

BILANCIO
CONSUNTIVO 2011

ATCM

ora

SETA S.p.A

Modena, 02 luglio 2012

RELAZIONE SULLA GESTIONE BILANCIO 2011

CONTO ECONOMICO		CONSUNTIVO 2011	CONSUNTIVO 2010	VARIAZIONI 2011/2010	VAR. % 2011/2010
A.	VALORE DELLA PRODUZIONE				
1.	Ricavi :	14.021.337	13.906.510	114.828	0,83%
a)	delle vendite e delle prestazioni:	13.546.705	13.449.616	97.089	0,72%
	2. Servizio automobilistico:	13.546.705	13.449.616	97.089	0,72%
	- Servizio automobilistico TPL	11.819.339	11.393.188	426.152	3,74%
	- Servizi a domanda non ammissibili a contributo	1.727.366	2.056.429	-329.062	-16,00%
b)	da copertura di costi sociali:	474.632	456.894	17.738	3,88%
	1. Integrazioni tariffarie categorie speciali	474.632	456.894	17.738	3,88%
5.	Altri ricavi e proventi :	33.151.154	35.028.521	-1.877.367	-5,36%
a)	diversi	2.238.754	3.692.140	-1.453.385	-39,36%
	1. Proventi da investimenti immobiliari	126.447	126.491	-44	-0,04%
	2. Proventi e ricavi diversi	968.623	2.229.613	-1.260.990	-56,56%
	di cui Gestione Sosta	301.152	283.024	18.128	6,41%
	Gestione Tributi ed Affissioni	0	911.809	-911.809	-100,00%
	Gestione Car Sharing	0	14.720	-14.720	-100,00%
	3. Rimborsi diversi e di personale	1.143.684	1.336.035	-192.351	-14,40%
b)	plusvalenze da alienazione beni strumentali	4.920	5.398	-478	-8,85%
c)	contributi in conto esercizio	28.590.605	29.008.175	-417.570	-1,44%
	1. Corrispettivo Agenzia Mobilità mezzi ecologici	78.422	78.422		
	2. Corrispettivo Accordo di Servizio esercizio automobilistico	25.339.667	25.602.273	-262.606	-1,03%
	3. Contributi CCNL Decreto Legge 16/05	1.015.215	1.073.232	-58.017	-5,41%
	4. Contributi CCNL Decreto Legge 355/03	783.166	827.922	-44.756	-5,41%
	5. Contributi CCNL Legge 296/2006	824.669	871.796	-47.127	-5,41%
	7. Contributi EELL servizi specifici	54.042	54.042		
	6. Contributi diversi riduz. Accisa e costi gasolio	223.206	87.648	135.558	154,66%
	7. Contributo Parcheggio in struttura	29.167	29.167	0	0,00%
	8. Contributo Ministero malattia	127.063	187.139	-60.075	-32,10%
	9. Contributo europeo marketing tpl	6.488	15.999	-9.511	-59,45%
	10. Premialità ed altri contributi Agenzia Mobilità Modena	109.500	313.000	-203.500	-65,02%
d)	Contributi c/impianti	2.316.874	2.322.808	-5.934	-0,26%
D)	Contributi c/capitale			0	
	TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE A)	47.172.491	48.935.030	-1.762.540	-3,60%

	CONTO ECONOMICO	CONSUNTIVO 2011	CONSUNTIVO 2010	VARIAZIONI 2011/2010	VAR. % 2011/2010
B.	COSTI DELLA PRODUZIONE				
6.	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.893.506	6.020.316	873.190	14,50%
7.	Per servizi	12.027.377	13.296.178	-1.268.801	-9,54%
8.	Per godimento di beni di terzi	826.913	909.828	-82.915	-9,11%
9.	Per il personale:	21.172.865	22.755.489	-1.582.624	-6,95%
a)	Salari e stipendi	15.371.134	16.604.090	-1.232.956	-7,43%
b)	Oneri sociali	4.604.993	4.925.177	-320.185	-6,50%
c)	Trattamento di fine rapporto	1.196.738	1.226.221	-29.483	-2,40%
10.	Ammortamenti e svalutazioni	4.469.986	4.562.706	-92.720	-2,03%
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	178.218	212.143	-33.925	-15,99%
b)	Ammortamento immobilizzazioni materiali	4.291.768	4.350.564	-58.796	-1,35%
c)	Svalutazione crediti	0	0	0	
11.	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie di consumo	135.433	285.475	-150.042	-52,56%
12.	Accantonamenti per rischi				
13.	Altri accantonamenti	371.555	922.038	-550.484	-59,70%
14.	Oneri diversi di gestione	462.550	549.587	-87.037	-15,84%
a)	Imposte e tasse dell'esercizio	212.287	257.773	-45.486	-17,65%
b)	Spese generali	104.853	136.874	-32.020	-23,39%
c)	Minusvalenze da alienazione beni strumentali	0	0	0	
d)	Penali	145.410	154.940	-9.530	-6,15%
	TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE B)	46.360.185	49.301.616	-2.941.431	-5,97%
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	812.305	-366.586	1.178.891	-321,59%

