



BILANCIO CONSUNTIVO 2010

Modena, 27 aprile 2011

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente

Odorici Pietro

Amministratore delegato

Ferrari Claudio

Consiglieri

Cavazzuti Francesco
Le Blanc Laurence
Tonioni Massimo

COLLEGIO SINDACALE

Presidente

Trenti Claudio

Componenti effettivi

Biolchini Rodolfo
Cetti Davide

SOCIETA' DI REVISIONE

Mazars S.p.A.

RELAZIONE SULLA GESTIONE BILANCIO 2010

SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ ED ANDAMENTO DELLA GESTIONE

PREMESSA

Nel 2010 ATCM ha reso operative tutte le principali azioni contenute nel Piano Industriale approvato dall'Assemblea dei Soci il 18 Dicembre 2009, proseguendo in tal modo nell'azione di riequilibrio dei conti avviata nell'ultimo triennio.

L'esercizio 2010 si chiude con una **perdita di esercizio di 978.170 euro** rispetto ai 579.604 euro del piano industriale ma con un netto miglioramento rispetto al 2009 che aveva registrato una perdita di 3.656.446 euro.

Il **servizio offerto** nel 2010 è di 14,1 milioni di chilometri in crescita di 140.000 chilometri rispetto al 2009 (+1%). Il servizio sub concesso passa dal 17% al 22% del totale (da 2,4 a 3,1 milioni di chilometri +29.3%) mentre quello prodotto direttamente da ATCM scende da 11,5 a 11 milioni di chilometri (-4,9%). Oltre a questo cambiamento nel rapporto tra produzione diretta ed sub affidata la struttura del servizio è stata fortemente innovata. Sono state introdotte, attraverso un lavoro comune tra ATCM ed Amo nuove linee, variazioni negli orari e frequenze differenziate durante la giornata nei servizi urbani, nonché servizi extraurbani aggiuntivi per fare fronte ai nuovi orari di uscita dalle scuole: complessivamente Il servizio regolato dal Contratto di Servizio con AMO è cresciuto di 0,3 milioni di chilometri rispetto al 2009 (+2,3%). Assai negativo invece l'andamento dei servizi scolastici affidati dai Comuni (-18,0%) e di quelli Turistici (in prevalenza gite scolastiche -25,7%).

Il **sistema tariffario** è stato completamente modificato con la vendita per l'intero esercizio degli abbonamenti annuali e mensili che hanno ridotto l'uso delle tessere prepagate a scalare soprattutto da parte di coloro che si rivolgono con maggiore frequenza il servizio. **I viaggiatori**, nel Bacino di Traffico Provinciale che si avvalgono della tariffazione integrata ATCM **hanno superato i 13,5 milioni, in crescita** rispetto ai 12,9 milioni del 2009 e poco al di sotto dei valori del 2008. Il forte recupero dei viaggiatori ha beneficiato dell'apporto del progetto **Bus Qualità** che ha visto coinvolti, a supporto dei verificatori, operai, impiegati, quadri, dirigenti ed Amministratori dell'ATCM. In 9 settimane distribuite nell'anno (Febbraio Marzo, Settembre, Ottobre, Novembre, Dicembre) sono state erogate 660 giornate di servizi di controllo aggiuntive. Le sanzioni hanno superato quota 20.000, quasi triplicando il dato del 2009. *Un Accordo è stato siglato con i Sindacati per incentivare l'attività volontaria di verifica dei titoli di viaggio in orario straordinario*

da parte di tutti i dipendenti con partecipazione ad una quota dell'importo delle sanzioni effettivamente incassate.

ATCM ha cambiato la propria **organizzazione interna** e ridotto il personale. La Forza Media Annuale è diminuita di 42 unità da 603,3 a 561,4 (-7%) di cui 31 autisti. La guida media per autista è cresciuta del 2% da 24.737 a 25.211. Dal 1 gennaio 2011 la forza impiegata (ponderata part time) si è ulteriormente ridotta a 529,1 unità in forza dei pensionamenti, della cessione del ramo d'azienda Call Center e dell'uscita dal settore Affissioni e Tributi. Per facilitare la **riduzione della manodopera** alcuni dipendenti hanno accettato, su base volontaria e dopo un periodo di formazione, di essere trasferiti alla FER SRL in mansioni tecniche del settore ferroviario, altri hanno percorso forme di mobilità interna volte a ricostituire una squadra di verificatori titoli di viaggio di 16 unità, di fatto raddoppiandone il numero rispetto al 2009. **Lo sforzo in materia di lotta all'evasione ha dato buoni frutti: le sanzioni ai viaggiatori incassate sono cresciute del 65%, i ricavi tariffari di linea del 9,8% per oltre 1,2 milioni di euro complessivi.**

Nel corso del 2010 si è dato ulteriore impulso **all'attività interna di manutenzione** nei settori della meccanica e della carrozzeria mentre la manutenzione dei pneumatici è stata completamente appaltata con un contratto full service che ne comprende la fornitura. La significativa riduzione della manodopera diretta impiegata in manutenzione è stata - in parte - compensata con l'apporto di forme di impiego più flessibile e qualificate finalizzate anche alla formazione degli operai più giovani.

Nel 2010 ATCM ha immesso in servizio **nuovi autobus per complessivi 3,3 milioni di euro.:**

- **10 interurbani 12 metri**, (impegnando tutti i contributi agli investimenti messi a disposizione dalla Regione Emilia Romagna),
- **4 interurbani 18 metri e 3 interurbani corti 10,5 metri** in autofinanziamento totale.

Si è inoltre proceduto al riscatto anticipato di n. 6 autobus in leasing per 0,7 milioni e sono in corso le procedure per il collaudo tecnico e l'immatricolazione di due nuovi filobus.

Nel 2010 si sono sviluppati e pienamente sfruttati gli **investimenti in tecnologie innovative** degli anni precedenti:

1. Aprendo una **centrale operativa di controllo** che esegue il monitoraggio in tempo reale del servizio erogato da tutta la flotta;

2. **Sperimentando su 10 autobus l'accesso regolato da tornelli** e collegato ai sistemi di bigliettazione automatica di bordo;

Inoltre è in corso di sostituzione **il sistema informativo gestionale** per introdurre una gestione per obiettivi per le diverse aree dell'azienda ed una più stretta integrazione dei sistemi informativi aziendali con i sistemi di reportistica e di contabilità di RATPDev.

Infine l'intera struttura di direzione di ATCM è stata impegnata, con l'ausilio anche di supporti esterni, nella elaborazione di studi preliminari (tecnici, societari ed organizzativi) nonché in simulazioni economiche e finanziarie per un ulteriore sviluppo della società attraverso aggregazioni con le aziende di gestione di Reggio Emilia e Piacenza.

Il quadro complessivo è stato dunque quello di una azienda che ha risposto con flessibilità, dedizione ed impegno alla forte discontinuità derivante dall'ingresso di un partner privato e dall'appartenenza ad un grande gruppo internazionale e che, per usare una metafora ciclistica, dopo aver scollinato la Cima Coppi, affronta una nuova ripida salita costituita dalla significativa riduzione di risorse per il triennio 2011-2013 conseguente alla necessità di ridurre il deficit ed il debito pubblico italiano.

I RISULTATI ECONOMICI

Il Conto Economico riclassificato mostra che:

- il **valore della produzione netta** si è attestato a 46,6 milioni di euro in aumento di circa 3,0 milioni di euro pari al + 6,8% rispetto al 2009. All'interno di questo aumento vi sono circa 0,5 milioni di euro - distribuiti nelle singole componenti di seguito analizzate - che costituiscono un elemento non ripetibile nei prossimi esercizi (cessioni di materiali, contributi Una Tantum, plusvalori da cessione di ramo d'azienda);
- i ricavi dei **servizi di trasporto di linea**, come è già stato evidenziato sono cresciuti di 1,1 milioni, mentre si sono ridotti di circa 300.000 euro i proventi da servizi riservati scolastici e di noleggio turistico (-16%).
- i ricavi ed i rimborsi diversi sono cresciuti di circa 0,8 milioni di euro;
- I **corrispettivi contrattuali** sono cresciuti sia in ragione dell'aumento previsto dell'importo chilometrico unitario, sia in funzione della maggior produzione complessivamente richiesta da AMO. Il contratto di servizio, al netto delle penali (in flessione rispetto al 2009), ha reso 1,2 milioni di euro in più rispetto all'anno precedente (+4,8%);
- **i costi totali**, comprensivi dell'IRAP, degli ammortamenti e degli accantonamenti, sono di poco superiori a quelli del 2009. Lo scostamento rispetto alle previsioni del piano industriale (+486mila) è pressoché interamente dovuto all'eccezionale incremento del

costo delle assicurazioni (+515 mila euro rispetto al 2009 e + 667 mila rispetto al budget) a fronte del quale AMO ha riconosciuto, in via straordinaria, un contributo aggiuntivo di 230.000 euro). Deve però essere sottolineato che i **costi della produzione - prima degli ammortamenti, degli accantonamenti e dell'IRAP - flettono** da 44,7 a 43,8 milioni - 0,9 milioni pari al -2,0% rispetto al 2009 a testimonianza dei più che significativi recuperi di produttività ed efficienza della gestione. In particolare

- i **costi per consumi** sono complessivamente stabili, tuttavia all'interno di questo aggregato va registrata una crescita dei costi di carburante di circa 300.000 euro (in forza di un aumento medio rispetto al 2009 del 14,5% del costo al litro del gasolio) ed una flessione in misura pressoché corrispondente dei ricambi ed altri materiali di consumo. Si è completato il lavoro di razionalizzazione del magazzino ricambi, con un valore delle giacenze finali sceso in due anni da 1,8 a 1,3 milioni di euro e con un immobilizzo a chilometro commerciale da 13,2 a 9,4 centesimi di euro (-28,8%);
- i **costi per servizi** hanno sostanzialmente rispettato tutte le previsioni di budget, in taluni casi anche ben al di sotto delle stesse, con la sola già citata eccezione delle assicurazioni e degli altri costi di personale (+0,22 milioni). In quest'ultimo caso si tratta di costi per collaborazioni di terzi nell'area tecnica (manutenzione e direzione d'esercizio automobilistica).
- gli accantonamenti riguardano il rinnovo del Contratto Nazionale di Lavoro scaduto nel 2010 ed il trascinarsi al 2010 della coda contrattuale del periodo Maggio Dicembre 2009. In questo caso si stimano rispettivamente 50 + 30 euro di aumento della retribuzione lorda mensile al parametro 175. Complessivamente si tratta di circa 737.000 euro. Sono altresì accantonati a fondo rischi vertenze per 185.000 euro per il contenzioso in materia di malattia professionali e di mobilità del personale.
- il **Margine Operativo Lordo (MOL/EBITDA)** è migliorato da -1,9 a +1,3 milioni di euro;
- gli **ammortamenti netti** passano da 2,1 a 2,2 milioni con una incidenza sul valore della produzione inferiore al 5%;
- il **risultato operativo prima delle imposte (EBIT)** migliora di circa 2,9 milioni rispetto al 2009 ed è inferiore al budget di 0,6 milioni.
- La perdita di esercizio per il 2010 sia attestata di poco al di sotto del milione di euro ed incorpora un risultato positivo dei servizi accessori (Sosta a Carpi, Riscossione Imposte Locali ed Affissioni) di poco più di 0,2 milioni di euro.

