturazione, ha presentato un programma di cessione dei complessi aziendali *ex art. 27, co. 2, lett. b)*, D.Lgs. n. 270/99.

Nel programma di cessione, trasmesso al MISE in data 29 settembre 2017, era stata delineata una procedura di dismissione del complesso aziendale di Artoni Trasporti composta di due fasi:

- Fase Iniziale, tesa alla raccolta delle manifestazioni di interesse nonché delle successive offerte vincolanti;
- Fase Finale di negoziazione, definizione ed esecuzione del contratto di cessione del complesso aziendale con il soggetto aggiudicatario.

A seguito delle trattative e dei negoziati intercorsi con Fercam, di cui si dirà nel successivo paragrafo 2.2., che hanno portato alla redazione della lettera d'intenti firmata da Fercam in data 30 marzo 2018, il Commissario Straordinario ha ravvisato la necessità di depositare un'integrazione al programma della procedura madre (i.e. Artoni Trasporti), la c.d. Terza Integrazione e di procedere alla cessione dei rami aziendali e del relativo immobile strumentale e dei contratti di lavoro a tempo indeterminato dei relativi lavoratori, attraverso un procedimento di vendita competitivo diversamente articolato a seconda del contenuto dell'offerta che Fercam, da ultimo si sarebbe determinata a presentare.

Artoni Logistica (c.d. Prima Integrazione)

Nel caso di Artoni Logistica il Commissario Straordinario, poiché per la quale il fallimento dichiarato in data 6 aprile 2017 è stato successivamente convertito in amministrazione straordinaria, ha ritenuto non realizzabile un programma di ristrutturazione dell'azienda.

Pertanto, anche per Artoni Logistica, coerentemente con quanto deliberato per Artoni Trasporti, è stato presentato un programma di cessione dei complessi aziendali *ex art. 27, co. 2, lett. b)*, D.Lgs. n. 270/99, integrativo al programma principale predisposto per la c.d. procedura madre.

Artoni Group (c.d. Seconda Integrazione)

Quanto ad Artoni Group, il Commissario Straordinario, al momento di decidere l'indirizzo da adottare per conseguire il recupero dell'equilibrio economico delle attività imprenditoriali dell'azienda, ha preso atto di due fondamentali circostanze, ossia:

- la società non ha proprio organico, essendosi sempre avvalsa di Artoni Trasporti per la propria gestione amministrativa, societaria e fiscale;
- i beni aziendali oggetto di possibile cessione sono costituiti prevalentemente dagli immobili di proprietà, e dall'immobile sito in Dalmine (BG), oggetto di *leasing* finanziario, in corso di riscatto.

Premesso quanto sopra descritto, il Commissario Straordinario ha presentato un programma di liquidazione integrativo al programma di cessione predisposto per Artoni Trasporti, in modo da consentire, anche in aderenza alle finalità della procedura di amministrazione straordinaria, la cessione degli immobili di proprietà in cui vengono esercitate le attività comprese nei rami d'azienda della Artoni Trasporti, in quanto beni ad essi strumentali.

2.2 AFFITTO RAMO DI AZIENDA FERCAM

In data 27 marzo 2017, dunque antecedentemente alla dichiarazione di insolvenza di Artoni Trasporti, erano stati stipulati i seguenti contratti:

- (i) contratto di affitto di rami d'azienda, concluso tra Artoni Trasporti S.p.A. e Fercam, avente ad oggetto 14 rami d'azienda, dettagliati nell'Allegato 3 al contratto. Le parti convenivano che il contratto in questione avrebbe avuto efficacia sino al primo evento in ordine di tempo tra: *a)* la vendita dei rami d'azienda e *b)* la scadenza al 31 marzo 2018. Questo contratto prevedeva, *inter alia*:
 - un canone di affitto mensile pari ad Euro 5.714,28 per ramo, così per complessivi Euro 80.000,00 per mese;
 - il riconoscimento di un diritto di prelazione a favore di Fercam nell'ipotesi di cessione dei rami d'azienda;
 - la formulazione di una proposta irrevocabile da parte di Fercam di rendersi acquirente dei Rami oggetto di affitto per il prezzo complessivo di Euro 1.500.000,00;
 - l'impegno di Fercam a partecipare alla procedura competitiva che gli organi dell'eventuale procedura concorsuale avessero indetto, a condizione che il prezzo base non sarebbe stato superiore ad Euro 1.500.000,00.

Lo scopo di questo contratto veniva individuato nella attribuzione a titolo di affitto di determinati rami aziendali, in vista di una futura procedura competitiva finalizzata alla cessione dei relativi beni a seguito della crisi che attraversava Artoni Trasporti S.p.A. e del suo imminente ingresso in una procedura concorsuale;

- (ii) n. 6 contratti di locazione tra Artoni Trasporti S.p.A. e Fercam, strumentali all'esercizio di alcuni rami d'azienda oggetto del contratto di affitto *sub* (i);
- (iii) n. 5 contratti di locazione tra Artoni Group S.p.A. e Fercam, strumentali all'esercizio di alcuni rami d'azienda oggetto del contratto di affitto *sub* (i).

Il Commissario Straordinario, con la Terza integrazione al programma di cessione datata 04 aprile 2018, ha previsto:

- la prosecuzione del rapporto di affitto dei 14 rami d'azienda, già oggetto del contratto di affitto del 27 marzo 2017, fino al 31 luglio 2018, termine originariamente stabilito per l'aggiudicazione degli stessi, alle seguenti condizioni:
 - pattuizione di un canone di affitto mensile dei rami d'azienda pari ad Euro 5.000,00;
 - diritto di Fercam di compensare con il debito per canoni di affitto i crediti eventualmente maturati per pagamenti eseguiti in favore dei lavoratori compresi nei rami per debiti con titolo o causa anteriori alla data di efficacia dell'affitto d'azienda;
 - riconoscimento di un diritto di prelazione nel procedimento di cessione competitivo che il Commissario Straordinario avrebbe instaurato;
 - esclusione del diritto di Fercam di imputare i canoni di affitto dei rami d'azienda in conto prezzo di compravendita dei rami stessi;
- la prosecuzione, per il medesimo periodo, dei contratti di locazione relativi agli immobili strumentali in cui vengono esercitati i rami d'azienda oggetto di affitto, sia per quelli di proprietà di Artoni Trasporti che per quelli di proprietà di Artoni Group, alle seguenti condizioni:
 - rideterminazione del canone di locazione al fine di allinearli ai valori di mercato;
 - esclusione del diritto di Fercam di imputare ad acconto del prezzo offerto per l'acquisto degli immobili oggetto di locazione i canoni/indennità di occupazione nelle more corrisposti;
- la formulazione, da parte di Fercam di un'offerta irrevocabile di acquisto avente ad oggetto i 14 rami d'azienda attualmente in affitto, comprensivi ciascuno del relativo immobile strumentale, con espresso impegno a proseguire l'attività di impresa e a mantenere i livelli occupazionali sulla base di un piano da presentarsi in conformità al disciplinare di gara che sarebbe stato predisposto;
- la cessione dei rami aziendali attraverso un procedimento di vendita competitivo, che sarebbe stato articolato in ragione del contenuto economico dell'offerta formulata da Fercam.