C.	PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
15.	Proventi da partecipazioni				
16.	Altri proventi finanziari	78.804	67.797	11.007	16,24%
d)	Proventi diversi dai precedenti da:	78.804	67.797	11.007	16,24%
	1. interessi attivi su c/c banche	28.253	15.105	13.148	87,04%
	2. interessi attivi su c/c PP.TT	75	525	-450	-85,65%
	3. interessi attivi diversi	50.475	52.166	-1.691	-3,24%
	4. rivalutazioni immobilizzazioni finanziarie				
	6. interessi anticipato pagamento				
	7. interessi di mora				
17.	Interessi e altri oneri finanziari	62.647	74.323	-11.676	-15,71%
a)	Interessi passivi:	62.647	74.323	-11.676	-15,71%
	1. interessi passivi diversi	6.013	8.251	-2.238	-27,13%
	2. interessi passivi su c/c banche	0	43	-43	-100,00%
	3. interessi passivi su c/c poste	0	20	-20	-100,00%
	4. interessi passivi su mutui	56.635	66.009	-9.374	-14,20%
d)	altri oneri finanziari				
	TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI C) (15 + 16 - 17)	16.156	-6.526	22.683	-347,56%
D.	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
18.	Rivalutazioni				
19.	Svalutazioni	11.261	0	11.261	
	TOTALE DELLE RETTIFICHE D) (18 - 19)	-11.261	0	-11.261	
D.	PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
20.	Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazione	603.472	301.601	301.872	100,09%
a)	Plusvalenze da alienazione	0	19.690	-19.690	-100,00%
b)	Sopravvenienze attive insussistenze passive	603.472	281.910	321.562	114,07%
21.	Oneri, con separata indicazione delle minusvalenze da alienazione	521.178	109.974	411.204	373,91%
a)	Minusvalenze da alienazione	0	0	0	
b)	Sopravvenienze passive e insussistenze attive	521.178	109.974	411.204	373,91%
c)	Arrotondamento per conversione ad unità di Euro			0	
	TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI E) (20 - 21)	82.294	191.627	-109.332	-57,05%
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B +C + D+ E)	899.495	-181.486	1.080.981	-595,63%
22.	Imposte sul reddito d'esercizio	823.187	796.685	26.502	3,33%
	Imposte correnti IRAP	773.375	772.150	1.225	0,16%
	Imposte correnti IRES	101.655		101.655	
	Imposte anticipate IRAP	-710	-710	0	0,01%
	Imposte anticipate IRES	-51.133	25.245	-76.378	-302,55%
	Imposte differite IRAP			0	
	Imposte differite IRES			0	
23.	UTILE/PERDITA (+/-) D' ESERCIZIO	76.308	-978.170	1.054.478	-107,80%

ATTIVITA'

	2011	2010
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	322.255	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I Immobilizzazioni immateriali:		
1. Costi di ampliamento e impianto	0	
3. Diritti di brevetto industriale e di utilizzaz. opere ingegno	160.438	125.108
6. Immobilizzazioni in corso e acconti	548.807	56.040
7. Altre	21.896	64.534
Totale	731.141	245.682
II Immobilizzazioni materiali:		
1. Terreni e fabbricati	2.547.117	1.029.791
2. Impianti e macchinario di cui in locazione finanziaria	39.026.688	23.742.612
3. Attrezzature industriali e commerciali	89.894	60.801
4. Altri beni	2.972.360	2.017.778
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	2.620	0
Totale	44.638.678	26.850.983
III Immobilizzazioni finanziarie:		
1. Partecipazioni in imprese controllate	100.000	
2. Partecipazioni in altre imprese	63.237	23.963
Totale	163.237	23.963
Totale Immobilizzazioni (B)	45.533.057	27.120.629
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I Rimanenze:		
1. Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.935.531	1.209.947
Totale	1.935.531	1.209.947
II Crediti che non costituiscono immobilizzazioni :		
1. Verso clienti di cui Regione Enti locali ed Agenzia Locale	14.163.755	5.756.455
	2.735	1.305
	5.064.165	4.483.533
4.bis Crediti tributari	97.080	11.995
4.ter Imposte anticipate	1.221.338	1.034.325
5. Verso altri: di cui Stato Regione Agenzia ed Enti locali entro l'esercizio successivo FER per cessione ramo ferroviario e distacco personale	7.085.149	5.936.509
	3.018.380	2.519.290
	3.280.491	2.771.010
	6.086	17.889
		309.652
Totale	22.567.322	12.739.285
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6. Altri titoli		
Totale	0	0
IV Disponibilità liquide:		
1. Depositi bancari e postali	8.570.509	8.117.830
3. Denaro e valori di cassa	12.211	9.079
Totale	8.582.720	8.126.909
Totale attivo circolante (C)	33.085.573	22.076.140
D) RATEI E RISCONTI		
1. Ratei attivi	10.894	0
2. Risconti attivi	112.144	68.931
3. Costi sospesi es. successivo	1.390.803	1.630.022
Totale ratei e risconti (D)	1.513.841	1.698.953
TOTALE ATTIVO	80.454.726	50.895.722

PASSIVITA'

	2011	2010
A) PATRIMONIO NETTO:		
I Capitale sociale	12.601.470	9.176.466
II Riserva da sovrapprezzo delle azioni	477.484	5.703.534
III Riserve di rivalutazione		
IV Riserva legale	47.848	47.848
V Riserve statutarie o regolamentari		
VI Riserve per azioni proprie in portafoglio		
VII Altre riserve, distintamente indicate:	343	58.913
c) riserve straordinarie	343	343
1. Riserva rivalutazione DL 185/08	343	343
d) arrotondamento per conversione ad unità di euro		58.570
VIII Utili (perdite) portati a nuovo		-3.656.446
IX Utile (perdita) dell'esercizio	76.308	-978.170
Totale patrimonio netto (A)	13.203.453	10.352.146
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
2. fondi imposte	618.616	274.331
3. altri	2.348.291	1.412.466
Totale fondi per rischi e oneri (B)	2.966.907	1.686.797
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	10.621.069	6.713.239
D) DEBITI:		
3. Debiti verso banche	891.992	1.054.172
di cui entro l'esercizio successivo	162.180	162.180
di cui oltre l'esercizio successivo	729.812	891.992
6. Acconti	13.379	34.670
7. Debiti verso fornitori	19.054.122	6.256.140
12. Debiti tributari	826.187	510.260
13. Debiti verso Istituti di Previdenza e sicurezza sociale	1.263.386	642.711
14. Altri debiti	4.769.456	3.889.030
di cui Stato		
Enti locali ed Agenzia Locale	163.039	928.989
Enti locali oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti (D)	26.818.522	12.386.984
E. RATEI E RISCONTI		
1. Costi anticipati		
2. Risconti passivi	23.810.526	18.534.096
3. Ricavi sospesi	3.034.249	1.222.460
Totale ratei e risconti (E)	26.844.775	19.756.556
TOTALE PASSIVO	80.454.726	50.895.722