FORZA MEDIA	Servizio automobilistico	Servizi Accessori	2010	2009	Var.Ass.	01/01/2011
<i>Struttura</i>	76,9	7.3	84.1	86,1	-2.0	68.2
<i>Manutenzione</i>	41.6		41.6	50,4	-8.8	38.9
<i>Autisti</i>	435.7		435.7	466,8	-31.1	422.0
Totale	554.2	7.3	561.4	603,3	-41.9	529.1

ATCM	Budget 2010	Consuntivo 2010	Consuntivo 2009	Var. Consuntivo 2010 budget	Var. Consuntivo 2010 / 2009
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	€ 16.364.214	€ 15.115.072	€ 14.281.092	-€ 1.249.141	€ 833.980
di cui Servizi di Trasporto	€ 15.094.214	€ 13.906.510	€ 13.104.789	-€ 1.187.704	€ 801.721
di cui Servizi no core	€ 1.270.000	€ 1.208.563	€ 1.176.303	-€ 61.437	€ 32.260
Altri ricavi e proventi	€ 1.516.500	€ 2.488.975	€ 1.654.630	€ 972.475	€ 834.344
Contributi e corrispettivi	€ 28.816.944	€ 29.008.175	€ 27.701.059	€ 191.231	€ 1.307.116
Valore della produzione	€ 46.697.658	€ 46.612.222	€ 43.636.782	-€ 85.435	€ 2.975.441
Costi per materia prime	€ 6.274.868	€ 6.305.790	€ 6.326.831	€ 30.922	-€ 21.040
Costi per servizi	€ 12.919.518	€ 13.296.178	€ 13.166.152	€ 376.660	€ 130.027
Manutenzioni	€ 1.282.800	€ 1.211.116	€ 1.658.064	-€ 71.684	-€ 446.947
Utenze	€ 535.078	€ 461.907	€ 518.062	-€ 73.171	-€ 56.154
Manovra e pulizia rotabile	€ 599.250	€ 609.414	€ 660.488	€ 10.164	-€ 51.075
Assicurazioni	€ 1.307.502	€ 1.974.819	€ 1.459.245	€ 667.317	€ 515.574
Altri costi del personale	€ 776.817	€ 1.010.541	€ 787.491	€ 233.724	€ 223.051
Subconcessioni	€ 4.865.978	€ 4.518.523	€ 4.039.693	-€ 347.455	€ 478.830
Collaborazioni di terzi e consulenze	€ 669.000	€ 666.773	€ 632.159	-€ 2.227	€ 34.614
Organi amministrativi	€ 203.780	€ 191.313	€ 180.494	-€ 12.467	€ 10.819
Servizi distribuzione titoli di viaggio	€ 750.550	€ 747.045	€ 851.928	-€ 3.505	-€ 104.884
Altri servizi (affissioni pulizie ecc)	€ 815.262	€ 792.413	€ 1.033.064	-€ 22.850	-€ 240.651
Spese promozionali	€ 165.000	€ 149.021	€ 231.799	-€ 15.979	-€ 82.778
Manutenzioni Impianti reti e sistemi	€ 948.500	€ 963.295	€ 1.113.666	€ 14.795	-€ 150.371
Costi per godimento beni di terzi	€ 965.857	€ 909.828	€ 1.080.200	-€ 56.030	-€ 170.372
Oneri diversi	€ 610.210	€ 549.587	€ 623.368	-€ 60.623	-€ 73.781
Totale costi beni e servizi	€ 20.770.453	€ 21.061.383	€ 21.196.550	€ 290.931	-€ 135.167
Valore aggiunto	€ 25.927.205	€ 25.550.839	€ 22.440.232	-€ 376.366	€ 3.110.608
Costi personale	€ 22.528.501	€ 22.755.489	€ 23.504.579	€ 226.988	-€ 749.090
Accantonamenti per oneri CCNL	€ 1.011.618	€ 737.038	€ 205.714	-€ 274.580	€ 531.324
IRAP	€ 786.339	€ 772.150	€ 649.007	-€ 14.189	€ 123.143
Totale costi della produzione	€ 45.096.911	€ 45.326.060	€ 45.555.850	€ 229.149	-€ 229.790
Margine Operativo Lordo EBITDA	€ 1.600.747	€ 1.286.162	-€ 1.919.068	-€ 314.585	€ 3.205.231
Ammortamenti e svalutazioni	€ 2.167.997	€ 2.239.898	€ 2.115.231	€ 71.901	€ 124.667
Accantonamenti per rischi		€ 185.000		€ 185.000	€ 185.000
Totale Ammortamenti ed accantonamenti	€ 2.167.997	€ 2.424.898	€ 2.115.231	€ 256.901	€ 309.667
COSTI TOTALI	€ 47.264.908	€ 47.750.958	€ 47.671.081	€ 486.051	€ 79.877
Risultato operativo EBIT	-€ 567.250	-€ 1.138.736	-€ 4.034.300	-€ 571.486	€ 2.895.564
Proventi (Oneri finanziari)	€ -	-€ 6.526	€ 9.533	-€ 6.526	-€ 16.059
Proventi (Oneri) Straordinari	€ -	€ 191.627	-€ 34.092	€ 191.627	€ 225.719
Totale	€ -	€ 185.101	-€ 24.559	€ 185.101	€ 209.659
Risultato prima delle Imposte EBT	-€ 567.250	-€ 953.635	-€ 4.058.858	-€ 386.385	€ 3.105.223
Fiscalità differita	€ 12.353	€ 24.535	-€ 402.412	€ 12.181	€ 426.947
Risultato d'esercizio	-€ 579.604	-€ 978.170	-€ 3.656.446	-€ 398.566	€ 2.678.276

PRODUZIONE COMPLESSIVA				
Offerta di Servizio (chilometri)	2010	2009	Var. ass.	Var. %
Servizio Urbano MODENA	5.204.043	5.184.075	19.968	0,39%
Servizio Urbano CARPI	469.111	437.702	31.409	7,18%
Servizio Urbano PAVULLO	10.503	10.437	66,049	0,63%
Servizio Urbano SASSUOLO	324.474	318.678	5.796	1,82%
Totale Servizi URBANI	6.008.132	5.950.892	57.240	0,96%
Servizi a Chiamata	532.332	460.026	72.306	15,72%
Servizi EXTRAURBANI	6.677.159	6.503.352	173.807	2,67%
TOTALE SERVIZI TPL	13.217.623	12.914.270	303.353	2,35%
Servizi Speciali	162.559	198.381	-35.822	-18,06%
Servizio Noleggio	381.691	513.538	-131.847	-25,67%
Servizio Linea Mare	67.015	59.543	7.472	12,55%
Servizio Aeroporto	269.597	269.096	500,9	0,19%
TOTALE SERVIZI A DOMANDA	880.862	1.040.558	-159.696	-15,35%
TOTALE GENERALE	14.098.485	13.954.828	143.657	1,03%
PRODUZIONE SUBCONCESSA				
Offerta di Servizio (chilometri)	2010	2009	Var. ass.	Var. %
Servizio Urbano MODENA	170.865	161.350	9.515	5,90%
Servizio Urbano CARPI	472.886	437.702	35.184	8,04%
Totale Servizi URBANI	643.751	599.052	44.699	7,46%
Servizi a Chiamata	380.809	181.902	198.907	109,35%
Servizi EXTRAURBANI	1.747.541	1.297.913	449.628	34,64%
TOTALE SERVIZI TPL	2.772.100	2.078.867	693.233	33,35%
Servizi Speciali	3.543		3.543	
Servizio Linea Mare	67.015	59.543	7.472	12,55%
Servizio Aeroporto	269.597	269.096	500,9	0,19%
TOTALE SERVIZI A DOMANDA	340.155	328.639	11.516	3,50%
TOTALE GENERALE	3.112.255	2.407.506	704.749	29,27%
PRODUZIONE DIRETTA				
Offerta di Servizio (chilometri)	2010	2009	Var. ass.	Var. %
Servizio Urbano MODENA	5.033.178	5.022.725	10.453	0,21%
Servizio Urbano PAVULLO	10.503	10.437	66,049	0,63%
Servizio Urbano SASSUOLO	324.474	318.678	5796,148	1,82%
Totale Servizi URBANI	5.364.381	5.351.840	12.541	0,23%
Servizi a Chiamata	151.523	278.124	-126.601	-45,52%
Servizi EXTRAURBANI	4.929.619	5.205.439	-275.820	-5,30%
TOTALE SERVIZI TPL	10.445.523	10.835.403	-389.880	-3,60%
Servizi Speciali	159.016	198.381	-39.365	-19,84%
Servizio Noleggio	381.691	513.538	-131.847	-25,67%
TOTALE SERVIZI A DOMANDA	540.707	711.919	-171.212	-24,05%
TOTALE GENERALE	10.986.230	11.547.322	-561.092	-4,86%

Sin dal 2008 i servizi accessori gestiti da ATCM sono stati, in taluni casi non più affidati dagli Enti Locali o in altri volontariamente dismessi. ATCM quindi nel 2011 affiancherà ai servizi automobilistici la sola gestione della sosta a Carpi.

L'insieme dei servizi accessori presenta un netto miglioramento rispetto al 2009 dovuto:

- alla rilevazione in Bilancio di un **contributo del Comune di Modena** di poco più di 80.000 euro per il Car Sharing che quindi chiude in pareggio, rispetto alla perdita di 167.000 euro del 2009;
- ad un **efficientamento** nella gestione della Sosta a Carpi che a **parità di introiti** nel 2010 ha apportato un utile di circa 46.000 euro in crescita rispetto al 2009
- ad un aumento dell'utile nella gestione imposte da 130 a 170 mila euro. Tale incremento è determinato da un aumento degli aggi sulle imposte riscosse di circa 19.000 euro e da ricavi per la cessione di cespiti completamente ammortizzati al nuovo gestore.

Sull'uscita di ATCM dal servizio di riscossione dell'Imposta di Pubblicità e dei Diritti sulle Pubbliche Affissioni svolto per 12 Comuni della Provincia di Modena (Modena, Carpi - compreso il Canone Occupazione Suolo ed Aree Pubbliche-, Soliera, Campogalliano, Novi di Modena, Mirandola, Cavezzo, Medolla, Concordia sul Secchia, San Felice sul Panaro, San Possidonio, San Prospero) è opportuno un approfondimento. Il servizio veniva remunerato con aggi rispettivamente del 15,5% (ICP ed Affissioni) e del 5% (COSAP) sul gettito raccolto. Le basi d'asta proposte nella Gara indetta congiuntamente dai 12 Comuni sono state ridotte del 30% rispetto ai sopracitati valori. Pertanto sulla base del valore degli introiti 2010 questo significava una riduzione del fatturato di ATCM da 911.000 a 637.000 euro, con un calo di 274.000 euro quindi largamente superiore all'utile di bilancio del 2010 di 170.000 euro.

Il capitolato di gara inoltre prevedeva:

- ◆ l'immediato versamento su conti degli Enti Locali del gettito delle Imposte raccolte mentre nella gestione appena conclusa era previsto il trasferimento ogni tre mesi del gettito raccolto, con una riduzione dei benefici di liquidità disponibile per ATCM;
- ◆ il pagamento da parte delle Amministrazioni Comunali degli aggi per le prestazioni eseguite a 60 giorni dal trasferimento delle imposte, anche in questo caso di condizioni peggiorative per ATCM che li tratteneva direttamente all'atto del versamento trimestrale.

Pertanto l'utile di gestione rilevato negli anni precedenti sarebbe stato completamente eroso dalla riduzione degli aggi, ed anzi era realistica una previsione di perdita dell'ordine di 100.000 euro a parità di altre condizioni. E' quindi evidente che Imprese specializzate del settore e presenti su scala nazionale avrebbero potuto - a differenza di ATCM, per la quale l'attività in questione è comunque non strategica - meglio aderire, come è effettivamente avvenuto, alle condizioni economiche proposte dagli Enti Locali.

ATCM Servizi Accessori				
	Consuntivo 2010	Consuntivo 2009	Var. Ass.	Var. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	€ 1.209.553	€ 1.246.002	-€ 36.449	-2,9%
di cui Riscossione imposte ed Affissioni	€ 911.809	€ 891.904	€ 19.905	2,2%
di cui Sosta a Carpi	€ 283.024	€ 284.159	-€ 1.135	-0,4%
di cui Car Sharing	€ 14.721	€ 69.939	-€ 55.219	-79,0%
Contributi e corrispettivi	€ 150.278	€ 55.197	€ 95.081	172,3%
Valore della produzione	€ 1.359.831	€ 1.301.199	€ 58.632	4,5%
Costi per materia prime	€ 21.261	€ 25.166	-€ 3.905	-15,5%
Costi per servizi	€ 572.960	€ 619.123	-€ 46.163	-7,5%
Costi per godimento beni di terzi	€ 76.164	€ 115.913	-€ 39.749	-34,3%
Oneri diversi	€ 18.827	€ 19.105	-€ 278	-1,5%
Totale costi beni e servizi	€ 689.211	€ 779.307	-€ 90.095	-11,6%
Valore aggiunto	€ 670.620	€ 521.892	€ 148.728	28,5%
Costi personale	€ 314.980	€ 381.332	-€ 66.352	-17,4%
IRAP	€ 17.478	€ 3.886	€ 13.592	349,8%
Totale costi della produzione	€ 1.021.669	€ 1.164.525	-€ 142.856	-12,3%
Margine Operativo Lordo EBITDA	€ 338.162	€ 136.674	€ 201.489	147,4%
Ammortamenti e svalutazioni	€ 128.067	€ 138.503	-€ 10.436	-7,5%
Totale	€ 128.067	€ 138.503	-€ 10.436	-7,5%
Risultato operativo EBIT	€ 210.095	-€ 1.829	€ 211.924	-11586,3%
Proventi (Oneri finanziari)	€ 1.106	€ 986	€ 120	12,1%
Proventi (Oneri) Straordinari	€ 4.258	-€ 23.953	€ 28.210	-117,8%
Totale	€ 5.363	-€ 22.967	€ 28.330	-123,4%
Risultato prima delle Imposte EBT	€ 215.458	-€ 24.796	€ 240.254	-968,9%
Fiscalità differita				
Risultato d'esercizio	€ 215.458	-€ 24.796	€ 240.254	-968,9%

Il quadro consuntivo dei servizi di trasporto automobilistico per il 2010 che presenta **una perdita di 1,2 milioni**. Essa rappresenta il punto di partenza per calibrare le azioni nell'esercizio in corso volte all'obiettivo di riportare in utile la società secondo gli obiettivi del Piano Industriale approvato dai soci.

In considerazione dei tagli ai trasferimenti al Trasporto Pubblico Locale, si evince facilmente che il percorso verso il risanamento del bilancio non è finito e che nel 2011 se da una parte la manovra tariffaria potrà parzialmente compensare i tagli dei corrispettivi contrattuali, dall'altra l'aggiustamento di Bilancio non potrà che essere il frutto di tagli nei servizi e nei costi in misura più che proporzionale alla riduzione dei corrispettivi contrattuali.