Ottenuta l'autorizzazione all'esecuzione dei programmi delle tre procedure di amministrazione straordinaria, Artoni Trasporti, Artoni Group ed Artoni Logistica e nelle more dell'esperimento della procedura competitiva, il Commissario Straordinario ha ritenuto necessario prevedere quale termine finale del contratto di affitto di rami d'azienda il 30 settembre 2018, con possibile di proroga al 31 ottobre 2018, e l'aggiornamento, per il medesimo periodo 01 aprile 2018 – 30 settembre 2018, o, nel caso, 01 aprile 2018 – 31 ottobre 2018, dei canoni di locazione relativi ai 9 immobili strumentali al Ramo Fercam.

Quanto, poi, al diritto di prelazione da riconoscersi a Fercam sul complesso aziendale e sugli immobili oggetto del Ramo Fercam, il Commissario Straordinario ha stipulato un accordo di prelazione autonomo rispetto al contratto di affitto di rami d'azienda e degli atti integrativi.

Per poter procedere alla stipula dei suddetti atti con le previsioni ivi indicate, il Commissario Straordinario ha provveduto a richiedere al Comitato di Sorveglianza ed al MISE, rispettivamente, il rilascio di un parere favorevole e l'autorizzazione alla redazione:

- del nuovo regolamento negoziale del contratto di affitto del Ramo Fercam per il periodo 01 aprile 2018 – 30 settembre 2018, salva l'eventuale proroga al 31 ottobre 2018;
- di un atto integrativo, coerente con il predetto contratto di affitto di rami d'azienda, ai contratti di locazione degli immobili strumentali al Ramo Fercam sulla base di canoni di mercato;
- di un accordo di prelazione sui beni, mobili ed immobili, facenti parte del Ramo Fercam.

Ottenuti sia il parere favorevole del Comitato di Sorveglianza che l'autorizzazione del MISE, il Commissario Straordinario, in data 17 luglio 2018, ha stipulato con Fercam il nuovo regolamento negoziale del contratto di affitto del Ramo Fercam, con termine al 31 ottobre 2018, gli atti integrativi, di adeguamento dei canoni di locazione, ai nove contratti di locazione degli immobili strumentali nonché l'accordo di prelazione sugli *asset* rientranti nel perimetro Fercam. Nelle more delle trattative con il primo soggetto della classifica provvisoria delle Offerte Vincolanti i contratti di affitto del ramo e degli immobili sono stati prorogati al 30 novembre 2018.

2.3 STATO DI ESECUZIONE DEI PROGRAMMI

L'autorizzazione all'esecuzione dei Programmi è stata concessa in data 20 luglio 2018 ed a seguito della stessa, il Commissario Straordinario ha posto in essere tutte le attività necessarie alla corretta attuazione di quanto previsto nei Programmi stessi ed in particolare ha avviato, secondo forme atte a garantire la pubblicità, trasparenza e parità di trattamento, i processi di cessione degli asset aziendali.

Al fine di predisporre tutta la documentazione necessaria al corretto esperimento del processo di vendita e determinare il valore di mercato dei beni oggetto di cessione, previa autorizzazione del Comitato di Sorveglianza,

sono stati inoltre conferiti incarichi di consulenza e collaborazione tecnica e professionale ai seguenti professionisti:

- a) Praxi S.p.A., per la valutazione del patrimonio immobiliare di Artoni Trasporti ed Artoni Group, la gestione della *data room* e l'assistenza durante la procedura competitiva di cessione, l'esecuzione di indagini ambientali su alcuni immobili e l'accesso agli atti per il reperimento della documentazione da caricarsi in *data room*;
- b) Associazione Professionale Rutigliano Tiezzi Zucca, per la valutazione degli aspetti fiscali connessi alla cessione del complesso aziendale ed immobiliare di Artoni Trasporti ed Artoni Group;
- c) Dott. Giuseppe Acciari, per la redazione della perizia di valutazione dei rami d'azienda di proprietà di Artoni Trasporti;
- d) Avv. Elena Bernardi, per l'assistenza nelle attività connesse alla dataroom²;
- e) Notaio Dottor Arrigo Roveda, per fornire supporto per la predisposizione delle bozze dei contratti di cessione e di compravendita da inserirsi in *data room*, l'assistenza nella fase di deposito delle buste contenenti le offerte vincolanti e di redazione del verbale di apertura delle buste e la redazione dei contratti di cessione e/o di compravendita.

La procedura competitiva di vendita ha previsto le seguenti fasi:

- Pubblicazione sul sito internet delle procedure e sui quotidiani Il Sole 24 Ore, La Repubblica, Corriere della Sera, Milano Finanza, Financial Times, edizione inglese e internazionale, e Wall Street Journal di un invito a formulare offerte vincolanti per l'acquisizione del complesso aziendale di Artoni Trasporti costituito dalla totalità dei rami di azienda unitamente a tutti gli immobili funzionali anche se di proprietà di Artoni Group in cui l'attività di Artoni Trasporti viene esercitata;
- Presentazione di una richiesta di accesso alla *data room* da parte dei soggetti interessati.
- Apertura alla *data room*, che è stata accessibile dal 06 agosto 2018 al 28 settembre 2018.
- Formulazione delle offerte vincolanti da presentarsi entro le ore 18:00 del 28 settembre 2018
- Selezione dell'aggiudicatario della procedura di cessione a partire dalle ore 15:00 del 01 ottobre 2018
- Stipula del contratto di cessione e/o di vendita immobiliare con l'aggiudicatario.