CONTI D'ORDINE

	2011	2010
a) Mutui per CCNL e contributi ferrovia	538.810	724.896
b) Fidejussioni e titoli di terzi	1.663.069	5.760.592
c) Fidejussioni e titoli di terzi conf. RE	1.274.920	0
d) Fidejussioni presso terzi	824.213	1.874.801
e) Beni di terzi leasing	503.591	608.168
f) Sistemi videosorveglianza in comodato	75.990	115.922
g) Filobus non immatricolati in consegna	1.250.000	1.250.000
TOTALE	6.130.593	10.334.379

Situazione della società ed andamento della gestione

Premessa

Nel 2011 ATCM S.p.A. ha ritrovato dopo molti anni - l'ultimo esercizio chiuso in pareggio è stato il 2004 - l'equilibrio di Bilancio **con un leggero utile di euro 76.308**. Questo risultato è il frutto di un lavoro molto intenso e partecipato da parte dei dipendenti dell'azienda che si è sviluppato seguendo le azioni del Piano Industriale nell'intero triennio 2009-2011.

Il 2011, oltre alla gestione ordinaria della società nel contesto sopra descritto si è caratterizzato per l'attività volta alla costituzione di una nuova società di trasporto pubblico interprovinciale per i bacini di Modena, Piacenza e Reggio Emilia.

La nuova società si è formata allargando la base societaria di ATCM S.p.A. agli Enti Locali Piacentini (Comune Capoluogo e Provincia) e Reggiani, unitariamente rappresentati dal Consorzio ACT.

Il perfezionamento giuridico delle operazioni di aumento di capitale riservato ai Soci Reggiani ed ai Soci Privati e di fusione per incorporazione di Tempi Servizi S.p.A. in ATCM S.p.A. si è poi concluso con il cambio di Ragione Sociale dal 1 Gennaio 2012 in SETA S.p.A. (Società Emiliana Trasporti Autofiloviari).

I principali fatti di gestione

Il **servizio offerto nel 2011** è stato di 13,6 milioni di chilometri in calo rispetto al 2010 del 3,5%. In particolare:

- la produzione regolata da Contratto di Servizio si è ridotta dell'1,9% pari a circa 247.000 chilometri in meno. Le riduzioni nei servizi minimi, sulla base delle indicazioni dell'Agenzia per la Mobilità, hanno riguardato tutte le tipologie offerte: urbani, extraurbani, a chiamata;
- la riduzione del servizio regolato dal Contratto di Servizio non ha riguardato quello offerto dai Soci Privati di ATCM S.p.A. - circa 2,8 milioni di chilometri - portando la loro quota sul totale al 21,5%;
- dall'Ottobre 2011, per quanto riguarda i servizi a domanda, ATCM S.p.A. ha costituito con SACA scarl, una società dedicata ai servizi turistici e di collegamento con l'Aeroporto Marconi di Bologna e la Riviera Adriatica denominata ATCM Servizi SRL. In essa detiene una quota di minoranza del 40%. Per questa ragione, ma anche per andamenti di mercato non positivi, la quota di servizi a domanda di mercato non oggetto di contribuzione pubblica direttamente prodotti si è significativamente contratta (-27,7%) rispetto al 2010;
- complessivamente la produzione direttamente svolta dalle maestranze di ATCM S.p.A. si è ridotta di circa 392.000 chilometri (-3,6%).

<i>FORZA MEDIA</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>	<i>Var.Ass.</i>
<i>Struttura</i>	69,2	84,1	- 14,9
<i>Manutenzione</i>	38,3	41,6	- 3,3
<i>Autisti</i>	412,5	435,7	- 23,2
<i>Totale</i>	520,0	561,4	- 41,4

PRODUZIONE ANNUA

OFFERTA DI SERVIZIO	2011	2010	Δ	Δ %
Servizio Urbano Modena	4.992.944	5.204.043	-211.099	-4,06 %
Servizio Urbano Carpi	461.310	469.111	-7.801	-1,66 %
Servizio Urbano Pavullo	9.904	10.503	-599	-5,71 %
Servizio Urbano Sassuolo	310.905	324.474	-13.569	-4,18 %
Servizio Urbano	5.775.063	6.008.131	-233.068	-3,88 %
Servizi a chiamata	528.071	532.332	-4.261	-0,80 %
Servizi extraurbano	6.667.126	6.677.159	-10.033	-0,15 %
TOTALE SERVIZI TPL	12.970.261	13.217.622	-247.361	-1,87 %
Servizi speciali	134.719	162.559	-27.840	-17,13 %
Servizio noleggio	272.604	381.691	-109.087	-28,58 %
Servizio linea mare	36.562	67.015	-30.453	-45,44 %
Servizio aeroporto	192.744	269.597	-76.853	-28,51 %
TOTALE SERVIZI A DOMANDA	636.629	880.862	-244.233	-27,73 %
TOTALE GENERALE	13.606.889	14.098.484	-491.595	-3,49 %