ATCM Servizi Automobilistici				
	Consuntivo 2010	Consuntivo 2009	Var. Ass.	Var. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	€ 13.906.510	€ 13.104.789	€ 801.721	6,1%
di cui Servizi di Trasporto	€ 13.906.510	€ 13.104.789	€ 801.721	6,1%
Altri ricavi e proventi	€ 2.366.873	€ 1.558.901	€ 807.971	51,8%
Contributi e corrispettivi	€ 28.979.009	€ 27.671.892	€ 1.307.116	4,7%
Valore della produzione	€ 45.252.391	€ 42.335.583	€ 2.916.808	6,9%
Costi per materia prime	€ 6.284.529	€ 6.301.664	-€ 17.135	-0,3%
Costi per servizi	€ 12.723.219	€ 12.547.029	€ 176.190	1,4%
Costi per godimento beni di terzi	€ 833.664	€ 964.288	-€ 130.623	-13,5%
Oneri diversi	€ 530.760	€ 604.263	-€ 73.503	-12,2%
Totale costi beni e servizi	€ 20.372.172	€ 20.417.243	-€ 45.072	-0,2%
Valore aggiunto	€ 24.880.219	€ 21.918.339	€ 2.961.880	13,5%
Costi personale	€ 22.440.509	€ 23.123.246	-€ 682.737	-3,0%
Accantonamenti per oneri CCNL	€ 737.038	€ 205.714	€ 531.324	258,3%
IRAP	€ 754.672	€ 645.121	€ 109.551	17,0%
Totale costi della produzione	€ 44.304.391	€ 44.391.325	-€ 86.934	-0,2%
Margine Operativo Lordo EBITDA	€ 948.000	-€ 2.055.742	€ 3.003.742	-146,1%
Ammortamenti e svalutazioni	€ 2.111.831	€ 1.976.728	€ 135.103	6,8%
Accantonamenti per rischi	€ 185.000		€ 185.000	
Totale Ammortamenti ed Accantonamenti	€ 2.296.831	€ 1.976.728	€ 320.103	16,2%
COSTI TOTALI	€ 46.601.222	€ 46.368.053	€ 233.169	0,5%
Risultato operativo EBIT	-€ 1.348.831	-€ 4.032.470	€ 2.683.640	-66,6%
Proventi (Oneri finanziari)	-€ 7.632	€ 8.548	-€ 16.179	-189,3%
Proventi (Oneri) Straordinari	€ 187.369	-€ 10.139	€ 197.508	-1948,0%
Totale	€ 179.738	-€ 1.592	€ 181.329	-11392,8%
Risultato prima delle Imposte EBT	-€ 1.169.093	-€ 4.034.062	€ 2.864.969	-71,0%
Fiscalità differita	€ 24.535	-€ 402.412	€ 426.947	-106,1%
Risultato d'esercizio	-€ 1.193.628	-€ 3.631.650	€ 2.438.022	-67,1%

Viaggiatori (Convalide)	2007	2008	2009	2010	Var. Ass. 08/07	Var. %	Var. Ass. 09/08	Var. %	Var. Ass. 10/09	Var. %
Extraurbano	4.771.755	4.752.077	4.547.905	4.872.161	-19.678	-0,4%	-204.172	-4,3%	324.256	7,1%
Prontobus	59.510	65.709	72.535	79.342	6.199	10,4%	6.826	10,4%	6.807	9,4%
Urbano Carpi	304.410	180.581	155.173	210.114	-123.829	40,7%	-25.408	14,1%	54.941	35,4%
Urbano Sassuolo	70.421	70.508	115.073	133.513	87	0,1%	44.565	63,2%	18.440	16,0%
Urbano Maranello	2.065	1.587			-478	23,1%				
Urbano Pavullo	7.344	7.255	6.849	9.611	-89	-1,2%	-406	-5,6%	2.762	40,3%
Urbano Modena	7.900.672	8.161.131	7.481.123	7.889.884	260.459	3,3%	-680.008	-8,3%	408.761	5,5%
Totale Servizi Urbani	8.284.912	8.421.062	7.758.218	8.243.122	136.150	1,6%	-662.844	-7,9%	484.904	6,3%
Totale TPL a contributo	13.116.177	13.238.848	12.378.658	13.194.625	122.671	0,9%	-860.190	-6,5%	815.967	6,6%
Linea Mare	9.922	10.564	7.173	7.120	642	6,5%	-3.391	32,1%	-53	-0,7%
Linea Aeroporto	34.339	31.294	36.447	42.371	-3.045	-8,9%	5.153	16,5%	5.924	16,3%
Totale di linea non a contributo	44.261	41.858	43.620	49.491	-2.403	-5,4%	1.762	4,2%	5.871	13,5%
Totale ATCM	13.160.438	13.280.706	12.422.278	13.244.116	120.268	0,9%	-858.428	-6,5%	821.838	6,6%
Ferrovia Modena Sassuolo	387.101	392.392	364.425	298.406	5.291	1,4%	-27.967	-7,1%	-66.019	18,1%
Ferrovia Modena Carpi Rolo	20.221	19.460	27.184	45.096	-761	-3,8%	7.724	39,7%	17.912	65,9%
Totale servizi integrati	407.322	411.852	391.609	343.502	4.530	1,1%	-20.243	-4,9%	-48.107	12,3%
Totale di Bacino a tariffa integrata	13.567.760	13.692.558	12.813.887	13.587.618	124.798	0,9%	-878.671	-6,4%	773.731	6,0%

IL SISTEMA TARIFFARIO ED I VIAGGIATORI TRASPORTATI

I dati sui viaggiatori del periodo 2007-2010 sono stati rielaborati tenendo conto delle sole convalide raccolte attraverso i sistemi di bigliettazione automatica e di emissione a bordo, senza alcuna stima di viaggiatori per i giorni di gratuità (o semigratuità) del servizio offerti negli anni in occasione delle giornate ecologiche e di limitazione del traffico. Le tendenze, ancorché su scale dimensionali diverse, riconfermano quelle rilevate e commentate nei bilanci degli esercizi 2007-2009. Si rammenta che nel quadriennio si sono succeduti ed intersecati più eventi:

- due aumenti tariffari, (1 Luglio 2007 e 1 Settembre 2009 pari al 12%);
- il cambiamento nella tecnologia utilizzata da magnetica a senza contatto;
- la modifica dell'offerta di prodotti tariffari da un sistema integralmente a consumo, ad uno misto con forte incentivazione delle carte mensili ed annuali.

I dati distinti per tipologia di titolo di viaggio non evidenziano significativi mutamenti nelle preferenze dei viaggiatori. I biglietti di corsa semplice nel 2007 erano graditi dal 33,4% dei viaggiatori e gli abbonati erano pari al 66,6%, nel 2010 le due quote si sono attestate rispettivamente al 33,7 ed al 66,3. Si può semmai registrare una impercettibile variazione negli utenti in possesso di carte. In realtà la modifica più importante riguarda i canali di distribuzione, la vendita a terra di corse semplici si è sempre costantemente ridotta a favore di quella a bordo.

L'offerta di prodotti tariffari "flat" (mensili ed annuali) si è limitata a riassorbire quelli che già erano i grandi utilizzatori di carte a deconto, ed il recupero sull'evasione – dovuto ad un impegno senza precedenti – si è concretizzato nel recupero ai livelli del 2007 dei viaggiatori con corsa semplice.

Il ricavo tariffario per chilometro di linea è passato tra il 2007 ed il 2010 da 0,83 a 0,91 euro/km con un aumento del 9,6%. Il ricavo medio tariffario per viaggiatore da 0,83 a 0,94 euro con un incremento pari al 13,2%.

<i>Viaggiatori (Convalide)</i>	<i>2007</i>	<i>2008</i>	<i>2009</i>	<i>2010</i>	<i>Var. Ass. 08/07</i>	<i>Var. %</i>	<i>Var. Ass. 09/08</i>	<i>Var. %</i>	<i>Var. Ass. 10/09</i>	<i>Var. %</i>
Corse semplici	2.656.012	2.294.071	1.970.902	1.755.265	-361.941	13,6%	-323.169	-14,1%	-215.637	-10,9%
Corse semplici a bordo	1.901.587	2.365.507	2.047.533	2.843.830	463.920	24,4%	-317.974	-13,4%	796.297	38,9%
Totale corse semplici	4.557.599	4.659.578	4.018.435	4.599.095	101.979	2,2%	-641.143	-13,8%	580.660	14,4%
Abbonamenti a scalare	7.666.753	7.914.823	6.575.551	3.259.315	248.070	3,2%	1.339.272	-16,9%	3.316.236	-50,4%
Abbonamenti Annuali e Mensili	373.733	198.882	1.314.150	4.719.917	-174.851	46,8%	1.115.268	560,8%	3.405.767	259,2%
Abbonamenti Pensionati ed Invalidi	969.675	919.275	905.751	1.009.291	-50.400	-5,2%	-13.524	-1,5%	103.540	11,4%
Totale abbonati	9.010.161	9.032.980	8.795.452	8.988.523	22.819	0,3%	-237.528	-2,6%	193.071	2,2%
Totale Generale	13.567.760	13.692.558	12.813.887	13.587.618	124.798	0,9%	-878.671	-6,4%	773.731	6,0%

LA SITUAZIONE PATRIMONIALE

La situazione patrimoniale di ATCM, dopo le consistenti variazioni dovute all'apporto di mezzi propri da parte del nuovo socio HERM srl, espone un Patrimonio Netto ridotto dal riporto all'esercizio successivo del risultato negativo del 2010.

Tuttavia non si può non evidenziare che la gestione ordinaria e l'attività di investimento si sono svolte in condizione di equilibrio finanziario complessivo.

I quadri riportati in Relazione - in particolare il Rendiconto Finanziario e la riclassificazione dello Stato Patrimoniale - evidenziano che l'azienda ha avuto un cash flow positivo nell'anno di 1,4 milioni con un volume di investimenti ed un ammontare di ammortamenti analogo a quello del 2009, ma senza apporti di capitale da parte dei soci. La Posizione Finanziaria Netta a fine 2010 è positiva di 7,0 milioni rispetto a 5,8 milioni di fine 2009 grazie anche alla riduzione del proprio indebitamento di medio termine.

Tuttavia nel 2011, in assenza della disponibilità liquida a breve derivante dalla raccolta delle imposte locali, si potrebbe - in particolare nel periodo estivo - determinare qualche tensione di breve periodo.

La valutazione di sostenibilità finanziaria, nelle ipotesi di crescita della dimensione aziendale, sarà uno degli aspetti più importanti da esaminare, in un contesto di ridotte disponibilità finanziarie degli Enti pubblici.

I fattori di rischio sotto questo profilo sono numerosi, anche a prescindere dalle difficoltà più generali della finanza pubblica e degli effetti della crisi economica, ed in particolare:

- incertezza sulla disponibilità in futuro di contributi agli investimenti Statali e Regionali;
- obsolescenza crescente delle flotte aziendali;
- difficoltà finanziarie degli enti regolatori del servizio controparte del gestore nei contratti di servizio.

Rendiconto Finanziario	2010		2009	
A. Disponibilità monetarie nette a breve iniziali	€	6.673.895,65	€	3.574.282,64
Risultato d'esercizio	-€	978.170,03	-€	3.656.445,84
Ammortamenti	€	4.562.706,49	€	4.353.089,50
Contributi in c/impianti	-€	2.322.808,18	-€	2.237.858,29
Plusvalenze			-€	76.940,00
Minusvalenze			€	90.949,55
Svalutazione di partecipazioni			€	2.521,00
Svalutazione crediti			€	-
B. capacità di autofinanziamento	€	1.261.728,28	-€	1.524.684,08
C. Variazione del capitale circolante per investimenti	€	468.043,05	€	2.277.275,24
Rivalutazione del Fondo di Fine Rapporto	€	202.937,98	€	169.012,00
Trattamento di Fine Rapporto pagato	-€	942.117,72	-€	448.390,39
Accantonamenti per rischi	€	916.322,85	-€	363.231,59
Altre Variazioni				
Variazione del magazzino	€	285.474,54	€	246.165,00
Variazione dei Debiti e dei crediti con AMO	€	1.970.190,65	-€	1.510.112,56
Variazione nei crediti per oneri CCNL	€	185.412,24	€	1.384.835,36
Variazione dei Crediti/Debiti Fiscali	-€	113.190,86	€	545.880,15
Variazioni nei costi anticipati (Assicurazioni)	-€	1.179.487,20	-€	384.561,99
Variazione dei Crediti commerciali	€	158.808,69	-€	175.963,27
Variazione dei Debiti con Fornitori	€	1.262.359,18	-€	4.431.943,92
Variazione netta di altri debite crediti	€	393.434,39	€	2.305.195,07
D. Variazione del capitale Circolante di esercizio	€	3.140.144,74	-€	2.663.116,14
Investimenti	-€	4.355.292,76	-€	4.312.188,98
Contributi correlati agli investimenti dell'anno	€	1.042.000,00	€	1.858.888,31
E. Variazione Netta degli Investimenti dell'anno	-€	3.313.292,76	-€	2.453.300,67
Aumento di Capitale HERM srl			€	10.200.000,00
Contributo perdite Comune di Modena	€	58.570,00		
Nuovi prestiti			€	1.297.443,00
Rimborsi di mutui	-€	162.180,36	-€	4.034.004,34
F. Flusso monetario da attività di finanziamento	-€	103.610,36	€	7.463.438,66
G. Totale Flusso di cassa netto dell'esercizio (B + C + D +E+F)	€	1.453.012,95	€	3.099.613,01
H. Disponibilità monetarie nette a breve finali (A+G)	€	8.126.908,60	€	6.673.895,65