Con atto stipulato in data 17 luglio 2018, Artoni Trasporti ed Artoni Group hanno concesso a Fercam, che ha accettato, il diritto di prelazione sull'acquisto dei beni mobili ed immobili costitutivi dei 14 rami d'azienda costituenti il Ramo Fercam.

² Tra cui la predisposizione del disciplinare di gara nonché degli atti ad esso connessi, il regolamento della *data room*, assistenza nella valutazione delle richieste di accesso alla *data room*, nell'esame delle Offerte vincolanti e nelle richieste di integrazioni.

Questo diritto di prelazione è stato espressamente condizionato alla effettiva, valida ed efficace formulazione da parte di Fercam, nell'ambito della procedura di cessione competitiva, di un'offerta vincolante per il Ramo Fercam per un prezzo non inferiore ad Euro 25.500.000,00, oltre IVA se dovuta.

Il riconoscimento di questo diritto di prelazione comporta che, una volta esaurito il procedimento di determinazione del prezzo di vendita del Ramo Fercam, il Commissario Straordinario entro 10 giorni dalla conclusione del procedimento di determinazione del prezzo di vendita e dall'individuazione dell'aggiudicatario in via provvisoria, ne dia comunicazione scritta a Fercam, specificando il prezzo e le altre condizioni della migliore offerta ricevuta.

Fercam potrà esercitare il diritto di prelazione entro 5 giorni dal ricevimento della predetta comunicazione.

Il valido ed efficace esercizio della prelazione da parte di Fercam non consente all'aggiudicatario provvisorio di avanzare, nei confronti del Commissario Straordinario ovvero di Fercam, alcuna pretesa a titolo di risarcimento o indennizzo, né ad alcun altro titolo.

In esecuzione a quando previsto dalla procedura competitiva di vendita, si riportano di seguito le principali fasi in cui si è sviluppata la procedura di richiesta di Offerte:

- il 27 luglio 2018 è stato pubblicato sui quotidiani selezionati l'invio a formulare offerte vincolanti;
- il 6 agosto 2018 è stata aperta la data room virtuale nella quale sono state fornite tutte le informazioni necessarie alla formulazione di un'offerta vincolante. Alla data room virtuale hanno richiesto accesso da 16 soggetti;
- il 28 settembre 2018 entro il termine delle ore 18, presso lo studio del notaio Roveda sono pervenute 7 (sette) Offerte Vincolanti le cui buste sono state aperte dal notaio Roveda in data 3 ottobre 2018 alla presenza dei rappresentanti di coloro che avevano presentato le Offerte Vincolanti³;

Delle sette Offerte Vincolanti pervenute, il cui contenuto è riepilogato nella Tabella 1 che segue, quattro sono relative solo ad uno o più immobili, un' offerta è riferita a due rami aziendali, un' offerta riguarda l'intero complesso aziendale e un' offerta (da parte di Fercam) è relativa al ramo aziendale dalla stessa affittato.

³Di tale procedura è stato redatto apposito verbale da parte del Notaio Roveda, che è stato trasmesso a tutti gli intervenuti.

Tabella 1 - Riepilogo delle Offerte Vincolanti

Offerente	1 CICCIOLI	2 IMMOSTEF	3 BAINVEST	4 GRUBER	5 PRELIOS	6 FERCAM	6bis FERCAM	7 TECNOLOG
oggetto	im mobile	im mobile	im mobile	ram i aziendali	intero complesso aziendale		14 ram i aziendali (c.d. Ram o Fercam)	im mobile
Prezzo offerto (€)	1.510.000	9.600.000	2.300.000	8.150.000	47.903.000		25.500.000	1.500.000
di cui:	Montegrnaro (FM) 1.510.000	Dalmine (BG) 2.400.000 Gorla Minore (VA) 3.400.000 Padov a 3.800.000	Grugliasco (TO) 2.300.000	Bentivoglio (BO) 4.138.500 8 dipendenti Padov a 4.011.500 11 dipendenti	Oferta			Cesena 1.500.000

In data 10 ottobre 2018 il Commissario Straordinario, opportunamente autorizzato dal Comitato di Sorveglianza e dal MISE, avviato una fase di negoziazione volta all'ottenimento di un'offerta migliorativa rispetto a quella inizialmente presentata congiuntamente da Fercam/Prelios.

In data 22 ottobre 2018, Fercam/Prelios presentavano la loro "offerta migliorativa" che risulta ad oggi in fase di valutazione da parte del Commissario Straordinario e del Comitato di sorveglianza. In data 7 novembre Fercam/Prelios fornivano alcune precisazioni in merito alla loro "offerta migliorativa".

3. ATTIVITÀ DELLA PROCEDURA

Nel presente capitolo, sono riassunte le attività di gestione ordinaria e straordinaria svolte nell'ambito della procedura, diverse dalla procedura di cessione dei rami aziendali.

3.1. I RAPPORTI CON IL COMITATO DI SORVEGLIANZA E CON IL MISE

Di seguito viene riepilogato brevemente il contenuto della riunione del Commissario straordinario con il Comitato di Sorveglianza tenutesi nel trimestre oggetto della presente relazione:

1. 9 luglio 2018

- Analisi della documentazione presentata a supporto delle istanze relative (i) all'esperimento del processo competitivo per la cessione dei complessi aziendali facenti capo ad Artoni Trasporti e/o degli immobili di proprietà di Artoni Group e (ii) nomina di un professionista incaricato di verificare la congruità economico-tecnico-temporale dell'implementazione del sistema SAP.

Per completezza informativa si riportano inoltre di seguito i contenuti delle ultime due riunioni del Comitato di Sorveglianza tenutesi successivamente al 30 settembre e sino alla data di predisposizione della presente Relazione:

1. 8 ottobre 2018

- Analisi delle offerte ricevute a seguito dell'esperimento del processo di asta;
- Istanza per l'autorizzazione all'affitto sino al 31 dicembre 2018 del ramo di azienda di Artoni Logistica a Zust Ambrosetti S.p.A.;
- Istanza per l'autorizzazione alla cessione del ramo di azienda di Artoni Logistica a Zust Ambrosetti S.p.A. al termine del contratto di affitto;
- Istanza per l'affidamento della redazione della relazione sulle cause dell'insolvenza alla società IAS S.r.l.