PRODUZIONE SUBCONCESSA

OFFERTA DI SERVIZIO	2011	2010	Δ	Δ %
Servizio Urbano Modena	159.527	170.865	-11.338	-6,64 %
Servizio Urbano Carpi	461.310	472.886	-11.576	-2,45 %
Servizio Urbano	620.837	643.751	-22.914	-3,56 %
Servizi a chiamata	378.139	380.809	-2.670	-0,70 %
Servizi extraurbano	1.784.741	1.747.541	37.200	2,13 %
TOTALE SERVIZI TPL	2.783.717	2.772.101	11.616	0,42 %
Servizi speciali	306	3.543	-3.237	-91,37 %
Servizio linea mare	36.562	67.015	-30.453	-45,44 %
Servizio aeroporto	192.744	269.597	-76.853	-28,51 %
TOTALE SERVIZI A DOMANDA	229.611	340.155	-110.544	-32,50 %
TOTALE GENERALE	3.013.329	3.112.256	-98.927	-3,18 %

PRODUZIONE DIRETTA

OFFERTA DI SERVIZIO	2011	2010	Δ	Δ %
Servizio Urbano Modena	4.833.417	5.033.178	-199.761	-3,97 %
Servizio Urbano Carpi	0	-3.775	3.775	-100,00 %
Servizio Urbano Pavullo	9.904	10.503	-599	-5,71 %
Servizio Urbano Sassuolo	310.905	324.474	-13.569	-4,18 %
Servizio Urbano	5.154.226	5.364.380	-210.154	-3,92 %
Servizi a chiamata	149.932	151.523	-1.591	-1,05 %
Servizi extraurbano	4.882.385	4.929.618	-47.233	-0,96 %
TOTALE SERVIZI TPL	10.186.543	10.445.521	-258.978	-2,48 %
Servizi speciali	134.413	159.016	-24.603	-15,47 %
Servizio noleggio	272.604	381.691	-109.087	-28,58 %
TOTALE SERVIZI A DOMANDA	407.017	540.707	-133.690	-24,72 %
TOTALE GENERALE	10.593.561	10.986.228	-392.667	-3,57 %

La **forza media annua** è diminuita tra il 2010 ed il 2011 di 41,4 unità uomo equivalenti, passando da 561.4 a 520. Nel dettaglio:

- il personale di struttura si è ridotto del 17,7% (-14.9);
- i conducenti del 5,3% (-23.2) con un incremento delle percorrenze medie guidate per autista dell'1,8%;
- gli addetti alla manutenzione del 7,9% (-3.3);
- il rapporto tra lavoratori indiretti e conducenti è di 1 a 4.

Vi sono però alcuni indicatori del personale che in modo ancora più efficace descrivono il diverso clima aziendale:

- l'assenteismo per malattia ed infortunio è diminuito globalmente del 28,4%;
- il numero medio di giorni di assenza per dipendente si è ridotto del 22,8%;
- le giornate lavorate medie per autista sono cresciute del 4,2% pari a 9.6 giorni.

Questo risultato è stato ottenuto anche grazie ad Accordi con le Organizzazioni Sindacali tesi a valorizzare in modo significativo le prestazioni migliori e ad incentivare la presenza sul lavoro.

Ulteriori progressi sono possibili in questo campo per rivedere normative aziendali che incidono sui riposi e le ferie, che tendono a cumularsi nel tempo senza poter essere fruiti, alimentando i costi per le ferie non godute.

Il personale non viaggiante ha partecipato al progetto aziendale di Lotta all'evasione tariffaria denominato BUS QUALITA' con 284 giornate di attività di verifica dei titoli di viaggio sugli autobus, con una media di 2,7 giornate per addetto indiretto.

Le convalide dei **viaggiatori paganti** sono complessivamente cresciute del 3,1% esclusivamente per i fruitori degli abbonamenti ordinari mensili ed annuali (+33.8%) e di quelli agevolati anch'essi annuali (+8%). Per quanto riguarda la tipologia di servizio la riduzione si è concentrata sugli utenti dei servizi a chiamata (-3.1%)

Tipo Biglietto	2011	2010	Δ	Δ %
Corsa semplice	1.443.588,	1.653.681,	-210.093	-12,70 %
Corsa semplice a bordo	2.706.071,	2.822.668,	-116.597	-4,13 %
Abbonamenti	6.131.147,	4.583.498,	1.547.649	33,77 %
Carte a scalare	2.273.229,	3.164.070,	-890.841	-28,15 %
Abbonamenti agevolati	1.082.628,	1.002.628,	80.000	7,98 %
Totale	13.636.663,	13.226.545,	410.118,	3,10 %

Tipo Servizio	2011	2010	Δ	Δ %
Extra Urbano	5.063.740,	4.878.999,	184.741	3,79 %
Pronto Bus	72.935,	79.342,	-6.407	-8,08 %
Urbano Modena	8.104.760,	7.914.867,	189.893	2,40 %
Urbano Carpi	237.035,	210.154,	26.881	12,79 %
Urbano Pavullo	11.712,	9.611,	2.101	21,86 %
Urbano Sassuolo	146.481,	133.572,	12.909	9,66 %
Totale	13.636.663,	13.226.545,	410.118,	3,10 %

I RISULTATI ECONOMICI

Il conto economico riclassificato espone in due distinte tabelle i valori del 2011 con l'anno precedente e con il Budget.

Il **valore della produzione** (al netto della quota di competenza dei contributi per gli investimenti) mostra una sensibile flessione (-3,77%) rispetto al 2010 pari a -1,76 milioni. Il calo è distribuito in tutte le componenti esaminate con la sola eccezione del ricavi del traffico di linea.