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO ATCM SPA	2010	2009
Valori in €		
Immobilizzazioni immateriali	€ 45.682	€ 256.293
Immobilizzazioni materiali	€ 8.565.329	€ 7.492.669
Immobilizzazioni finanziarie	€ 23.963	€ 13.480
Totale immobilizzazioni	€ 8.834.974	€ 7.762.442
Rimanenze	€ 1.209.947	€ 1.495.422
Crediti commerciali	€ 5.756.455	€ 7.914.267
Debiti commerciali	€ 6.256.140	€ 4.922.345
Crediti diversi	€ 6.982.829	€ 7.669.029
Debiti diversi	€ 5.076.672	€ 4.734.041
Ratei e risconti attivi	€ 1.698.953	€ 519.466
Ratei e risconti passivi	€ 1.470.902	€ 1.597.147
Capitale Circolante Netto	€ 2.844.471	€ 6.274.652
Fondo rischi	€ 1.686.797	€ 770.474
Trattamento di Fine Rapporto	€ 6.713.239	€ 7.452.417
Capitale Investito Netto	€ 3.279.409	€ 5.814.203
Capitale sociale	€ 9.176.466	€ 9.176.466
Riserva legale	€ 47.848	€ 47.848
Altre riserve	€ 5.703.534	€ 5.703.877
Utile/perdita a nuovo	- € 3.597.876	
Utile/perdita di esercizio	- € 978.170	-€ 3.656.446
Totale Patrimonio netto	€10.352.146	€ 11.271.746
Attività Finanziarie		
Disponibilità liquide	8.126.909	€ 6.673.896
Debiti verso Banche	1.054.172	€ 1.216.353
Posizione Finanziaria Netta	- 7.072.736	-€ 5.457.543

Nella prospettiva di crescita dimensionale è evidente che gli apporti di capitale e le dimensioni patrimoniali dovranno mantenere adeguate proporzionalità al volume d'affari ed al peso delle immobilizzazioni, anche valutando alcune peculiarità del settore. Tra queste assume particolare rilievo la effettiva disponibilità di contributi agli investimenti. Lo Stato Patrimoniale riclassificato "netto" esclude nella valutazione dell'attivo e del passivo l'apporto dei contributi pubblici agli investimenti. In una prospettiva di continuità con il sistema di contribuzione agli investimenti, di cui si ha esperienza negli ultimi 30 anni (legge 151/81), l'approccio è corretto e consegna alcuni indicatori sufficientemente tranquillizzanti per l'assetto attuale di ATCM. Tuttavia come si è osservato nella Relazione del 2009 "l'esaurirsi nei prossimi due tre anni dell'apporto economico (e finanziario) dei contributi agli investimenti da parte degli Enti Locali di cui ATCM ha beneficiato negli anni 1995-1998" dovrebbe portare ad analizzare la capacità patrimoniale complessiva della società per mantenere in efficienza e rinnovare le immobilizzazioni necessarie, scontando l'esaurirsi o l'affievolimento di tali contribuzioni di

promanazione locale, regionale e statale. In questo scenario la crescita dimensionale, o si accompagna ad un aumento della redditività complessiva o si avvale di mezzi propri dei soci o di terzi, che però non trovano più nelle società di gestione, quelle garanzie patrimoniali reali - minime ma non sufficienti - per la concessione del credito.

INDICATORI ECONOMICI	2010	2009
ROE	-9,45%	-32,44%
ROI	-6,07%	-20,69%
ROS	-2,44%	-9,25%
INDICATORI PATRIMONIALI "LORDI"	2010	2009
Margine Primario di Struttura	- 16.768.483	- 16.057.158
Indice di struttura primario	38,17%	41,24%
Margine di Struttura secondario	- 8.368.447	- 7.834.267
Indice di struttura secondario	69,14%	71,33%
Mezzi propri/Capitale Investito	55,21%	57,82%
Rapporto di indebitamento	44,79%	42,18%
INDICATORI PATRIMONIALI "NETTI"	2010	2009
Margine Primario di Struttura	1.517.171	3.509.304
Indice di struttura primario	117,17%	145,21%
Margine di Struttura secondario	9.917.207	11.732.195
Indice di struttura secondario	212,25%	251,14%
Mezzi propri/Capitale Investito	55,21%	57,82%
Rapporto di indebitamento	44,79%	42,18%

Gli indicatori di situazione economica (ROE ROI ROS) si collocano ancora in area negativa, tuttavia tra il 2009 ed il 2010 si avvicinano significativamente all'area dell'equilibrio. Il Margine di Struttura primario, che misura la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio, è collocato in area negativa, se immaginiamo un futuro totalmente privo di contribuzione agli investimenti, ed è invece in area positiva se al contrario immaginiamo per ATCM un futuro - in materia di contributi agli investimenti - tutto sommato simile al passato e che grazie all'apporto degli Enti Locali Modenesi che lasciarono prima ad ATCM e poi in parte ad AMO i fondi ex lege 204/95 e s.m.i. per gli investimenti. Analoga valutazione per il margine di struttura secondario, che oltre ai mezzi propri include i debiti, o comunque le possibilità di autofinanziamento con fondi aziendali. (Anche qui però la situazione è meno favorevole è infatti noto che dal 2007 gli accantonamenti al TFR vanno all'INPS o ai Fondi Integrativi a finanziare investimenti di terzi). Con ogni probabilità lo scenario futuro sarà però più vicino a quello di scarsità di risorse ed è quindi bene valutare ed approfondire i fabbisogni finanziari e patrimoniali prossimi venturi.

INFORMAZIONI SULLA GESTIONE DELL'AMBIENTE ED AL PERSONALE

ATCM è certificata ISO 14000 dal giugno 2005, nel corso del 2008 è stato ottenuto il rinnovo del certificato, nell'aprile 2009 si è svolta la prima visita di sorveglianza per testare lo stato del sistema e nell'aprile 2010 si è svolta la seconda visita di sorveglianza. L'azienda non si è resa colpevole per danni prodotti all'ambiente né ha subito sanzioni o pene per reati o danni ambientali. Non sono applicabili all'Azienda le norme relative agli impianti ETS (Emissions Trading Scheme).

L'impegno di ATCM per la riduzione delle immissioni in atmosfera derivanti dallo svolgimento dell'attività di trasporto pubblico passeggeri è testimoniato dal continuo rinnovo del parco mezzi che a partire dal 2003 ha fatto registrare una diminuzione della fumosità media del parco da un valore di 1.28 K=m-1 ad un valore di 0,47 K=m-1 nel 2010 che è inferiore del 60% al valore massimo ammissibile per mezzi EURO 5.

L'azienda registra i quantitativi di gas refrigerante necessari per i rabbocchi ai circuiti refrigeranti sui mezzi dal 2008 (990.2 kg su 230 mezzi), nel 2009 (1187 kg su 283 mezzi) e nel 2010 (700 kg su 200 mezzi) passando da una media di 4,3 Kg/mezzo del 2008 ad una media di 4,2 kg/mezzo nel 2009 e ad una media di 3,5 Kg/mezzo nell'anno 2010.

L'azienda svolge una attività formativa nei confronti del personale nuovo assunto erogata da parte del Responsabile del sistema ambientale.

Esistono dal 2008 i dati relativi ai consumi energetici di: acqua, energia elettrica sede, riscaldamento, gasolio BTZ sede + depositi, energia elettrica per trazione, metano per trazione. Vengono svolte visite di Sorveglianza e misurazione per verificare il corretto svolgimento delle attività previste nelle procedure (verifica analisi bruciatori, controllo serbatoi interrati).

Vengono registrate le emergenze in officina (sversamenti, rottura serbatoi interrati) o agli impianti civili (rottura tubazioni acqua, emergenze depuratori). ATCM provvede alla raccolta differenziata dei rifiuti negli uffici, alla raccolta del legno per le attività di officina e magazzino; nonché alla raccolta e registrazione per lo smaltimento e trasporto di 26 diversi tipi di rifiuto, dagli stracci sporchi ai toner, dai pneumatici usati ai diluenti così come dei filtri sporchi d'olio, i barattoli sporchi di vernice, il ferro, il vetro, le dotazioni hardware ed i toner per stampanti.

L'azienda cura e tiene monitorato un sistema antincendio con manutenzione dei relativi presidi. Sono state aggiornate le planimetrie di evacuazione. Nel 2010 è stato migliorato il sistema di rilevazione antincendio del magazzino con il montaggio di una centralina di nuova generazione.

Sono stati ultimati i corsi per l'addestramento delle squadre antincendio. I componenti sono stati individuati per attività e luogo. Sono stati aggiornati i dati relativi all'impatto acustico sia del parco bus che della sede aziendale. Esiste un piano per la gestione delle emergenze (incendio, pronto soccorso, terremoto, tornado, alluvione). Nel 2010 è stata effettuata la valutazione rischio Radiazioni Ottiche Artificiali, è stato revisionato completamente il documento di valutazione del Rischio, è stata effettuata la valutazione alle esposizioni alle vibrazioni, sia del corpo intero che del sistema mano braccio, del personale ATCM addetto alle manutenzioni e del personale viaggiante. E' in vigore un programma ambientale per ottimizzare i consumi di energia elettrica per l'illuminazione in officina.

Non si sono registrati nel corso del 2010 decessi sul lavoro di personale iscritto a libro matricola. Non si sono registrati infortuni sul lavoro che abbiano comportato lesioni gravi o gravissime (con causa ascrivibile all'Azienda) al personale iscritto a libro matricola. Nel 2010 è stata avanzato un ricorso in merito a malattie professionali. Non ci sono addebiti in ordine a cause di mobbing verso dipendenti od ex dipendenti iscritti a libro matricola.

STRUMENTI FINANZIARI

Riguardo a quanto statuito dall'art. 2428 6-bis del c.c., si ritiene di dover segnalare che la Società non ha fatto ricorso a strumenti finanziari per i quali sia necessario procedere con specifica indicazione.

RICERCA E SVILUPPO

Nessuna informazione rilevante ai sensi di quanto disposto dal punto n. 1 del art. 2428 c.c., essendosi conclusi tutti gli investimenti in tecnologie di bordo.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In adempimento di quanto disposto dal punto 5 art. 2428 CC si rileva che:

- in data 28 gennaio 2011 AMO ha ufficialmente comunicato l'entità dei tagli al servizio e nei finanziamenti per il 2011i. La produzione finanziabile ammonta a 12.590.000 chilometri per complessivi euro 24.663.127. Si tratta di oltre 627.000 chilometri in meno rispetto al 2010. Tuttavia nessuna indicazione operativa sui tagli da eseguire è stata avanzata, sono però in corso valutazioni tecniche congiunte per operare riduzioni del servizio che incidano in modo almeno proporzionale sui costi di produzione;
- in data 1 febbraio 2011, in ottemperanza ai patti parasociali si è provveduto a sottoscrivere un prestito soci infruttifero di 20,000 euro ad HOLA srl;

- a partire dal 1 marzo 2011 sono aumentate le tariffe di corsa semplice dei servizi urbani ed extraurbani secondo le direttive della Regione Emilia Romagna, in anticipo sulla scadenza prevista dal contratto di servizio con AMO del 1 luglio 2011. La manovra tariffaria non ha previsto le maggiorazioni per la vendita a bordo suggerite dalla DGR n.2055 del 20/12/2010.

LEGGE SULLA PRIVACY

Il documento programmatico per la sicurezza per il 2011 è aggiornato ed approvato in data 24 marzo 2011.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La Società prevede l'avvio di valutazioni preliminari per l'aggregazione con aziende di TPL operanti nel Bacino di Reggio Emilia e di Piacenza.

CONCLUSIONI

Signori Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione di ATCM S.p.A. pertanto alla luce delle considerazioni sopra esposte propone all'approvazione dell'Assemblea dei Soci il bilancio dell'esercizio 2010 che espone una perdita di esercizio pari a € 978.170.

Per la copertura di tale perdita è convocata l'Assemblea Ordinaria e si propone il riporto a nuovo nelle more della convocazione di un'Assemblea Straordinaria che avrà all'ordine del giorno le deliberazioni necessarie per procedere all'aggregazione con altre Società per la gestione dei servizi di trasporto e la copertura delle perdite di esercizio maturate al 31/12/2010 attraverso l'utilizzo della riserva sovrapprezzo.

Si informa altresì che in ottemperanza a quanto stabilito dall'Assemblea dei Soci del 30 maggio 2010 la perdita per l'esercizio 2009 è stata ridotta in data 23 Dicembre 2010 ad euro 3.597.876 per la parziale copertura da parte del socio Comune di Modena per euro 58.570 a parziale ristoro delle perdite maturate nel servizio Car Sharing nel periodo Agosto al Dicembre 2009.