2. 23 ottobre 2018

- Analisi dell'offerta integrativa ricevuta da Fercam-Prelios per l'acquisto dell'intero complesso aziendale;
- Istanza per l'autorizzazione all'abbandono dei beni mobili di proprietà di Artoni Group lasciati nell'immobile sito in Fontevivo (PR) restituito a Sardaleasing a seguito dell'intervento scioglimento dal contratto di locazione finanziaria;
- Deposito delle previsioni di spesa della procedura sino al 31 dicembre 2021.

3.2 LA GESTIONE DEL PERSONALE

I dipendenti in CIGS

A seguito dell'ammissione del gruppo Artoni alla procedura di amministrazione straordinaria e per effetto della stessa, ai sensi dell'art. 7, co. 10 *ter*, L. n. 236/93, e secondo quanto previsto dall'art. 20, co. 6, D.Lgs. n. 148/15, il Commissario ha presentato istanza di accesso alla Cassa Integrazione Guadagni Straordinaria, inviata al Ministero del Lavoro ed alle OO.SS. competenti con lettera dell'11 agosto 2017.

In data 07 novembre 2017, presso il Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, è stato stipulato un accordo con il quale veniva concessa la Cassa Integrazione Guadagni Straordinaria richiesta dal Commissario Straordinario.

Alla data del 30 settembre 2018, risultano n. 73 dipendenti in Cassa Integrazione Guadagni Straordinaria.

I dipendenti in forza

Alla data del 30 settembre 2018 il numero complessivo dei dipendenti non in CIGS (ed esclusi i 96 soggetti parte dei rami in affitto a Fercam), risulta essere pari a n. 11 e, nello specifico:

- nr. 9 dipendenti presso la sede di Guastalla;
- nr. 2 dipendenti presso la filiale di Udine.

Infine si segnala che risultano ulteriori nr. 6 dipendenti in aspettativa e nr. 1 dipendente in maternità.

I dipendenti dimissionari

A far data dalla nomina del Commissario Straordinario e più precisamente a partire dal 01 agosto 2017, n. 41 dipendenti risultano dimessi e/o licenziati.

3.3 L'EVOLUZIONE DELLE PRINCIPALI CONTROVERSIE

- OMISSIS -

- OMISSIS -

-OMISSIS -

- OMISSIS -

- OMISSIS -

- OMISSIS -

3.4 AGGIORNAMENTO SUL PROCEDIMENTO DI RECUPERO DELL'ATTIVO ED ACCERTAMENTO DELLO STATO PASSIVO

3.4.1 Le attività di recupero dell'attivo

Alla data del 30 settembre 2018 sulla base delle risultanze contabili, Artoni Trasporti vantava crediti per un ammontare complessivo di circa 14,4 milioni di Euro (già al netto della svalutazione dei crediti per 3,5 milioni e dei contrassegni incassati e trattenuti per 2,4 milioni), tutti scaduti.

Al fine di massimizzare il recupero del predetto credito, in considerazione della mole delle posizioni debitorie individuate, il Commissario Straordinario nel trimestre ha posto in essere le seguenti attività:

- (i) invio di n. 6849 generici solleciti di pagamento;
- (ii) suddivisione delle posizioni tra quelle inferiori a Euro 500,00, rimaste in trattazione presso la Società, e quelle superiori a tale importo affidate a vari legali esterni, applicando per i compensi quanto indicato nel Decreto Ministeriale del 28 luglio 2016.

All'esito di tale prima fase stragiudiziale di recupero del credito, il Commissario Straordinario ha proceduto ad individuare n. 782 posizioni per le quali, in considerazione del valore (maggiore di Euro 1.500,00) e del tipo di eventuali contestazioni sollevate dai debitori, ha ritenuto opportuno passare ad una fase giudiziale del recupero del credito che viene costantemente monitorata dal Commissario mediante aggiornamenti settimanali con i legali incaricati.

Pertanto, per la gestione delle instaurande procedure monitorie, il Commissario Straordinario ha provveduto a conferire apposito incarico all'Avv. Fabiola Tomaselli, dello studio Iudex Consulting e Associati, la quale, con il

supporto del personale di Artoni Trasporti, ha predisposto la documentazione necessaria ai fini del deposito dei ricorsi per decreto ingiuntivo.

Con riferimento alla fase giudiziale di recupero del credito nell'interesse di Artoni Trasporti si rileva che⁴:

- (i) sono stati depositati n. 305 Ricorsi per decreto ingiuntivo presso il Giudice di Pace di Reggio Emilia;
- (ii) sono stati depositati n. 144 Ricorsi per decreto ingiuntivo presso il Tribunale di Reggio Emilia.

Con riferimento ai ricorsi di cui al punto *sub (i)*, si rileva che, alla data del 24 ottobre 2018 il Giudice di Pace ha accolto la totalità dei ricorsi e sono state concluse n. 102 transazioni. Per quanto concerne i ricorsi di cui al punto *sub (ii)* il Tribunale di Reggio Emilia ha accolto la totalità dei ricorsi e sono state concluse n. 12 transazioni.

A seguito delle azioni intraprese alla data della presente relazione erano stati incassati circa Euro 1 milione rispetto al 30 giugno 2018 con una percentuale di recupero rispetto al nominale di circa 60%.

Sempre con riferimento al recupero dell'attivo disponibile, il Commissario Straordinario ha provveduto inoltre alla vendita di beni mobili di modesto valore, di proprietà di Artoni Trasporti, di cui:

- a) alcuni beni mobili rappresentati da scaffalature e oggetti analoghi presenti nelle filiali di Reggio Emilia e Guastalla mediante il ricorso all'Istituto Vendite Giudiziarie di Reggio Emilia;
- b) altri beni mobili rappresentati da scrivanie, sedie e armadi presenti nelle filiali locate da terzi ad Artoni Trasporti e il cui trasferimento in altra sede avrebbe avuto un costo superiore al presumibile valore di realizzo, sono stati inseriti nelle transazioni concluse con i soggetti locatori stessi a chiusura del rapporto contrattuale;
- a) altri ancora presenti presso gli immobili, oggetto di contratti di *leasing* che sono stati trasferiti al soggetto interessato al subentro nel contratto di *leasing*.

3.4.2 L'accertamento dello stato passivo

Si riportano di seguito i dati riferiti allo stato passivo esecutivo delle società Artoni Trasporti, Artoni Group ed Artoni Logistica.

Artoni Trasporti

Al 30 settembre 2018 sono state depositate complessivamente 1.808 domande di ammissione al passivo/rivendiche.