Per ben interpretare questo dato occorre ricordare che:

- nel 2011 ATCM S.p.A. non ha gestito la raccolta della Imposta Comunale di Pubblicità e dei Diritti sulle Pubbliche Affissioni ed il Car Sharing il cui fatturato nel 2010 era di circa 1 milione di euro;
- nei servizi turistici, sia per la flessione nel mercato dei noleggi sia per la cessione dell'attività alla partecipata ATCM Servizi srl, si è prodotta una ulteriore riduzione del fatturato di 0,2 milioni di euro;
- la riduzione della produzione regolata da Contratto di Servizio ha portato a minori corrispettivi per 0,3 milioni di euro;
- i contributi, non regolati dal Contratto di Servizio, (rimborsi CCNL, rimborsi accise, rimborsi oneri malattia) hanno complessivamente mostrato una flessione di 0,1 milioni di euro. Tuttavia con una diversa dinamica tra le due componenti, quelle legate al personale hanno portato una riduzione di 0,2 milioni di euro, mentre la componente di rimborso delle accise, è aumentata - in particolare nell'ultima parte dell'anno in forza dei provvedimenti governativi in materia - di 0,1 milioni di euro;
- l'incremento dei ricavi tariffari dei servizi di linea (comprensivo delle integrazioni tariffarie) è stato di poco più di 0,3 milioni di euro, si tratta di un incremento pari al 2,43%. Se il confronto viene fatto per i servizi di TPL, l'incremento tra il 2010 ed il 2011 è di 0,4 milioni di euro pari al 3,75%.

Su questo punto può essere utile ricordare che nel 2011, a partire dal 1 Marzo, è stato deliberato dagli Enti competenti, un incremento delle tariffe di corsa semplice (ben superiore all'incremento registrato dei ricavi), senza apportare nessuna variazione al prezzo degli abbonamenti. In tal modo, in un sistema di abbonamenti cosiddetti FLAT o FORFETTARI (mensili ed annuali), il rapporto di convenienza tra acquisto occasionale ed abbonamento è migliorato a vantaggio dell'utente fidelizzato. Talché, come già evidenziato in Premessa, l'aumento delle convalide e dei passeggeri paganti si è riversato esclusivamente sugli abbonamenti, lasciando invariato a € 0,90 il ricavo unitario per passeggero. D'altra parte il ricavo tariffario chilometrico è cresciuto per l'operare congiunto della riduzione della produzione e dell'incremento tariffario da 0,90 a 0,95 euro.

*Per quanto riguarda i costi della produzione (esclusi gli ammortamenti netti) si può rilevare innanzitutto che **si sono ridotti di 2,85 milioni di euro**, pertanto il **Margine Operativo Lordo** è migliorato di 1,1 milioni di euro raggiungendo i **2,4 milioni di euro con una crescita del 85.2%**.*

Tra i costi di produzione è opportuno segnalare che:

- i costi per i **carburanti**, in forza dell'aumento del prezzo del gasolio e del metano, pur in presenza di una riduzione nei volumi produttivi sono cresciuti di 0,65 milioni di euro pari al 14,1%. Il costo unitario del gasolio è aumentato del 21,4%, quello del metano del 3,4%;
- i costi per i **ricambi**, comprensivi della variazione delle scorte, sono cresciuti di 0,3 milioni (+30%);
- i costi di **manutenzione esterna** per i rotabili sono diminuiti del 35% pari a 0,42 milioni di euro;
- i costi per **le consulenze le collaborazioni di terzi** sono cresciuti di circa 0,13 milioni di euro, in particolare quelle tecniche nell'area della manutenzione e dell'esercizio;
- i costi per le **utenze** sono diminuiti del 15,1%, grazie anche ad un attento lavoro di revisione di tutti i contratti in essere (telefonici, dati, acqua ecc.);
- gli **altri costi del personale** (-22,6%) sono costi per visite mediche, ticket, massa vestiario. La diminuzione è certamente legata al calo degli addetti ma anche ad una profonda revisione dei contratti e delle procedure organizzative in materia di visite mediche e massa vestiario;
- i costi dei **servizi di trasporto svolti da terzi** (TPL ed altri) sono leggermente diminuiti del -2% (- € 90.170) determinando globalmente una crescita del costo unitario del 1,2%,

- i costi per altri servizi (**pulizie, manovra, vigilanza**) sono calati di -0,43 milioni di euro (-54%) esclusivamente per la cessazione dell'attività di pubbliche affissioni e di vigilanza;
- i costi di **manutenzione degli impianti e dei sistemi informativi** si sono ridotti di 0,32 milioni di euro (-33,1%);
- i costi **dell'area commerciale** (spese promozionali e costi di distribuzione) crescono complessivamente di poco meno di 40.000 euro pari al 4,4%. La crescita è sostanzialmente concentrata sui costi di vendita e distribuzione.
- Infine sono in calo i costi di **leasing, gli affitti e gli oneri generali**, complessivamente di 0,17 milioni di euro (-11,6%).

Il **costo del personale**, prima degli accantonamenti per il CCNL, è diminuito di 1,6 milioni di euro (-7%) con una crescita del costo medio pro capite dello 0,5%. Gli accantonamenti complessivi a bilancio per il CCNL sono commisurati ad un aumento medio mensile della retribuzione lorda di 50 euro al parametro 175 per la forza presente al 1 gennaio 2012 ex ATCM.