Modena 24/03/2011

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Dottor Pietro Odorici

ATTIVITA'

	2010	2009
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I Immobilizzazioni immateriali:		
3. Diritti di brevetto industriale e di utilizzaz. opere ingegno	125.108,22	174.071,60
6. Immobilizzazioni in corso e acconti	56.040,00	3.300,00
7. Altre	64.533,72	78.921,18
Totale	245.681,94	256.292,78
II Immobilizzazioni materiali:		
1. Terreni e fabbricati	1.029.791,00	1.051.895,50
2. Impianti e macchinario di cui in locazione finanziaria	23.742.612,41	22.652.165,82
3. Attrezzature industriali e commerciali	60.801,46	70.719,57
4. Altri beni	2.017.778,37	3.269.350,59
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	0,00	15.000,00
Totale	26.850.983,24	27.059.131,48
III Immobilizzazioni finanziarie:		
1. Partecipazioni in altre imprese	23.963,44	13.479,62
2. Crediti verso altri Oltre l'esercizio successivo		
Totale	23.963,44	13.479,62
Totale Immobilizzazioni (B)	27.120.628,62	27.328.903,88
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I Rimanenze:		
1. Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.209.947,01	1.495.421,55
Totale	1.209.947,01	1.495.421,55
II Crediti che non costituiscono immobilizzazioni :		
1. Verso clienti di cui Regione Enti locali ed Agenzia Locale	5.756.455,21	7.914.267,26
1.305,01	1.345,00	4.483.532,89
6.829.674,34	11.995,26	237.374,89
4.bis Crediti tributari	1.034.325,39	1.064.575,39
4.ter Imposte anticipate	5.936.508,67	6.367.078,91
5. Verso altri: di cui Stato Regione Agenzia ed Enti locali entro l'esercizio successivo FER per cessione ramo ferroviario e distacco personale	2.519.289,93	2.629.582,74
2.771.009,94	3.317.240,13	17.889,16
8.488,20	309.652,44	298.282,37
Totale	12.739.284,53	15.583.296,45
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6. Altri titoli		
Totale	0,00	0,00
IV Disponibilità liquide:		
1. Depositi bancari e postali	8.117.829,88	6.658.173,92
3. Denaro e valori di cassa	9.078,72	15.721,73
Totale	8.126.908,60	6.673.895,65
Totale attivo circolante (C)	22.076.140,14	23.752.613,65
D) RATEI E RISCONTI		
1. Ratei attivi	0,00	25.394,42
2. Risconti attivi	68.930,94	49.003,16
3. Costi sospesi es. successivo	1.630.022,34	445.068,50
Totale ratei e risconti (D)	1.698.953,28	519.466,08
TOTALE ATTIVO	50.895.722,04	51.600.983,61

PASSIVITA'

	2010	2009
A) PATRIMONIO NETTO:		
I Capitale sociale	9.176.466,00	9.176.466,00
II Riserva da sovrapprezzo delle azioni	5.703.534,00	5.703.534,00
III Riserve di rivalutazione		
IV Riserva legale	47.848,15	47.848,15
V Riserve statutarie o regolamentari		
VI Riserve per azioni proprie in portafoglio		
VII Altre riserve, distintamente indicate:	343,29	343,29
c) riserve straordinarie	343,29	343,29
1. Riserva rivalutazione DL 185/08	343,29	343,29
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	-3.597.875,84	
IX Utile (perdita) dell'esercizio	-978.170,03	-3.656.445,84
Totale patrimonio netto (A)	10.352.145,57	11.271.745,60
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
2. fondi imposte	274.331,10	280.046,34
3. altri	1.412.466,09	490.428,00
Totale fondi per rischi e oneri (B)	1.686.797,19	770.474,34
TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	6.713.238,70	7.452.416,74
D) DEBITI:		
3. Debiti verso banche	1.054.172,46	1.216.352,82
di cui entro l'esercizio successivo	162.180,36	162.180,36
di cui oltre l'esercizio successivo	891.992,10	1.054.172,46
6. Acconti	34.670,13	16.699,95
7. Debiti verso fornitori	6.256.140,33	4.992.344,55
12. Debiti tributari	510.260,15	533.378,69
13. Debiti verso Istituti di Previdenza e sicurezza sociale	642.710,80	981.505,01
14. Altri debiti	3.889.030,49	3.202.457,04
di cui Stato		
Enti locali ed Agenzia Locale	928.988,85	984.624,60
Enti locali oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti (D)	12.386.984,36	10.942.738,06
E. RATEI E RISCONTI		
1. Costi anticipati		
2. Risconti passivi	18.534.096,40	19.814.907,14
3. Ricavi sospesi	1.222.459,82	1.348.701,73
Totale ratei e risconti (E)	19.756.556,22	21.163.608,87
TOTALE PASSIVO	50.895.722,04	51.600.983,61

CONTI D'ORDINE

	2010	2009
a) Mutui per CCNL e contributi ferrovia	724.896	901.901
b) Fidejussioni e titoli di terzi	5.760.592	5.494.335
c) Fidejussioni presso terzi	1.874.801	2.397.222
d) Beni e servizi di terzi Car Sharing	0	266.675
e) Beni di terzi leasing	608.168	1.647.936
f) Sistemi videosorveglianza in comodato	115.922	149.745
g) Filobus non immatricolati in consegna	1.250.000	
TOTALE	10.334.379	10.857.814

	CONTO ECONOMICO	CONSUNTIVO 2010	CONSUNTIVO 2009	VARIAZIONI 2010/2009	VAR. %
A.	VALORE DELLA PRODUZIONE				
1.	Ricavi :	13.906.510	13.104.790	801.720	6,12%
a)	delle vendite e delle prestazioni:	13.449.616	12.652.717	796.899	6,30%
	- Servizio automobilistico TPL	11.393.188	10.335.716	1.057.472	10,23%
	- Servizi a domanda non ammissibili a contributo	2.056.429	2.317.001	-260.572	-11,25%
b)	da copertura di costi sociali:	456.894	452.073	4.821	1,07%
	1. Integrazioni tariffarie categorie speciali	456.894	452.073	4.821	1,07%
5.	Altri ricavi e proventi :	35.028.521	32.769.850	2.258.670	6,89%
a)	diversi	3.692.140	2.753.994	938.146	34,06%
	1. Proventi da investimenti immobiliari	126.491	119.471	7.021	5,88%
	2. Proventi e ricavi diversi	2.229.613	1.746.222	483.391	27,68%
	di cui Gestione Sosta	283.024	284.159	-1.135	-0,40%
	Gestione Tributi ed Affissioni	911.809	892.144	19.665	2,20%
	Gestione Car Sharing	14.720	62.568	-47.848	-76,47%
	3. Rimborsi diversi	1.336.035	888.301	447.734	50,40%
b)	plusvalenze da alienazione beni strumentali	5.398	76.940	-71.542	-92,98%
c)	contributi in conto esercizio	29.008.175	27.701.059	1.307.116	4,72%
	1. Corrispettivo Accordo di Servizio esercizio automobilistico	25.602.273	24.447.631	1.154.642	4,72%
	2. Contributi CCNL Decreto Legge 16/05	1.073.232	1.139.607	-66.375	-5,82%
	3. Contributi CCNL Decreto Legge 355/03	827.922	879.125	-51.203	-5,82%
	4. Contributi CCNL Finanziaria 2007	871.796	925.768	-53.972	-5,83%
	5. Contributi diversi riduz. Accisa e costi gasolio	87.648	90.716	-3.068	-3,38%
	6. Contributo Parcheggio in struttura	29.167	29.167	0	0,00%
	7. Contributo Ministero malattia	187.139	189.046	-1.907	-1,01%
	8. Contributo europeo marketing tpl	15.999		15.999	
	9. Premialità ed altri contributi Agenzia Mobilità Modena	313.000		313.000	
				0	
d)	Contributi c/impianti	2.322.808	2.237.858	84.950	3,80%
D)	Contributi c/capitale			0	
	TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE A)	48.935.030	45.874.640	3.060.390	6,67%

	CONTO ECONOMICO	CONSUNTIVO 2010	CONSUNTIVO 2009	VARIAZIONI 2010/2009	VAR. %
B.	COSTI DELLA PRODUZIONE				
6.	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.020.316	6.080.733	-60.417	-0,99%
7.	Per servizi	13.296.178	13.165.977	130.201	0,99%
8.	Per godimento di beni di terzi	909.828	1.080.200	-170.372	-15,77%
9.	Per il personale:	22.755.489	23.504.579	-749.090	-3,19%
a)	Salari e stipendi	16.604.090	17.058.036	-453.946	-2,66%
b)	Oneri sociali	4.925.177	5.213.710	-288.533	-5,53%
c)	Trattamento di fine rapporto	1.226.221	1.232.832	-6.610	-0,54%
10.	Ammortamenti e svalutazioni	4.562.706	4.353.089	209.617	4,82%
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	212.143	177.538	34.605	19,49%
b)	Ammortamento immobilizzazioni materiali	4.350.564	4.175.551	175.013	4,19%
c)	Svalutazione crediti	0	0		
11.	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie di consumo	285.475	246.165	39.310	15,97%
12.	Accantonamenti per rischi	185.000			
13.	Altri accantonamenti	737.038	205.714	531.324	258,28%
14.	Oneri diversi di gestione	549.587	623.475	-73.889	-11,85%
a)	Imposte e tasse dell'esercizio	257.773	259.718	-1.945	-0,75%
b)	Spese generali	136.874	173.047	-36.173	-20,90%
c)	Minusvalenze da alienazione beni strumentali	0	13.160	-13.160	-100,00%
d)	Penali	154.940	177.550	-22.610	-12,73%
	TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE B)	49.301.616	49.259.932	41.685	0,08%
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	-366.586	-3.385.292	3.018.706	-89,17%

	CONTO ECONOMICO	CONSUNTIVO 2010	CONSUNTIVO 2009	VARIAZIONI 2010/2009	VAR. %
C.	PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
15.	Proventi da partecipazioni				
16.	Altri proventi finanziari	67.797	130.779	-62.982	-48,16%
d)	Proventi diversi dai precedenti da:	67.797	130.779	-62.982	-48,16%
	1. interessi attivi su c/c banche	15.105	44.696	-29.591	-66,20%
	2. interessi attivi su c/c PP.TT	525	834	-309	-37,01%
	3. interessi attivi diversi	52.166	85.249	-33.083	-38,81%
	4. rivalutazioni immobilizzazioni finanziarie				
	6. interessi anticipato pagamento				
	7. interessi di mora				
17.	Interessi e altri oneri finanziari	74.323	121.246	-46.923	-38,70%
a)	Interessi passivi:	74.323	121.246	-46.923	-38,70%
	1. interessi passivi diversi	8.251	9.543	-1.292	-13,54%
	2. interessi passivi su c/c banche	43	78	-34	-44,40%
	3. interessi passivi su c/c poste	20	77	-57	-73,45%
	4. interessi passivi su mutui	66.009	111.548	-45.540	-40,82%
d)	altri oneri finanziari				
	TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI C) (15 + 16 - 17)	-6.526	9.533	-16.059	-168,46%
D.	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
18.	Rivalutazioni			0	
19.	Svalutazioni	0	2.521	-2.521	-100,00%
	TOTALE DELLE RETTIFICHE D) (18 - 19)	0	-2.521	2.521	-100,00%
D.	PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
20.	Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazione	301.601	568.795	-267.194	-46,98%
a)	Plusvalenze da alienazione	19.690	19.690	19.690	
b)	Sopravvenienze attive insussistenze passive	281.910	568.795	-286.885	-50,44%
21.	Oneri, con separata indicazione delle minusvalenze da alienazione	109.974	600.366	-490.392	-81,68%
a)	Minusvalenze da alienazione	0	0	0	
b)	Sopravvenienze passive e insussistenze attive	109.974	600.366	-490.392	-81,68%
c)	Arrotondamento per conversione ad unità di Euro				
	TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI E) (20 - 21)	191.627	-31.571	223.198	-706,97%
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B +C + D+ E)	-181.486	-3.409.851	3.228.365	-94,68%
22.	Imposte sul reddito d'esercizio	796.685	246.595	550.090	223,07%
	Imposte correnti	772.150	649.007	123.143	18,97%
	Imposte anticipate IRAP	-710	-699	-11	1,53%
	Imposte anticipate IRES	25.245	-401.713	426.958	-106,28%
	Imposte differite IRAP				
	Imposte differite IRES				
23.	UTILE/PERDITA (+/-) D' ESERCIZIO	-978.170	-3.656.445	2.678.275	-73,25%

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO
AL 31/12/2010

ATCM S.p.A. (Azienda Trasporti Collettivi e Mobilità) svolge principalmente attività di trasporto pubblico di persone. Alla società è stata affidata fino all'esercizio in chiusura l'attività di riscossione di tributi e imposte per conto dei Comuni di Modena, dell'Unione Comuni Terre d'Argine e per sette Comuni dell'Unione Comuni Area Nord, tra cui Mirandola.

Viene inoltre esercitata l'attività di gestione della sosta a raso per il Comune di Carpi.

Il servizio di Car Sharing è cessato definitivamente in data 30 aprile 2010.

Possiede partecipazioni di minoranza nelle seguenti ditte: Consorzio Sviluppo Energia 2 (2,63%), Agenzia per l'Energia (5,28%), Apam di Mantova (1 euro), Enerblu Srl (1%), Atc Esercizio SpA (2,50%), Hola Srl (40%) e Tempi Spa di Piacenza (0,50%).