⁴ Il Commissario Straordinario, al fine di monitorare l'andamento della fase giudiziale, riceve un aggiornamento settimanale con i propri collaboratori di concerto con il legale incaricato della gestione delle procedure monitorie

Di queste, 1761 domande sono state accertate nel corso di 4 udienze di stato passivo tenutesi:

- in data 14 marzo 2018, ove sono state esaminate n. 135 domande, di cui 8 rivendiche. Lo stato passivo è stato reso esecutivo in data 19 marzo 2018;
- in data 21 marzo 2018, ove sono state esaminate n. 389 domande, di cui 3 rivendiche. Lo stato passivo è stato reso esecutivo in pari data;
- in data 28 marzo 2018, ove sono state esaminate n. 690 domande, di cui 50 rivendiche. Lo stato passivo è stato reso esecutivo in pari data;
- in data 29 maggio 2018, ove sono state esaminate n. 547 domande, di cui 3 rivendiche. Lo stato passivo è stato reso esecutivo in pari data.

Il totale dei crediti attualmente ammessi allo stato passivo di Artoni Trasporti ammonta ad **Euro 114.541.128,13**, così composto:

- Euro 963.518,75 in prededuzione;
- Euro 14.753.812,54 in via ipotecaria;
- Euro 42.728.335,31 al privilegio;
- Euro 56.095.461,53 al chirografo.

Per completezza informativa si segnala che alla 30 settembre 2018, sono state depositate ulteriori 47 domande di insinuazione al passivo e 4 istanze di rivendica le quali formeranno oggetto di trattazione alla prossima udienza di verifica crediti, fissata per il 20 novembre 2018.

Al 30 settembre 2018 sono stati notificati ad Artoni Trasporti 25 ricorsi di opposizione allo stato passivo unitamente a pedissequi decreti di fissazione udienza, per i quali, entro il termine di cui all'art. 99, co. 6, L.Fall., dovrà essere predisposta la memoria di costituzione nei relativi giudizi.

Artoni Group

Con riferimento alla società Artoni Group, in data 18 aprile 2018 si è tenuta l'udienza di verifica crediti, all'esito della quale il Giudice Delegato, con decreto emesso in pari data, dichiarava esecutivo lo stato passivo.

In particolare, lo stato passivo della società risulta composto da 55 domande di insinuazione al passivo, di cui 1 rivendica.

Il totale dei crediti attualmente allo stato passivo ammonta ad **Euro 63.331.201,35**, così composto:

- Euro 173.495,72 in prededuzione;
- Euro 15.294.969,68 in via ipotecaria;

- Euro 6.510.217,45 al privilegio;
- Euro 41.352.518,50 al chirografo.

Per completezza informativa si segnala che alla 30 settembre 2018, sono state depositate ulteriori 6 domande di insinuazione al passivo, le quali formeranno oggetto di trattazione alla prossima udienza di verifica crediti, fissata per il 19 febbraio 2019.

Al 30 settembre 2018 sono stati notificati ad Artoni Group 4 ricorsi in opposizione allo stato passivo unitamente a pedissequi decreti di fissazione udienza, per i quali, entro il termine di cui all'art. 99, co. 6, L.Fall., dovrà essere predisposta la memoria di costituzione nei relativi giudizi.

Artoni Logistica

Al 30 settembre 2018 sono state depositate complessivamente 75 domande di ammissione al passivo/rivendiche, di cui parte in pendenza del Fallimento e parte in costanza di Amministrazione Straordinaria.

Di queste, 71 domande sono state accertate nel corso di 3 udienze di stato passivo tenutesi:

- in data 27 settembre 2017, ove sono state esaminate n. 37 domande, di cui 2 rivendiche. Lo stato passivo è stato reso esecutivo in pari data;
- in data 21 febbraio 2018, ove sono state esaminate n. 30 domande, di cui 4 rivendiche. Lo stato passivo è stato reso esecutivo in pari data.
- In data 19 settembre 2018, ove sono state esaminate n. 4 domande, di cui 1 rivendiche. Lo stato passivo è stato reso esecutivo in pari data

Le restanti 4 domande (di cui 1 rivendiche) saranno oggetto di esame all'udienza del 19 febbraio 2019.

Il totale dei crediti attualmente ammessi allo stato passivo ammonta ad **Euro 2.111.272,15**, così composto:

- Euro 30.149,83 in prededuzione;
- Euro 1.619.240,49 al privilegio;
- Euro 461.881,83 al chirografo.

3.4.3. Ripartizione dell'attivo

Ai sensi dell'art. 67 D.Lgs. n. 270/99, il Commissario Straordinario entro il quarto mese successivo alla scadenza del programma di cessione dei complessi aziendali delle tre società da esso rappresentate (*i.e.* a decorrere dal 20 aprile 2019), dovrebbe presentare al Giudice Delegato un prospetto delle somme disponibili ed un progetto di

ripartizione delle medesime, previa acquisizione del parere del comitato di sorveglianza. Il rispetto di questa scadenza dipende anche dai tempi di cessione dei rami d'azienda.

4. LA SITUAZIONE ECONOMICA E FINANZIARIA AL 30 SETTEMBRE 2018

4.1 L'ANDAMENTO ECONOMICO

Si riportano di seguito i principali dati economici relativi alle società Artoni Trasporti, Artoni Group ed Artoni Logistica per il trimestre oggetto della presente relazione e per completezza il confronto con i primi due trimestri 2018.

Attualmente i costi di gestione della procedura sono pagati dalla Artoni Trasporti. In sede di riparto una parte di questi costi sarà addebitato per competenza alle società Artoni Group e Artoni Logistica.