L'IRAP è stata calcolata, senza l'applicazione delle riduzioni all'imponibile del cosiddetto Cuneo Fiscale (per il quale l'azienda ha instaurato un contenzioso con l'Agenzia delle Entrate), ed è sostanzialmente allineata ai valori del 2010 pari a 0,77 milioni di euro

Prima di esaminare le restanti poste del Conto Economico Riclassificato, ed in particolare gli ammortamenti è opportuna una breve digressione **sugli Investimenti**. ATCM S.p.A. ha, sin dal 2010, completamente realizzato gli investimenti in materiale rotabile oggetto di contribuzione regionale, tuttavia nel corso del 2011 ha effettuato ulteriori investimenti per 1 milione di euro – in netta flessione rispetto ai 3,3 milioni del 2010 – tra questi **6 nuovi autobus** per il Servizio Urbano di Carpi per 0,7 milioni, 0,1 milioni in **software**, 0,2 milioni in **attrezzature di bordo (tornelli) e hardware ed arredi ed attrezzature di ufficio**. Sotto il profilo finanziario vanno altresì considerate **Immobilizzazioni in corso per il progetto SETA** per circa 0,5 milioni di euro. (Per maggiori dettagli si rinvia alla Nota Integrativa).

Gli **ammortamenti netti si riducono tra il 2010 ed il 2011 del 3,9%**, pari a euro 86.786. E' quindi evidente che la carenza di contributi agli investimenti non consente di acquistare materiale rotabile in misura sufficiente a mantenere ad un livello accettabile l'età media della flotta - **che a fine 2011 era di 11,5 anni** - e non aumentare i costi di manutenzione per il mantenimento in efficienza di veicoli sempre più obsoleti sotto il profilo tecnologico ed ambientale.

Il **Risultato Operativo** (appostando l'IRAP tra i costi del personale) seppur di poco, (euro 38.930) ritorna in zona positiva, con un miglioramento di 1,2 milioni di euro rispetto al 2010 (+103%).

Le gestioni finanziaria e straordinaria sono entrambe positive per 87.190 euro. (Si rinvia ai dettagli alla Nota Integrativa)

Nel corso del 2011 sono state modificate le norme sul riporto delle perdite fiscali maturate in esercizi precedenti, eliminando il vincolo temporale quinquennale, ma introducendo un limite quantitativo sulla loro utilizzazione dell'80%. In tal modo, ATCM pur in presenza di perdite fiscali riportabili, **pagherà imposte (IRES) per circa 102.000 euro**. Ricordiamo che l'IRAP è parzialmente indeducibile, è quindi possibile che una società possa essere in perdita civilistica ed avere perdite fiscali riportabili, ma essere comunque in una situazione debitoria verso il fisco. I movimenti di fiscalità differita sono relativi agli accantonamenti eseguiti ed all'utilizzo di fondi, e per questa ragione il Conto Economico beneficia di circa 52.000 euro.

ATCM	Consuntivo 2011	Consuntivo 2010	Var.2011 2010	Var.%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	€ 14.021.337	€ 13.906.510	€ 114.828	0,83%
di cui Servizi di Trasporto di linea	€ 12.703.112	€ 12.394.085	€ 309.027	2,49%
di cui Servizi a domanda	€ 1.318.225	€ 1.512.425	-€ 194.200	-12,84%
Altri ricavi e proventi	€ 2.243.674	€ 3.697.538	-€ 1.453.863	-39,32%
Contributi	€ 3.008.974	€ 3.092.902	-€ 83.929	-2,71%
Corrispettivi	€ 25.581.631	€ 25.915.273	-€ 333.641	-1,29%
Valore della produzione	€ 44.855.617	€ 46.612.222	-€ 1.756.606	-3,77%
Costi per materia prime	€ 7.028.939	€ 6.305.790	€ 723.149	11,47%
Costi per servizi	€ 12.027.377	€ 13.296.178	-€ 1.268.801	-9,54%
Manutenzioni	€ 786.407	€ 1.211.116	-€ 424.709	-35,07%
Utenze	€ 392.084	€ 461.907	-€ 69.823	-15,12%
Manovra e pulizia rotabile	€ 619.454	€ 609.414	€ 10.041	1,65%
Assicurazioni	€ 1.984.051	€ 1.974.819	€ 9.233	0,47%
Altri costi del personale	€ 782.413	€ 1.010.541	-€ 228.129	-22,57%
Subconcessioni	€ 4.428.353	€ 4.518.523	-€ 90.170	-2,00%
Collaborazioni di terzi e consulenze	€ 798.543	€ 666.773	€ 131.771	19,76%
Organi amministrativi	€ 290.936	€ 191.313	€ 99.623	52,07%
Servizi distribuzione titoli di viaggio	€ 825.835	€ 747.045	€ 78.791	10,55%
Altri servizi (pulizie ecc)	€ 364.844	€ 792.413	-€ 427.569	-53,96%
Spese promozionali	€ 110.041	€ 149.021	-€ 38.980	-26,16%
Manutenzioni Impianti reti e sistemi	€ 644.416	€ 963.295	-€ 318.879	-33,10%
Costi per godimento beni di terzi	€ 826.913	€ 909.828	-€ 82.915	-9,11%
Oneri diversi	€ 462.550	€ 549.587	-€ 87.037	-15,84%
Totale costi beni e servizi	€ 20.345.780	€ 21.061.383	-€ 715.603	-3,40%
Valore aggiunto	€ 24.509.837	€ 25.550.839	-€ 1.041.002	-4,07%
Costi personale	€ 21.172.865	€ 22.755.489	-€ 1.582.624	-6,95%
Accantonamenti per oneri CCNL	€ 181.555	€ 737.038	-€ 555.484	-75,37%
IRAP	€ 773.375	€ 772.150	€ 1.225	0,16%
Totale costi della produzione	€ 42.473.574	€ 45.326.060	-€ 2.852.485	-6,29%
Margine Operativo Lordo EBITDA	€ 2.382.042	€ 1.286.162	€ 1.095.880	85,21%
Ammortamenti e svalutazioni	€ 2.153.112	€ 2.239.898	-€ 86.786	-3,87%
Accantonamenti per rischi	€ 190.000	€ 185.000	€ 5.000	2,70%
Totale Ammortamenti ed accantonamenti	€ 2.343.112	€ 2.424.898	-€ 81.786	-3,37%
COSTI TOTALI	€ 44.816.686	€ 47.750.958	-€ 2.934.272	-6,14%
Risultato operativo EBIT	€ 38.930	-€ 1.138.736	€ 1.177.666	-103,42%
Proventi (Oneri finanziari)	€ 16.156	-€ 6.526	€ 22.683	-347,57%
Proventi (Oneri) Straordinari	€ 71.033	€ 191.627	-€ 120.594	-62,93%
Totale	€ 87.190	€ 185.101	-€ 97.911	-52,90%
Risultato prima delle Imposte EBT	€ 126.120	-€ 953.635	€ 1.079.755	-113,23%
IRES	€ 101.655		€ 101.655	
Fiscalità differita	-€ 51.843	€ 24.535	-€ 76.378	-311,31%
Risultato d'esercizio	€ 76.308	-€ 978.170	€ 1.054.478	-107,80%