Il Bilancio chiuso alla data del 31/12/2010 è stato redatto nel rispetto delle norme previste dalla legislazione civilistica.

PREMESSO CHE IN CONFORMITA' ALLA LEGGE:

- i criteri di valutazione adottati rispettano le disposizioni contenute nell'art. 2426 C.C. nella sua interezza;
- non si è fatto ricorso alle discipline di cui agli art. 2423, comma 4 e 2423-bis, comma 2 C.C., per il mancato avveramento dei casi eccezionali;
- non si è proceduto al concentramento di voci nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico;
- non sono riscontrabili componenti dell'attivo e del passivo che possano ricadere sotto più voci dello schema;

si espongono i seguenti punti:

1) CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI E NELLE RETTIFICHE DI VALORE

I criteri di valutazione adottati sono stati determinati nel rispetto del principio della prudenza, nella prospettiva di continuazione dell'attività dell'impresa e tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato ai sensi dell'art.2423-bis C.C.. In specifico:

a) I crediti

I crediti, sia di natura commerciale che di natura finanziaria, sono stati valutati ed iscritti prudenzialmente secondo il loro presunto valore di realizzo; in tale ottica si è proceduto ad una attenta analisi dei vari crediti e, anche sulla base della passata esperienza, si è potuto constatare che la svalutazione effettuata negli esercizi precedenti era sufficiente a rappresentare il rischio di inesigibilità.

b) I debiti

I debiti sono tutti iscritti per importo pari al loro valore nominale.

c) Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Non risultano voci iscritte a tale titolo.

d) Le immobilizzazioni materiali e immateriali

Le immobilizzazioni materiali e immateriali sono iscritte ai valori di perizia di trasformazione al costo di acquisto o produzione, aumentato degli oneri di diretta imputazione e diminuito delle quote di ammortamento sin qui operate.

Si precisa tuttavia che i cespiti ammortizzabili acquistati e per i quali la società ha ottenuto un contributo in conto impianti, sono stati iscritti al costo di acquisto al lordo di detto contributo, iscritto alla voce A.5 del Conto Economico, e che parteciperà al reddito della società

secondo il principio della competenza e, cioè, per tutta la durata dell'ammortamento del bene acquisito attraverso la contabilizzazione del risconto passivo per la parte di competenza degli esercizi successivi.

Per l'ammontare del risconto si fa rinvio al successivo punto 7).

Si sottolinea che il Bilancio approvato per il 2001 assunse i valori di perizia per i cespiti ammortizzabili fondati sulla vita residua presunta. Nella tabella che segue sono indicate le aliquote di ammortamento ritenute normalmente idonee per il deprezzamento di cespiti nuovi ed utilizzate per i beni acquisiti nel corso dell'esercizio 2010 ed entrati nel ciclo economico produttivo aziendale, con riferimento a quelle fiscali ordinarie o ridotte.

Le aliquote di cui sopra sono state applicate nella misura del 50% sugli acquisti di beni ammortizzabili materiali effettuati nell'anno.

Cespiti per categorie omogenee	Aliquote applicate
Fabbricati	2%
Impianti e macchinari	10%
Macchine ufficio	20%
Mobili arredi	12%
Autovetture	25%
Furgoni	20%
Attrezzature e accessori bus	16%
Apparati di obliterazione	20%
Sistema informatico	20%

Per quanto riguarda il materiale rotabile, si è mantenuto il metodo di calcolo applicato nel 2008, ripartendo i costi di acquisto sulla vita residua di ogni singolo mezzo, determinata in modo da attribuire ad ogni mezzo una permanenza in servizio di 15 anni se autobus e di 20 anni se filobus dalla data di prima immatricolazione in virtù dell'effettivo utilizzo prima del riconoscimento di contributi per la sostituzione dei singoli mezzi.

Per i beni immateriali le aliquote applicate sono pari al 20% e al 33,33% per gli acquisti effettuati a partire dal 2002.

Si precisa che non sono stati capitalizzati costi di impianto e ampliamento, di ricerca, di sviluppo e di pubblicità, né importi relativi al marchio.

e) Le immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie, espresse totalmente in euro, sono iscritte per il loro valore di acquisto, pari a complessivi Euro 61.485, in relazione a partecipazioni non di controllo detenute in Apam Esercizio Spa, in Enerblu Srl, in Atc Esercizio SpA, in Hola Srl e in Tempi Spa di Piacenza, come indicato in premessa.

Tale valore viene esposto al netto di una svalutazione complessiva di euro 37.521 effettuata sulle partecipazioni detenute in Apam Esercizio SpA, in Enerblu Srl e in Atc Esercizio SpA, in relazione alle riduzioni del patrimonio netto societario, che si è andato via via abbattendo per effetto delle perdite d'esercizio complessivamente rilevate al 31/12/08.

La principale variazione manifestasi nel corso del 2010 è relativa alla costituzione di Hola Srl, mediante sottoscrizione del 40% del capitale sociale, alla quale si è ceduto nel corso del mese di dicembre, il ramo aziendale del call center, già finalizzato alla gestione dei servizi di prenotazione per i servizi a chiamata e di servizio informazioni, proprie e di terzi.

Altro incremento dell'anno è l'acquisto dal Comune e dalla Provincia di Piacenza di uno 0,5% in Tempi Spa, nell'ottica di future aggregazioni aziendali.

In seguito alla cessazione del servizio car sharing, si è usciti dal Consorzio Gestori Car Sharing.

Non risultano iscritte immobilizzazioni finanziarie costituite da crediti.

f) Disponibilità liquide

Sono iscritte per il loro effettivo importo.

g) Ratei e risconti

Ratei ed i risconti, sia attivi che passivi, sono iscritti e valorizzati sulla base del principio di competenza temporale in ragione di esercizio, ripartendo i costi ed i proventi comuni a più esercizi, sui medesimi.

Per gli aspetti quantitativi si rinvia al successivo punto 7).

h) Rimanenze

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo, sono valutate al costo medio di acquisto.

Si precisa che la differenza fra i valori di iscrizione a bilancio e i corrispondenti costi correnti alla chiusura dell'esercizio non è apprezzabile.

In dettaglio, le giacenze di magazzino risultano così composte:

DESCRIZIONE	RIMANENZE 31/12/10	RIMANENZE 31/12/09
Gasolio per trazione	179.912	172.868
Lubrificanti	20.710	26.621
Pneumatici	5.141	61.917
Ricambi filobus	106.520	138.517
Ricambi materiale rotabile	747.474	1.018.072
Ricambi impianti fissi	6.903	9.053
Altri materiali	20.834	41.522
Documenti di viaggio	122.453	120.892
Impianti affissione	0	15.960
TOTALE	1.209.947	1.605.422
Fondo obsolescenza magazzino		-110.000
TOTALE RIMANENZE NETTE	1.209.947	1.495.422

Viene stornata la svalutazione di euro 110.000 operata al 31/12/2008, in quanto si è provveduto ad alienare tutti i ricambi presenti in magazzino e non più utilizzabili.

i) Fondi per rischi e oneri

Sulla base dei rischi ed oneri futuri in essere alla chiusura dell'esercizio si è proceduto all'accantonamento in appositi fondi di importi ritenuti ragionevolmente congrui, valutando l'eventuale smobilizzo dei fondi accertati in precedenti esercizi per i quali fosse venuta meno la ragion d'essere. Per un maggior dettaglio si rinvia al successivo punto 4).

l) Trattamento di fine rapporto

Viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alle legislazioni e ai contratti di lavoro collettivi vigenti. La movimentazione del fondo nel corso dell'esercizio è stata la seguente:

TRATTAMENTO FINE RAPPORTO		
Saldo iniziale al 01/01/2010		7.452.417
Pagamenti dell'anno	-	879.412
Imposta sostitutiva su rivalutazione TFR	-	22.936
Variazioni per interscambi ed assunzione personale con passaggio diretto	+	2.888
Accantonamenti dell'anno (rivalutazione quote precedenti)	+	202.938
Riduzione per cessione di agenti con ramo aziendale call center	-	42.656
Saldo al 31/12/2010		6.713.239

n) Corrispettivi da contratto di servizio

I corrispettivi erogati ai sensi del Contratto di Servizio del trasporto pubblico locale stipulato con Agenzia per la Mobilità di Modena sono classificati nel valore della produzione.

2) MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

I movimenti relativi alle immobilizzazioni sono sintetizzati nei seguenti prospetti:

2.1 MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI						
CONSISTENZA ESERCIZIO PRECEDENTE						
CESPITE	Brevetti, diritti ut. op. ingegno	Conc., lic. marchi e simili	Avviamento	Altre	Immobilizzazioni in corso e acconti	Totali al 31/12/09
Costo Storico	620.602	10.329	51.646	118.755	3.300	804.632
Ammortamento	446.530	10.329	51.646	39.834		548.339
Totale al 31/12/09	174.072	-	-	78.921	3.300	256.293
VARIAZIONI D'ESERCIZIO						
CESPITE	Brevetti, diritti ut. op. ingegno	Conc., lic. marchi e simili	Avviamento	Altre	Immobilizzazioni in corso e acconti	Totali al 31/12/10
Acquisti	107.686			41.263	56.040	204.990
Ammortamento	156.492			55.651		212.143
Capitalizzazioni cespiti in corso / storni	158				3.300	3.458
Totale movimenti anno 2010	48.963	-	-	14.387	52.740	10.611
Consist. Finale al 31/12/10	125.108	-	-	64.534	56.040	245.682

Gli acquisti di diritti di utilizzo di opere dell'ingegno sono riferibili esclusivamente a programmi per elaborazione dati acquistati dalle seguenti ditte:

- Maior per i sistemi di pianificazione dell'esercizio e gestione oneri accessori del personale	Euro	43.450
- T & T per sistema Dashboard	Euro	30.000
- Kyros per i sistemi di vendita e distribuzione	Euro	21.200
- Programmi software vari	Euro	13.036

Gli acquisti di altre immobilizzazioni sono interamente riferiti a lavori effettuati sugli uffici all'interno della palazzina, mentre il valore esposto per beni in corso è riferito all'acquisto del nuovo sistema informatico integrato officina-magazzino-amministrazione.

2.2 MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI						
CONSISTENZA ESERCIZIO PRECEDENTE						
CESPITE	Terreni e fabbricati	Impianti e Macchinari	Attrezzat. industriali e commerciali	Altri beni	Imm. in corso e acconti	Totali al 31/12/09
Costo Storico	1.105.451	70.608.150	1.231.232	10.151.631	15.000	83.111.463
Ammortamento	53.555	47.955.985	1.160.512	6.882.280	0	56.052.332
Totale al 31/12/09	1.051.896	22.652.166	70.720	3.269.351	15.000	27.059.131
VARIAZIONI D'ESERCIZIO						
CESPITE	Terreni e fabbricati	Impianti e Macchinari	Attrezzat. industriali e commerciali	Altri beni	Imm. in corso e acconti	Totali al 31/12/10
Acquisti		4.041.670	10.744	120.705		4.173.119
Alienazioni nette di ammortamento		11.055		4.649		15.704
Ammortamento	22.105	2.940.169	20.662	1.367.628		4.350.564
Capitalizzazione cespiti finiti e riclassificazione					15.000	15.000
Totale movimenti anno 2010	-22.105	1.090.447	-9.918	-1.251.572	-15.000	-208.148
Consist. Finale al 31/12/10	1.029.791	23.742.612	60.801	2.017.778	0	26.850.983

Gli incrementi esposti per le singole categorie riguardano principalmente:

- * l'acquisto di n. 10 autobus Crossway per l'importo complessivo di euro 1.840.000, che ha beneficiato di contributi regionali per euro 1.042.000, essendo in corso di adozione di apposita delibera di riparto da parte della Regione alla data di approvazione del presente Bilancio;
- * l'acquisto di n. 4 mezzi da 18 metri di origine polacca per euro 1.167.304, il riscatto di n. 6 mezzi dal leasing contratto con la ditta Fraer per complessivi euro 695.634, nonché l'acquisto n. 3 autobus corti per euro 300.000, tutti completamente autofinanziati;
- * la fornitura da parte della ditta T&T del sistema Exbus per euro 55.000;
- * la realizzazione di una sala operativa per gli addetti al controllo a distanza della flotta aziendale per euro 46.572;
- * la capitalizzazione della parte non finanziata da Agenzia Mobilità Modena su interventi realizzati su beni di sua proprietà per complessivi euro 21.347;
- * la realizzazione di un impianto di controllo degli accessi ai locali aziendali e la realizzazione di un impianto antintrusione per complessivi euro 17.385;
- * l'acquisto di n. 7 emettitrici di bordo per euro 8.505;
- * l'acquisto di attrezzatura da officina per 10.744, di personal computer per euro 6.620 e di mobili per euro 4.008.

Le alienazioni esposte per gli impianti si riferiscono alla radiazione di un autobus messo fuori uso da un incendio, mentre quelle di altri beni sono relative alla cessione di beni utilizzati per l'attività di call center compresi nella cessione di ramo di azienda e per l'attività di riscossione tributi, ceduti al nuovo gestore al 31/12/10.

Si precisa che tra i conti d'ordine risulta iscritto il valore di euro 1.250.000 riferito a due nuovi filobus già consegnati, per i quali sono in corso le procedure di collaudo tecnico e di immatricolazione.