Tabella 2 - Artoni Trasporti - Situazione economica

Artoni Trasporti SpA Conto Economico (€'000)	01/01/2018	01/04/2018	01/01/2018	01/07/2018	01/01/2018
	31/03/2018	30/06/2018	30/06/2018	30/09/2018	30/09/2018
	Infra	Infra	Infra	Infra	Infra
Locazioni v/Fercam SpA	171	247	417	247	664
Affitto rami azienda Fercam SpA	240	15	255	15	270
Sopravvenienze e plusvalenze	1	27	28	5	32
Altri ricavi e proventi	225	65	290	40	330
Rettifica				(26)	(26)
Valore della produzione	637	353	990	307	1.270
Acquisti	(8)	(0)	(9)	(12)	(21)
Servizi	(445)	(895)	(1.339)	(549)	(1.888)
Godimento beni di terzi	(127)	(116)	(243)	(109)	(352)
Personale	(368)	(248)	(616)	(150)	(766)
Oneri diversi	(104)	(163)	(268)	(158)	(425)
rettifica				43	
Costo della produzione	(1.052)	(1.422)	(2.474)	(978)	(3.453)
EBITDA	(416)	(1.069)	(1.485)	(672)	(2.182)
Ammortamenti	-	-	-	-	-
Accantonamenti	-	-	-	-	-
Svalutazioni	-	-	-	-	-
EBIT	(416)	(1.069)	(1.485)	(672)	(2.182)
Gestione finanziaria (netta)	(0)	(4)	(4)	(0)	(4)
Gestione straordinaria (netta)	-	-	-	-	-
EBT	(416)	(1.073)	(1.489)	(672)	(2.186)
Imposte	-	-	-	-	-
Risultato d'esercizio	(416)	(1.073)	(1.489)	(672)	(2.186)

Fonte: elaborazione di dati societari

Dal 1 luglio al 30 settembre 2018 i ricavi dell'attività di trasporto e distribuzione risultano pari zero, in quanto nessuna entità del Gruppo risulta più operativa e l'unica fonte di ricavo è rappresentata dai canoni di Fercam per l'affitto dei rami d'azienda e di alcuni immobili, e dai canoni di locazione dell'immobile di Bologna.

Con riferimento ai costi per servizi, nel corso del trimestre che va dal 1 luglio al 30 settembre 2018 i costi per servizi ammontano ad Euro 549 mila e comprendono Euro 212 mila per servizi professionali per la gestione ordinaria e Euro 129 mila per la gestione della procedura⁵.

I costi per godimento beni di terzi sono costituiti dal canone di noleggio del software mentre la voce altri oneri diversi comprende principalmente sopravvenienze passive per Euro 28 mila, perdite su crediti per Euro 81 mila e costi di registrazione dei decreti ingiuntivi per Euro 27 mila.

Tabella 3 - Artoni Group - Situazione economica

Artoni Group SpA Conto Economico (€'000)	01/01/2018 31/03/2018 Infra	01/04/2018 30/06/2018 Infra	01/01/2018 30/06/2018 Infra	01/07/2018 30/09/2018 Infra	01/01/2018 30/09/2018 Infra
Locazione immobili	157	282	439	244	683
Altri ricavi e proventi	-	-	0	435	435
Valore della produzione	157	282	439	679	1.118
Servizi	(0)	(0)	(1)	(238)	(239)
Godimento beni di terzi	(322)	(98)	(421)		(421)
Oneri diversi	(2)	(36)	(38)	(11)	(49)
Costo della produzione	(325)	(134)	(459)	(249)	(708)
EBITDA	(168)	148	(20)	430	410
Ammortamenti	-	-	-	-	-
Accantonamenti	-	-	-	-	-
Svalutazioni	-	-	-	-	-
EBIT	(168)	148	(20)	430	410
Proventi finanziari	-	-	-	-	-
Oneri finanziari	(2)	-	(2)	-	(2)
Proventi straordinari	-	-	-	-	-
Oneri straordinari	-	-	-	-	-
EBT	(170)	148	(21)	430	409
Imposte	-	-	-	-	-
Risultato d'esercizio	(170)	148	(21)	430	409

Fonte: elaborazione di dati societari

⁵ Di cui le principali voci sono rappresentate da: Euro 91 mila per l'avv. Elena Bernardi ed Euro 26 mila per il dott. Luca Belleggi (analisi delle azioni revocatorie).

I ricavi per locazioni immobiliari del trimestre dal 1 luglio al 30 settembre 2018 sono rappresentati dai canoni ricevuti da Fercam e dai locatori degli immobili di Marene e Grugliasco mentre la voce altri ricavi e proventi è costituita principalmente da sopravvenienze attive non tassate (Euro 397 mila) derivanti da note di credito ricevute da Sardaleasing (leasing immobiliare Parma e Bari) per lo storno degli interessi passivi di mora che erano stati addebitati dal 2014 per mancato pagamento delle rate di leasing.

Per quanto concerne i costi per servizi che per il trimestre in esame ammontano ad Euro 239 mila, essi sono rappresentati dalle seguenti componenti: Euro 39 mila compenso organi della procedura⁶ ed Euro 200 mila consulenze per la gestione della procedura⁷.

Tabella 4 - Artoni Logistica Situazione Economica

Artoni Logistica S.r.l. Conto Economico (€'000)	01/01/2018 31/03/2018 Infra	01/04/2018 30/06/2018 Infra	01/01/2018 30/06/2018 Infra	01/07/2018 30/09/2018 Infra	01/01/2018 30/09/2018 Infra
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	-	-	-	-	-
Altri ricavi e proventi	12	12	24	12	36
Valore della produzione	12	12	24	12	36
Servizi	(53)	(42)	(96)	(1)	(97)
Oneri diversi	(1)	-	(1)	-	(1)
Costo della produzione	(55)	(42)	(97)	(1)	(98)
EBITDA	(43)	(30)	(73)	11	(62)
Ammortamenti e accantonamenti	-	-	-	-	-
Svalutazioni	-	-	-	-	-
EBIT	(43)	(30)	(73)	11	(62)
Proventi/(Oneri) Finanziari	-	-	-	-	-
Proventi/(Oneri) Straordinari	-	-	-	-	-
EBT	(43)	(30)	(73)	11	(62)
Imposte	-	-	-	-	-
Risultato d'esercizio	(43)	(30)	(73)	11	(62)

Fonte: elaborazione di dati societari

A far data dalla conversione del fallimento in Amministrazione Straordinaria e sino al 30 settembre 2018 Artoni Logistica avendo cessato la propria attività operativa non ha registrato alcun ricavo delle vendite e delle prestazioni né costi di gestione. Gli Altri ricavi sono rappresentati dai canoni di affitto del ramo d'azienda.

⁶ Compenso per il Commissario Giudiziale.

⁷ Di cui le principali voci sono rappresentate da: Euro 51 mila per l'avv. Roberta Campensi (attività di predisposizione dello stato passivo), Euro 146 per lo Studio Bonivento (predisposizione del Programma).

4.2 L'ANDAMENTO FINANZIARIO

Artoni Trasporti

Nel trimestre 1 luglio - 30 settembre 2018 il personale amministrativo della Artoni Trasporti si è ridotto di una unità e conta oggi 9 impiegati presso la sede di Guastalla e 2 presso la sede di Udine. Le società Artoni Group e Artoni Logistica non hanno proprio organico amministrativo, essendosi sempre avvalse della Artoni Trasporti per la gestione amministrativa, societaria e fiscale.