ATCM	Consuntivo 2011	Budget 2011	Var. Consuntivo Budget	Var. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	€ 14.021.337	€ 14.755.798	-€ 734.461	-4,98%
di cui Servizi di Trasporto di linea	€ 12.703.112	€ 13.091.158	-€ 388.046	-2,96%
di cui Servizi a domanda	€ 1.318.225	€ 1.664.640	-€ 346.415	-20,81%
Altri ricavi e proventi	€ 2.243.674	€ 2.774.690	-€ 531.016	-19,14%
Contributi	€ 3.008.974	€ 2.887.760	€ 121.214	4,20%
Corrispettivi	€ 25.581.631	€ 25.189.934	€ 391.698	1,55%
Valore della produzione	€ 44.855.617	€ 45.608.182	-€ 752.565	-1,65%
Costi per materia prime	€ 7.028.939	€ 5.651.977	€ 1.376.962	24,36%
Costi per servizi	€ 12.027.377	€ 13.210.924	-€ 1.183.547	-8,96%
Manutenzioni	€ 786.407	€ 1.328.496	-€ 542.089	-40,80%
Utenze	€ 392.084	€ 494.024	-€ 101.940	-20,63%
Manovra e pulizia rotabile	€ 619.454	€ 621.437	-€ 1.983	-0,32%
Assicurazioni	€ 1.984.051	€ 1.939.615	€ 44.436	2,29%
Altri costi del personale	€ 782.413	€ 740.612	€ 41.801	5,64%
Subconcessioni	€ 4.428.353	€ 5.070.779	-€ 642.426	-12,67%
Collaborazioni di terzi e consulenze	€ 798.543	€ 612.800	€ 185.743	30,31%
Organi amministrativi	€ 290.936	€ 292.000	-€ 1.064	-0,36%
Servizi distribuzione titoli di viaggio	€ 825.835	€ 956.239	-€ 130.404	-13,64%
Altri servizi (pulizie ecc)	€ 364.844	€ 337.922	€ 26.922	7,97%
Spese promozionali	€ 110.041	€ 136.121	-€ 26.080	-19,16%
Manutenzioni Impianti reti e sistemi	€ 644.416	€ 680.880	-€ 36.463	-5,36%
Costi per godimento beni di terzi	€ 826.913	€ 851.158	-€ 24.245	-2,85%
Oneri diversi	€ 462.550	€ 432.382	€ 30.168	6,98%
Totale costi beni e servizi	€ 20.345.780	€ 20.146.442	€ 199.338	0,99%
Valore aggiunto	€ 24.509.837	€ 25.461.740	-€ 951.903	-3,74%
Costi personale	€ 21.172.865	€ 21.962.116	-€ 789.251	-3,59%
Accantonamenti per oneri CCNL	€ 181.555		€ 181.555	
IRAP	€ 773.375	€ 769.569	€ 3.806	0,49%
Totale costi della produzione	€ 42.473.574	€ 42.878.127	-€ 404.552	-0,94%
Margine Operativo Lordo EBITDA	€ 2.382.042	€ 2.730.055	-€ 348.013	-12,75%
Ammortamenti e svalutazioni	€ 2.153.112	€ 2.118.373	€ 34.739	1,64%
Accantonamenti per rischi	€ 190.000		€ 190.000	
Totale Ammortamenti ed accantonamenti	€ 2.343.112	€ 2.118.373	€ 224.739	10,61%
COSTI TOTALI	€ 44.816.686	€ 44.996.500	-€ 179.814	-0,40%
Risultato operativo EBIT	€ 38.930	€ 611.682	-€ 572.751	-93,64%
Proventi (Oneri finanziari)	€ 16.156	-€ 22.000	€ 38.156	-173,44%
Proventi (Oneri) Straordinari	€ 71.033	€ -	€ 71.033	
Totale	€ 87.190	-€ 22.000	€ 109.190	-496,32%
Risultato prima delle Imposte EBT	€ 126.120	€ 589.682	-€ 463.562	-78,61%
IRES	€ 101.655		€ 101.655	
Fiscalità differita	-€ 51.843	-€ 5.715	-€ 46.128	807,11%
Risultato d'esercizio	€ 76.308	€ 595.397	-€ 519.089	-87,18%

LA SITUAZIONE FINANZIARIA E PATRIMONIALE

L'analisi del Rendiconto Finanziario **che esclude le variazioni patrimoniali derivanti dal conferimento da parte dei Soci Reggiani Pubblici e dei Soci Privati del ramo Gomma di Consorzio ACT e di AE Autolinee dell'Emilia S.p.A.**, completa le valutazioni sull'andamento della gestione dell'ultimo Bilancio d'esercizio della storia di ATCM, dapprima Consorzio dal 1974 al 2000 e Società per azioni dal 2001 al 2011.