2.3 MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

I movimenti relativi alle immobilizzazioni finanziarie sono sintetizzati nel seguente prospetto:

Partecipazioni	Consistenza 31/12/2010	Consistenza 31/12/2009	Variazione d'esercizio
ATC Esercizio SpA	3.479	3.479	-
Apam Esercizio SpA	1	1	-
Enerblu Srl	7.000	7.000	-
Consorzio Acquisto Gestori Circuito Nazionale			
Car Sharing	-	3.000	- 3.000
Hola Srl	4.000	-	4.000
Tempi SpA	9.484	-	9.484
TOTALE	23.963	13.480	10.484

Vi sono inoltre partecipazioni in Agenzia per l'Energia e lo Sviluppo Sostenibile ed in Sviluppoenergia 2 per le quali non viene attribuito nessun valore in relazione alle loro caratteristiche e finalità.

Per le variazioni del periodo si rimanda al punto e) della presente Nota Integrativa.

3) COMPOSIZIONE DELLE VOCI "COSTI DI IMPIANTO E DI AMPLIAMENTO" E "COSTI DI RICERCA, DI SVILUPPO E DI PUBBLICITA'"

Il punto non viene trattato in quanto il Bilancio non presenta importi ad essi riferiti.

3 BIS) RIDUZIONI DI VALORE DI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI

Il presente punto non viene trattato in quanto le immobilizzazioni immateriali e materiali non hanno subito riduzioni di valore.

4) VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE ALTRE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO

Le singole componenti sono distintamente esaminate nei seguenti prospetti dove sono sintetizzate le variazioni intervenute:

MOVIMENTI ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

VOCE	Consistenza 31/12/10	Consistenza 31/12/09	Variazioni +/-
Rimanenze materie prime	1.209.947	1.495.422	-285.475
Crediti v/ utenti e clienti			
Importo lordo	5.862.048	8.019.860	-2.157.812
Fondo svalutazione	-105.592	-105.592	0
Importo netto	5.756.455	7.914.267	-2.157.812
Crediti tributari	11.995	237.375	-225.380
Imposte anticipate	1.034.325	1.064.575	-30.250
Crediti v/altri			0
* entro l'esercizio successivo	6.031.509	6.462.079	-430.570
* oltre l'esercizio successivo			0
Fondo svalutazione	-95.000	-95.000	0
Importo netto	5.936.509	6.367.079	-430.570
Attività finanziarie	0	0	0
Depositi bancari e postali	8.117.830	6.658.174	1.459.656
Denaro in cassa	9.079	15.722	-6.643
Ratei attivi	0	25.394	-25.394
Risconti attivi	68.931	49.003	19.928
Costi sospesi	1.630.022	445.069	1.184.954
Totale al 31/12	23.775.093	24.272.080	-496.986

Il saldo clienti è principalmente costituito da crediti verso AMO S.p.A. per la gestione del servizio.

Si precisa che i crediti verso altri sono costituiti in larga misura da:

1. per € 2.771.010 per i contributi agli investimenti e per i costi di rinnovo dei Contratti nazionali di Lavoro dalla Regione Emilia Romagna;
2. per € 2.519.290 per investimenti e per rimborso degli oneri di malattia da parte dello Stato;
3. per € 230.231 per rimborso di sinistri non ancora liquidati dall'assicurazione;
4. per € 309.652 da FER srl per il distacco di personale dipendente in formazione.

MOVIMENTI VOCI DEL PASSIVO			
VOCE	Consistenza 31/12/10	Consistenza 31/12/09	Variazioni + / -
Capitale sociale	9.176.466	9.176.466	0
Riserva sovrapprezzo azioni	5.703.534	5.703.534	0
Riserva legale	47.848	47.848	0
Altre riserve:	343	343	0
- riserva rivalutazione DL 185/08	343	343	0
Perdite portate a nuovo	-3.597.876	0	-3.597.876
Risultato d'esercizio:			0
- Perdita	-978.170	-3.656.446	2.678.276
Fondi per rischi e oneri	1.686.797	770.474	916.323
Trattamento fine rapporto	6.713.239	7.452.417	-739.178
Debiti:	12.386.984	10.942.738	1.444.246
-v/banche	1.054.172	1.216.353	-162.180
-v/diversi per acconti	34.670	16.700	17.970
-v/fornitori	6.256.140	4.992.345	1.263.796
-v/Erario	510.260	533.379	-23.119
-v/Istituti di previdenza	642.711	981.505	-338.794
-v/altri	3.889.030	3.202.457	686.573
Risconti passivi	18.534.096	19.814.907	-1.280.811
Ricavi sospesi	1.222.460	1.348.702	-126.242
Totale al 31/12	50.895.722	51.600.984	-705.262

I debiti verso fornitori scadono tutti entro l'esercizio successivo.

Gli altri debiti sono verso dipendenti per ferie e riposi compensativi non goduti per complessivi Euro 1.926.025 e per premi di risultato relativi al 2010 da corrisondersi dopo l'approvazione del bilancio per Euro 573.677. Risultano iscritti debiti verso Agenzia per la Mobilità per Euro 156.940 per penali da contratto di servizio irrogate nell'esercizio e verso compagnie assicuratrici per Euro 201.515 per franchigie dovute per sinistri verificatisi nell'anno.

Si rilevano inoltre debiti per somme riscosse dai cittadini a titolo di imposta sulla pubblicità e tributi sulle affissioni, pari ad Euro 754.565, rendicontate e versate ai Comuni competenti a gennaio 2011.

Come evidenziato dal prospetto che segue, i movimenti dell'esercizio per le voci di patrimonio netto si riferiscono esclusivamente al versamento a fondo perduto del contributo di euro 58.570 da parte del Comune di Modena avvenuto in data 23/12/10 per la parziale copertura della perdita dell'esercizio precedente (quota riferita al servizio car sharing) e al riporto a nuovo della rimanente.

Descrizione	MOVIMENTI DEL PATRIMONIO NETTO						
	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserve di rivalutazione DL 185/08	Utile (perdita) Portati a nuovo	Utile (Perdita) dell'esercizio	Patrimonio Netto
Saldi 31/12/2009	9.176.466	47.848	5.703.534	343	0	-3.656.446	11.271.745
Riporto perdite a nuovo					-3.656.446	3.656.446	0
Contributo a fondo perduto Comune di Modena perdite car sharing					58.570		58.570
Risultato d'esercizio						-978.170	-978.170
Saldi 31/12/2010	9.176.466	47.848	5.703.534	343	-3.597.876	-978.170	10.352.145

I Fondi per rischi e oneri sono complessivamente saliti ad Euro 1.686.797. Questo saldo si compone dei seguenti movimenti:

DESCRIZIONE	SALDO 2009	ACCANTONAMENTI	UTILIZZI	SALDO 2010
FONDO IMPOSTE DIFFERITE	280.046		5.715	274.331
ALTRI FONDI:				
Fondo rischi vertenze legali personale e fiscali	284.714	185.000		469.714
Fondo oneri rinnovo CCNL	205.714	737.038		942.752
TOTALE ALTRI FONDI	490.428	922.038	-	1.412.466
TOTALE FONDI	770.474	922.038	5.715	1.686.797

Il Fondo imposte differite è stato utilizzato per la parte riferita all'ammortamento della rivalutazione degli immobili aziendali operata nel 2008.

Per quanto riguarda gli altri fondi, si evidenzia che sono stati operati accantonamenti euro 737.038 al Fondo Oneri Rinnovo CCNL per la copertura del costo stimato per il rinnovo del contratto scaduto alla fine del 2009 e per euro 185.000 per i rischi legati a cause intentate dal personale.

5) ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE

La Società detiene partecipazioni come meglio specificato al punto 2.3 e in premessa, ma non si tratta di quote di controllo.

6) AMMONTARE DEI CREDITI E DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE A 5 ANNI E DEI DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI PER BENI SOCIALI, CON SPECIFICA INDICAZIONE DELLA NATURA E DELLE GARANZIE

In Bilancio non sono iscritti crediti né debiti di durata superiore a cinque anni, né sono iscritti debiti assistiti da garanzia sui beni dell'impresa.

6 BIS) VARIAZIONI DI CAMBIO SUCCESSIVE ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Il presente punto non viene trattato in quanto il Bilancio non risultano iscritte attività e passività espresse in valuta estera diversa da quella dei paesi aderenti all'Unione Europea Monetaria.

6 TER) OPERAZIONI DI COMPRAVENDITA CON OBBLIGO DI RETROCESSIONE A TERMINE

In bilancio non sono iscritti debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine, né sono iscritti crediti a tale titolo.

7) COMPOSIZIONE DELLE VOCI "RATEI E RISCONTI ATTIVI" E "RATEI E RISCONTI PASSIVI", "ALTRI FONDI" E "ALTRE RISERVE"

- La voce **risconti attivi** ammonta a complessivi euro 68.931 ed è interamente riferita a costi di competenza degli esercizi futuri.

- La voce **costi sospesi** ammonta a complessivi euro 1.630.022, riferita per euro 147.427 a tributi rendicontati ai Comuni ma materialmente in corso di incasso e per euro 1.482.328 a premi assicurativi pagati per l'anno 2011.

- La voce **risconti passivi** ammonta a complessivi euro 18.534.096; tale importo si riferisce al rinvio di proventi di competenza dell'esercizio successivo per ricavi ordinari per euro 44.276, a contributi in c/investimenti per quote pari agli ammortamenti dei beni ai quali si riferiscono per complessivi euro 18.285.654, oltre ad euro 204.166 quali contributi sulla gestione della sosta a raso e in struttura a Carpi.

- La voce **ricavi sospesi** ammonta a complessivi euro 1.222.460; tale importo si riferisce per euro 1.209.340 a quote di abbonamenti annuali e mensili con validità a finire nel 2011.

- La voce **altri fondi** ammonta a complessivi Euro 1.686.797, in aumento di euro 916.323, come già commentato al punto 4).

- La voce **altre riserve** comprende il residuo della riserva da rivalutazione DL 185/08 di euro 343, dopo l'utilizzo a copertura della perdita d'esercizio rilevata per il 2008.

7 BIS) COMPOSIZIONE DELLE VOCI DEL PATRIMONIO NETTO

L'analisi delle voci di patrimonio netto risulta dal seguente prospetto:

Si ricorda che gli utilizzi del triennio 2007 - 2009 sono dovuti alla copertura delle perdite d'esercizio ed allo scorporo del patrimonio immobiliare residuo a favore di Agenzia Mobilità Modena, mentre gli aumenti sono riferiti all'ingresso del partner industriale Herm Srl, avvenuta nel 2009.

Il capitale sociale di Euro 9.176.466 risulta interamente composto da somme versate dai Soci.

Natura	Importo	Possibilità di utilizzo (*)	Quota Distribuibile	Imposte da pagare in caso di distribuzione	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nel triennio 2007 - 2009	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	9.176.466	P	-	-	6.001.232	8.818.767
Riserve di capitale:						
- Riserva rivalutazione DM 185/08	343	A D P	343	-		
- Riserva acquisto azioni proprie					347.269	
- Contributi c/capitale	343	A D P	-	-	446.823	
			343	-	794.092	-
Riserva sovrapprezzo azioni	5.703.534	A D P	5.703.534			
Riserve di utili:						
- Riserva legale	47.848	P	-		72.884	
- Riserva straordinaria		A D P	-	-	23.760	
	47.848		-	-	96.644	-
Utili (perdite) a nuovo	- 3.597.876	A D P	- 3.597.876	-		
Risultato d'esercizio	- 978.170	A D P	- 978.170	-		
Totale generale	10.352.145		4.725.707	-	6.891.968	8.818.767

8) ONERI FINANZIARI IMPUTATI NELL'ESERCIZIO A VALORI ISCRITTI NELL'ATTIVO

Nessun onere finanziario è stato imputato nell'esercizio a valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

9) GLI IMPEGNI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE, ESAME DEI CONTI D'ORDINE

La composizione dei conti d'ordine è esposta nello Stato Patrimoniale.

10) RIPARTIZIONE DEI RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI SECONDO CATEGORIE DI ATTIVITA' E SECONDO AREE GEOGRAFICHE

Non appare significativa alcuna ripartizione dei ricavi per aree geografiche. Per le informazioni di dettaglio sulla ripartizione dei ricavi per attività si rimanda alla relazione sulla gestione.

11) PROVENTI DA PARTECIPAZIONI DIVERSI DAI DIVIDENDI

L'impresa non ha conseguito alcun provento in questione.

12) SUDDIVISIONE DEGLI INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI RELATIVI A PRESTITI OBBLIGAZIONARI E DEBITI VERSO BANCHE E ALTRI

Gli interessi passivi ammontano a complessivi euro 74.323, di cui euro 8.314 sono di natura commerciale ed euro 66.009 sui mutui contratti con la Banca Popolare Emilia Romagna per il finanziamento di investimenti vari.

13) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI DEL CONTO ECONOMICO

PROVENTI STRAORDINARI	
Crediti esercizi precedenti	107.494
Riduzione oneri sociali eserc. precedenti	102.587
Risarcimenti danni esercizi precedenti	41.531
Riduzione retribuzioni eserc. precedenti	13.982
Diversi	12.258
Radiazione debiti	2.489
rimborso personale eserc. precedenti	1.556
Minori imposte esercizi precedenti	15
Plusvalenza Cessione ramo d'azienda	19.690
TOTALE	301.601

ONERI STRAORDINARI	
Diversi	52.753
Costi ed oneri esercizi precedenti	25.426
Rottamazione cespiti fuori uso	11.055
Risarcimento danni a terzi	8.600
Crediti inesigibili	5.722
Penali contratto servizio anni prec.	2.400
Minori contributi CCNL e malattie	2.305
Costi personale esercizi precedenti	1.713
TOTALE	109.974

14) FISCALITA' DIFFERITA

La società presenta differenze temporanee tassabili e/o deducibili, come risulta dal prospetto che brevemente si commenta.

Per quanto riguarda la rilevazione delle imposte anticipate per l'esercizio appena terminato, va precisato che si sono calcolati gli importi relativi ad Irap e ad Ires per quanto riguarda le differenze temporanee.

Per le perdite fiscali in essere alla chiusura dell'esercizio, si è provveduto alla verifica della sussistenza delle condizioni di rilevazione delle stesse sulla base dell'andamento registrato nell'esercizio 2010 in relazione agli obiettivi del Piano Industriale, ed agli eventi noti nei primi mesi di gestione del 2011, ed alla ripianificazione degli obiettivi di medio periodo 2011-2015.

Su questa base si è ritenuto di mantenere il credito per le imposte anticipate sulle perdite fiscali degli esercizi 2008 – 2009 già rilevato sul bilancio d'esercizio 2009.

Le perdite fiscali dell'esercizio 2005 saranno utilizzate per euro 654.203.

Si ritiene opportuno non procedere alla rilevazione delle fiscalità anticipata sul Fondo rinnovo CCNL, in quanto trattasi di somme che verranno liquidate presumibilmente a brevissimo termine, pertanto l'effetto reverse sul bilancio sarebbe immediato.

Non viene altresì rilevata fiscalità anticipata sulla quota accantonata a fondo rischi vertenze legali personale.

La voce 22) del Conto Economico "Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" è composta da IRAP corrente per Euro 772.150 oltre ad euro -710 per imposta IRAP anticipata e ad euro 25.245 per imposta IRES anticipata.

	Esercizio 2010			Esercizio 2009		
	Ammontare delle differenze	Aliquota	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze	Aliquota	Effetto fiscale
Rilevazione delle imposte differite ed anticipate:						
<u>Imposte anticipate:</u>						
Fondi rischi ed oneri tassati rilevanti ai fini IRAP e IRES:						
vertenze legali personale	284.714	27,50%	-78.296	284.714	27,50%	-78.296
svalutazione magazzino		27,50%	0	110.000	27,50%	-30.250
Perdite fiscali riportabili a nuovo:						
- anno 2008	161.056	27,50%	-44.290	161.056	27,50%	-44.290
- anno 2009	3.315.415	27,50%	-911.739	3.315.415	27,50%	-911.739
Totale	3.761.185		-1.034.326	3.871.185		-1.064.576
Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte anticipate e differite:						
Perdite fiscali riportabili a nuovo:						
- anno 2005				1.189.066		
- anno 2006	1.171.799			1.171.799		
- anno 2007	694.883			694.883		
Fondi rischi ed oneri tassati:						
oneri rinnovo CCNL	1.127.752			205.714		
vertenze legali personale	185.000					
svalutazione crediti	123.000			123.000		
imposte differite su rivalutazione DI 185/08	274.331			280.046		

15) NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI PER CATEGORIE

L'impresa, durante l'esercizio, ha avuto un numero medio di dipendenti pari a 561,4, in diminuzione rispetto ai 603,2 dell'esercizio precedente per la cessione dei dipendenti del ramo call center dal 13/12/2010, oltre alle ordinarie movimentazioni del personale.

16) COMPENSI AGLI AMMINISTRATORI E SINDACI

L'azienda, nel corso dell'esercizio, ha riconosciuto emolumenti per 27.351 euro a Sindaci e per 95.602 euro a componenti del Consiglio di Amministrazione, oltre ad euro 45.260 all'Amministratore Delegato.

16 bis) COMPENSI ALLA SOCIETA' DI REVISIONE

L'azienda, nel corso dell'esercizio, ha riconosciuto emolumenti per Euro 23.100 alla Società incaricata della Revisione Legale dei Conti Mazars S.p.A..

17) IL NUMERO ED IL VALORE NOMINALE DI CIASCUNA CATEGORIA DI AZIONI DELLE SOCIETA' E IL NUMERO E IL VALORE NOMINALE DELLE NUOVE AZIONI DELLA SOCIETA' SOTTOSCRITTE DURANTE L'ESERCIZIO (COMPOSIZIONE DEL CAPITALE SOCIALE)

Il capitale sociale, invariato rispetto al 2009, risulta pari a Euro 9.176.466 a seguito dell'aumento per ingresso del partner industriale, è composto da n. 38.235.275 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,24 cadauna.

Non sono state effettuate operazioni di compravendita di azioni nel l'esercizio.

18) AZIONI DI GODIMENTO, OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI IN AZIONI, TITOLI O VALORI SIMILI EMESSI DALLA SOCIETA'

La società non ha emesso azioni o titoli di cui all'oggetto.

19) ALTRI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETA'

La società non ha emesso altri strumenti finanziari.

19 BIS) FINANZIAMENTI DA SOCI

In Bilancio non risultano iscritti debiti per finanziamenti da Soci.

20) PATRIMONI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE

Il presente punto non viene trattato in quanto non sono stati costituiti patrimoni destinati in via esclusiva ad uno specifico affare ai sensi dell'art. 2447 bis C.C..

21) FINANZIAMENTI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE

Il presente punto non viene trattato in quanto non sono stati accesi finanziamenti destinati in via esclusiva ad uno specifico affare ai sensi dell'art. 2447 bis C.C..

22) OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

La società ha in essere 10 contratti di locazione finanziaria aventi per oggetto altrettanti autobus destinati al servizio di linea e di noleggio, dopo che 6 mezzi sono stati riscattati nel corso del 2010.

Detti rapporti sono contabilizzati con il metodo patrimoniale, in base all'interpretazione prevalente della norma civilistica in materia. Di seguito vengono sinteticamente illustrate le informazioni richieste dall'art. 2427 C.C.

Descrizione	Importo
Totale costo dell'investimento	571.000
Fondo ammortamento al 31/12	-109.433
Storno risconto maxicanone iniziale	-2.088
Quota rate non scadute al 31/12	-407.822
Riserva di patrimonio	-13.098
Effetto fiscale	-16.220
Totale effetto sul patrimonio netto	22.339
Storno canoni di leasing	87.078
Interessi impliciti	-16.447
Ammortamento	-38.067
Effetto fiscale	-10.225
Totale effetto sul risultato	22.339

22 BIS) OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

La società ha stipulato, in ottemperanza alle prescrizioni della Gara per la scelta del partner industriale, un contratto di consulenza con la società Herm Srl, ora detentrica del 49% del capitale sociale, per attività di supporto, formazione e affiancamento del personale di Atcm, che mette a disposizione, a tal proposito, la propria struttura. Tale contratto prevede una remunerazione fissa ed una variabile per complessivi 300.000 euro riconosciuti, sulla base dei risultati 2010, al 100%.

La società ha stipulato con la ditta Hola Srl un contratto per la gestione del servizio di call center per la prenotazione dei servizi a chiamata e per l'informazione telefonica all'utenza.

22 TER) ACCORDI FUORI BILANCIO

La società ha in essere un accordo con la società Modena Parcheggio srl per la gestione del servizio navetta tra il parcheggio Novi Sad ed il centro storico a valere dal momento in cui la costruzione del parcheggio stessa sia completata a cura della ditta citata prevedibilmente

dalla fine del 2012.

In data 17/11/2010 è stato sottoscritto il patto parasociale relativo all'organizzazione e alla gestione di Hola Srl con Saoke Srl.

23) INFORMAZIONI RELATIVE AL VALORE EQUO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI (articolo 2427-bis C.C.)

Con riferimento a quanto previsto dal codice civile all'art. 2427-bis, segnaliamo quanto segue:

- 1) non esistono strumenti finanziari derivati;
- 2) per le immobilizzazioni finanziarie, già esaminate al punto f) dei criteri di valutazione ed al punto 2), si è proceduto ad una svalutazione come sopra specificato.

ALTRE INFORMAZIONI

La società non ha rapporti di direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 C.C.

Si precisa la società non detiene partecipazioni in società che risultino a loro volta azioniste di ATCM S.p.A.

Non esistono altre considerazioni da effettuare sui contenuti delle poste di Bilancio e sui criteri di valutazione seguiti.

Le considerazioni ed i valori contenuti nella presente Nota Integrativa sono conformi alle scritture contabili e riflettono con correttezza i fatti amministrativi così come si sono verificati. Per tutte le altre informazioni attinenti il bilancio di esercizio si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

Modena, 24 Marzo 2011

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Pietro Odorici

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, C.C.

Ai Signori Azionisti della Società A.T.C.M. SPA

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2010 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*

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione sociale 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 informazioni in merito all'andamento delle operazioni sociali sulle quali non abbiamo osservazioni particolari da riferire, tenuto conto dei particolari vincoli che caratterizzano lo svolgimento dell'attività di Trasporto Pubblico Locale (TPL).

Abbiamo acquisito dall'amministratore delegato 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, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo incontrato il soggetto incaricato della revisione legale dei conti e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

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.

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, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce *ex art. 2408 c.c.*

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

▪ **Bilancio d'esercizio**

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010, che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 c.c. , in merito al quale riferiamo quanto segue.

Il progetto di bilancio che viene sottoposto al Vostro esame, composto di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa presenta, in sintesi, le seguenti risultanze:

Stato patrimoniale

	2009	2010
Attività	51.600.983	50.895.722
Passività	40.329.238	40.543.576
Patrimonio netto (escluso l'utile/perdita dell'esercizio)	14.928.191	11.330.316
Perdita dell'esercizio	- 3.656.446	-978.170



Conti d'ordine euro 10.334.379,00.

Conto economico

	2009	2010
Valore della produzione (ricavi non finanziari)	45.874.640	48.935.030
Costi di produzione (costi non finanziari)	49.259.931	49.301.616
Differenza	-3.385.291	-366.586
Proventi ed oneri finanziari	9.533	-6.526

Rettifiche di valore di attività finanziarie	-2.521	
Proventi ed oneri straordinari	-31.571	191.627
Risultato prima delle imposte	-3.409.850	-181.486
Imposte sul reddito	-246.595	-796.685
Perdita dell'esercizio	-3.656.445	-978.170

Per quanto concerne la consistenza e la composizione delle singole voci dello Stato patrimoniale e del Conto economico, L'Organo amministrativo ha fornito, nella Nota integrativa e nella Relazione sulla gestione, notizie e informazioni sui fatti che hanno caratterizzato l'esercizio in esame e sul relativo risultato economico.

Non essendo a noi demandato la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

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

▪ **Conclusioni**

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti contenute nella relazione di revisione del bilancio che ci è stata messa a disposizione il giorno 8 aprile 2010, il Collegio propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2010 così come redatto dagli Amministratori.

Modena, 8 aprile 2011

Per il Collegio sindacale

Claudio Trenti - Presidente

MAZARS

ATCM S.p.A.

Relazione della società di revisione

Bilancio di esercizio

31 dicembre 2010

 MAZARS

Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27.1.2010, n. 39

Agli Azionisti
della ATCM S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della ATCM S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2010. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della ATCM S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 1 giugno 2010.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della ATCM S.p.A. al 31 dicembre 2010 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della ATCM S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n.001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio della ATCM S.p.A. al 31 dicembre 2010.

Bologna, 8 aprile 2011

MAZARS S.p.A.



Livio Mezzetti
Socio – Revisore legale

MAZARS SPA
CORTE ISOLANI, 8 - 40125 BOLOGNA
TEL.: +39 051 27 15 54 - FAX: +39 051 22 89 24 - www.mazars.it

SEDE LEGALE: C.SO DI PORTA VIGENTINA, 35 - 20122 MILANO
SPA - CAPITALE SOCIALE DELIBERATO € 3.000.000,00 - SOTTOSCRITTO E VERSATO € 2.803.000,00

REA N. 1059307 - COD. FISC. N. 01507590489 - P. IVA 05902570158 - AUTORIZZATA AI SENSI DI L. 1966/39 - REGISTRO DEI REVISORI CONTABILI CU 60/1997
ALBO SPECIALE DELLE SOCIETÀ DI REVISIONE CON DELIBERA CONSOB N° 17.141 DEL 26/01/2010
UFFICI IN ITALIA: BOLOGNA - BRESCIA - FIRENZE - GENOVA - MILANO - NAPOLI - PADOVA - PALERMO - ROMA - TORINO



ATCM S.p.A.
Azienda Trasporti Collettivi e Mobilità

Strada Sant'Anna, 210 - 41122 Modena
Tel. + 39 059 41 67 11 - Fax + 39 059 41 68 50
info@atcm.mo.it - www.atcm.mo.it
codice fiscale/partita iva 02201090368
iscrizione Registro Imprese MO 140480 - REA 273353
Capitale sociale i. v. € 9.176.466,00