Pertanto è stato necessario proseguire nell'utilizzo di personale esterno specializzato per poter svolgere l'ordinaria attività amministrativa, fiscale, operativa di gestione dei siti, di amministrazione del personale, oltre alle incombenze derivanti dalla amministrazione straordinaria.

Nel presente paragrafo sono riepilogati le movimentazioni di cassa a seguito di incassi e pagamenti per la gestione della procedura di amministrazione straordinaria di Artoni Trasporti, intervenuti nel trimestre oggetto della presente relazione.

Tabella 5 - Artoni Trasporti – Riconciliazione saldo Cassa e Banche

Artoni Trasporti	Trimestre 01.07.18 - 30.09.18
Cassa iniziale	5.040.784
Incassi	1.196.924
Pagamenti gestione caratteristica	(789.909)
Pagamenti gestione procedura	(912.944)
Totale	(505.930)
Cassa finale	4.534.855

Tabella 6 - Artoni Trasporti – Riepilogo incassi e pagamenti

Dettaglio incassi e pagamenti	Trimestre 01.07.18 - 30.09.18
Incassi	1.196.924
Incassi da clienti	705.496
Fercam:	419.292
<i>(i) Incassi per affitto ramo d'azienda</i>	<i>18.300</i>
<i>(ii) Incassi per altre locazioni attive</i>	<i>300.821</i>
<i>(iii) Incasso distribuz. Trieste</i>	<i>100.171</i>
Transmec Log Srl (locazioni attive)	48.936
Altri incassi	23.199
Pagamenti gestione caratteristica	789.909
Salari e stipendi	127.373
Contributi	129.291
Fornitori	412.780
Spese assicurative	16.542
Spese legali:	17.763
<i>Avv. Ortaggio</i>	<i>8.770</i>
<i>Avv. Di Lauro</i>	<i>1.055</i>
<i>Avv. Tomaselli</i>	<i>7.939</i>
Spese notarili:	10.267
<i>a) Notaio Tosi Anna Maria</i>	<i>10.267</i>
Iovenitti Studio di Consulenza (RSPP D.Lgs. 81/08)	7.320
Spese bancarie	616
Altre spese	27.238
Imposte e tasse	3.982
Erario conto ritenuta d'acconto lavoratori autonomi (F24 1040)	36.736
Pagamenti gestione procedura	912.944
Spese legali:	93.487
<i>Avv. Elena Bernardi (Fercam, redazione disciplinare e doc. di vendita)</i>	<i>93.487</i>
Altre spese per professionisti:	134.477
<i>Dott. Giuseppe Acciaro - Advisor finanziario</i>	<i>89.779</i>
<i>Notaio Roveda (redazione atti di cessione rami d'azienda)</i>	<i>2.601</i>
<i>Studio RTZ</i>	<i>12.688</i>
<i>Dott. Belleggi Luca</i>	<i>26.393</i>
<i>Notaio Pallino Francesco</i>	<i>1.182</i>
<i>Notaio Villa (nuovo ctr.Fercam rami azienda)</i>	<i>1.834</i>
Spese diverse:	684.980
<i>A.TEC srl (pulizia straordinaria immobile di Cremona)</i>	<i>9.470</i>
<i>Inserzioni pubblicitarie per procedura d'asta</i>	<i>26.248</i>
<i>Credit Agricole Leasing (riscatto leasing impianti fotovoltaici)</i>	<i>649.262</i>

Nel trimestre compreso tra il 1 luglio ed il 30 settembre:

- gli **incassi** sono stati di complessivi Euro 1.196.924 di cui (i) Euro 705.496 si riferiscono ad incassi da clienti; (ii) Euro 419.292 ad incassi ricevuti da Fercam per affitto del ramo d'azienda, ricavi da altre

locazioni e ricavi per la distribuzione per conto di Fercam presso la filiale di Trieste, (iii) Euro 48.936 per locazioni attive da Transmec Log S.r.l. e (iv) Euro 23.199 per incassi di altra natura; l'azione di recupero dei crediti ha portato ad incassare in media il 60% del valore nominale dei crediti scaduti. Tale minore incasso è dovuto ai disservizi che Artoni ha causato ai propri clienti negli ultimi mesi della propria attività ed ad una valutazione del costo opportunità di perseguire tramite azioni legali i debitori della società.

- i **pagamenti della gestione caratteristica** sono stati di complessivi Euro 789.909 di cui le voci più significative sono rappresentate dai pagamenti per il personale (salari, stipendi e relativi contributi) per Euro 256.664 e dai pagamenti a fornitori per Euro 412.780;
- i **pagamenti effettuati per la gestione della procedura** sono stati di complessivi Euro 912.944 e si riferiscono alle spese per consulenti legali e finanziari nonché per Euro 649.262 relativi al riscatto degli impianti fotovoltaici in leasing.

Artoni Group

Nel presente paragrafo sono riepilogati le movimentazioni di cassa a seguito di incassi e pagamenti per la gestione della procedura di amministrazione straordinaria di Artoni Group, intervenuti nel trimestre oggetto della presente relazione.

Tabella 7 - Artoni Group – Riconciliazione saldo Cassa e Banche e riepilogo incassi e pagamenti

Artoni Group	Trimestre 01.07.18 - 30.09.18
Cassa iniziale	620.384
Incassi	343.875
Pagamenti gestione caratteristica	(4.483)
Pagamenti gestione procedura	(10.138)
Totale	329.255
Cassa finale	949.639

Dettaglio incassi e pagamenti	Trimestre 01.07.18 - 30.09.18
Incassi	343.875
Incassi da locazione immobili v/Fercam	297.405
Incassi da locazione immobile civile Cuneo	2.550
Incassi da locazione immobile v/BRT	43.920
Pagamenti gestione caratteristica	4.483
Fornitori	2.440
Spese bancarie	60
Imposte e tasse	1.983
Pagamenti gestione procedura	10.138
Inserzioni pubblicitarie per asta	10.138

Nel trimestre compreso tra il 1 luglio ed il 30 settembre:

- gli **incassi** sono stati complessivamente Euro 343.875 di cui (i) Euro 297.405 si riferiscono alle locazioni attive verso Fercam (ii) Euro 2.550 agli incassi generati dalla locazione di un immobile civile sito in Cuneo ed (iii) Euro 43.920 a locazioni attive verso BRT;
- i **pagamenti della gestione caratteristica** ammontano complessivamente ad Euro 4.483 rappresentati da pagamenti ai fornitori ed imposte/tasse;
- l'unico **pagamento per la gestione della procedura** è riferito ai costi di pubblicazione per l'esperimento del processo di vendita ad asta ed ammonta ad Euro 10.138.

Artoni Logistica

Nel presente paragrafo sono riepilogati le movimentazioni di cassa a seguito di incassi e pagamenti per la gestione della procedura di amministrazione straordinaria di Artoni Logistica, intervenuti nel trimestre oggetto della presente relazione.

Tabella 8 - Artoni Logistica – Riconciliazione saldo Cassa e Banche e riepilogo incassi e pagamenti

Artoni Logistica	Trimestre 01.07.18 - 30.09.18
Cassa iniziale	463.055
Incassi	59.640
Pagamenti gestione caratteristica	(905)
Pagamenti gestione procedura	--
Totale	58.735
Cassa finale	521.790

Dettaglio incassi e pagamenti	Trimestre 01.07.18 - 30.09.18
Incassi	59.640
Incassi da affitto ramo d'azienda (Zust Ambrosetti S.p.A)	14.640
Incassi da clienti	45.000
Pagamenti gestione caratteristica	905
Fornitori	500
Spese bancarie	45
Imposte e tasse	360
Pagamenti gestione procedura	--

Nel trimestre compreso tra il 1 luglio ed il 30 settembre:

- gli **incassi** sono stati di complessivi Euro 59.640 di cui (i) Euro 45.000 si riferiscono ad incassi da clienti ed (ii) Euro 14.640 al canone attivo percepito da Zust Ambrosetti S.p.A. in forza del contratto di affitto del ramo di azienda;
- i **pagamenti della gestione caratteristica** sono stati di complessivi Euro 905 rappresentati da pagamenti ai fornitori ed imposte/tasse;
- non si registra alcun **pagamento per la gestione della procedura**.

4.3 IL PATRIMONIO IMMOBILIARE

Artoni Trasporti risulta proprietaria delle seguenti 10 unità immobiliari, delle quali nove rappresentate da filiali operative (i.e. rami aziendali identificabili come centri di ricavo indipendenti) e la decima rappresentante la sede amministrativa a Guastalla:

Tabella 9 – Dettaglio immobili di proprietà di Artoni Trasporti

Artoni Trasporti S.p.A. in A.S. Asset Immobili di proprietà (€'000)	Superficie (mq)	Attuale conduttore	Canone mensile
Montegranaro (FM) – Viale Sandro Pertini snc	5.527,95	FERCAM	17,2
Mantova (MN) – Via Fiorino Giuseppe Lucchini, 23	9.844,25	FERCAM	14,5
Caorso (PC) – Via J.F.Kennedy, 5A	5.306,40	FERCAM	11,0
Pontedera (PI), viale Adriano Olivetti , 100	8.662,80	FERCAM	12,5
Reggio Emilia (RE) – Via Romania, 22	4.438,50	FERCAM	16,6
Buronzo (VC) – Strada Provinciale Torino-Svizzera (SP 62)	5.211,95	FERCAM	10,4
Bentivoglio (BO) – Interporto Bologna – Blocco 1	11.871,95	non locato	-
Guastalla (RE) – Via Cisa, 11	989,85	non locato	-
Roma (RM) - Via Giuseppe Gagliani Caputo 29 – Via Guglielmo Iozzia 9-15	9.091,50	non locato	-
Casale sul Sile (TV) - Via Nuova Trevigiana, 19	10.806,16	non locato	-
Totale	71.751,31		82,2

Fonte: elaborazione dati societari

Artoni Group detiene la proprietà di 17 immobili e di un terreno come di seguito rappresentato:

Tabella 10 – Dettaglio immobili di proprietà di Artoni Group

Artoni Group S.p.A. in A.S.	Superficie	Attuale	Canone
Asset Immobili di proprietà (€'000)	(mq)	conduttore	mensile
Campogalliano (MO) – Largo Maestri del Lavoro, 30 (1)	9.335,10	FERCAM	17,0
Campogalliano (MO) – Largo Maestri del Lavoro, 30 (2)		non locato	-
Cesena (FC) – Loc. Pievesestina – Via Dino Rondani, 450	6.760,62	FERCAM	14,0
Dalmine (BG) – Via Friuli, 2*	7.302,98	FERCAM	15,0
Mairano (BS) – z.i. Gattinardo 2 - Via Campagna, 22	8.396,80	FERCAM	16,5
Gorla Minore (VA) – Via G. Di Vittorio 7-9-11	5.423,30	FERCAM	18,8
Marene (CN) – Via G. Marconi 157-159 (magazzino, uffici e servizi)	6.736,30	non locato	-
Marene (CN) – Via G. Marconi 152 (abitazione, laboratorio e box)		Prototex Cattabiani /	0,8
Terreno in Campegine (RE) - Strada Provinciale 39, 46	98.260,00	Maccieri	0,2
Grugliasco (TO) – Interporto SITO – Decima Strada n. 27	7.135,05	BRT S.p.A.	12,0
Perugia (PG), Fraz. S. Andrea Delle Fratte - Via Sandro Penna, 26 (due immobili)	6.357,00	non locato	-
Padova (PD) – Via Inghilterra	7.878,55	non locato	-
Vicenza (VI) – Via della Tecnica, 27	5.253,20	non locato	-
Trieste (TS) – Riva Alvisè Cadamosto 8/2, Via G. Parlotti	2.794,56	non locato	-
Genova (GE) – Via Francesco Rolla, 45 R	2.257,39	non locato	-
Cremona (CR) – Fraz. San Pedrengo – Via Dé Berenzani, 4	1.299,00	non locato	-
S.Giuliano Milanese (MI) – Via Arno, 8/10		non locato	-
S.Giuliano Milanese (MI) – Via Po**	20.803,90	non locato	-
Totale	195.993,75		94,3

Fonte: elaborazione dati societari

*L'immobile è in leasing con Mediocredito Italiano s.p.a - L'immobile verrà riscattato

Artoni Logistica non ha immobili di proprietà o in locazione.

∞ ∞ ∞

Reggio Emilia, 9 novembre 2018



Il Commissario Straordinario

Dott. Franco Maurizio Lagro