Per quanto riguarda la solidità finanziaria si può rilevare che ATCM chiude il 2011 con oltre 8,6 milioni di euro di **liquidità, in crescita sul 2010** e con una **Posizione Finanziaria Netta** (il segno meno è "positivo") **ulteriormente migliorata** per l'operare congiunto della crescita di liquidità e di riduzione dell'indebitamento di medio lungo periodo.

Il **Conto Economico**, come la crescita del MOL indica in modo grossolano ma comunque indicativo della tendenza in atto, **ha generato maggiori risorse finanziarie rispetto al 2010**. La variazione del circolante per investimenti rappresenta la variazione delle posizioni di credito (contributi regionali) e di debito (forniture di investimenti) ed è stata anch'essa positiva nel corso del 2011. Diverso invece l'andamento del Capitale Circolante per le attività correnti di gestione, positivo nel 2010 – quando beneficiò della posticipazione del pagamento dei premi assicurativi all'esercizio successivo e della forte riduzione nel 2010 rispetto al 2009 della posizione creditoria verso AMO, che invece ha mostrato un segno opposto nel 2011 rispetto al 2010.

Rendiconto Finanziario		2011		2010
A. Posizione di liquidità di apertura	Ö	8.126.909	Ö	6.673.896
Risultato Netto di Bilancio	"	76.308	-"	978.170
Ammortamenti	"	4.469.986	"	4.562.706
Contributi in c/impianti	-"	2.316.874	-"	2.322.808
Svalutazione di Partecipazioni	"	11.261		
B. Flusso di Cassa del Conto Economico	Ö	2.240.681	Ö	1.261.728
C. Variazioni del Capitale Circolante per Investimenti	Ö	827.527	Ö	468.043
Rivalutazione del TFR	"	239.935	"	202.938
TFR pagato nell'anno	-"	794.884	-"	942.118
Variazioni dei Fondi rischi	"	343.576	"	916.323
Altre variazioni				
Variazione del Magazzino ricambi	"	135.433	"	285.475
Variazione dei debiti e dei crediti con AMO S.p.A.	-"	735.603	"	1.970.191
Variazione dei crediti per contributi sul costo del lavoro	"	139.064	"	185.412
Variazione dei Crediti e dei Debiti fiscali e contributivi	"	182.119	-"	113.191
Variazione dei costi anticipati (Assicurazioni)	"	195.672	-"	1.179.487
Variazione degli altri crediti commerciali	"	359.591	"	158.809
Variazione dei debiti verso fornitori	"	178.010	"	1.262.359
Altre variazioni nette di Crediti e Debiti	-"	956.568	"	393.434
D. Variazioni del Capitale Circolante Corrente	-Ö	713.656	Ö	3.140.145
Investimenti ed Immobilizzazioni in Corso	-"	1.571.057	-"	4.355.293
Contributi in c/impianti correlati	-"	171.782	"	1.042.000
E. Investimenti Industriali Netti	-Ö	1.742.839	-Ö	3.313.293
Contributi Comune di Modena	"	-	"	58.570
Nuovi Prestiti				
Rimborso di prestiti (quote capitale)	-"	162.180	-"	162.180
F. Flusso monetario da attività di finanziamento	-Ö	162.180	-Ö	103.610
G. Totale Flusso Monetario (B + C + D +E+F)	Ö	449.532	Ö	1.453.013
H. Posizione di Liquidità di Chiusura (A+G)	Ö	8.576.441	Ö	8.126.909

Risulta invece di particolare interesse esaminare l'evoluzione dello Stato patrimoniale Riclassificato **partendo dalla situazione di chiusura della sola ATCM S.p.A. al 31/12/11**, valutare l'apporto dei conferimenti dei Soci pubblici Reggiani e dei Soci privati, nonché per completare l'analisi della situazione di apertura 2012 di SETA S.p.A. gli effetti dell'incorporazione di TEMPI Servizi S.p.A., eventi questi che possono certamente configurarsi come Fatti rilevanti avvenuti dopo la chiusura dell'Esercizio ai sensi del 2.428 cc. Punto 5)

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	APERTURA 01/01/2012	Incorporazione Piacenza	2011 MODENA + REGGIO	Conferimento Reggio Emilia	31/12/2011 MODENA
Valori in Ö					
Immobilizzazioni immateriali	" 829.342	" 98.201	" 731.141	" 53.176	" 677.965
Immobilizzazioni materiali	" 25.076.335	" 4.060.562	" 21.015.773	" 13.342.536	" 7.673.237
Immobilizzazioni finanziarie	" 184.817	" 21.580	" 163.237	" 106.725	" 56.512
Totale immobilizzazioni A	Ö26.090.494	Ö4.180.343	Ö21.910.151	Ö13.502.437	Ö8.407.714
Rimanenze	" 3.139.317	" 1.203.786	" 1.935.531	" 861.017	" 1.074.514
Crediti commerciali	" 20.571.389	" 6.407.634	" 14.163.755	" 7.981.833	" 6.181.922
Crediti diversi	" 10.924.028	" 2.198.206	" 8.725.822	" 2.394.952	" 6.330.870
Ratei e risconti attivi	" 2.050.731	" 536.890	" 1.513.841	" 10.560	" 1.503.281
Totale attività circolanti (a)	Ö36.685.465	Ö10.346.516	Ö26.338.949	Ö11.248.361	Ö15.090.588
Debiti commerciali	" 21.848.925	" 2.794.803	" 19.054.122	" 12.571.290	" 6.482.832
Debiti diversi	" 12.438.733	" 4.975.174	" 7.463.560	" 2.149.406	" 5.314.154
Ratei e risconti passivi	" 4.482.760	" 1.260.890	" 3.221.870	" 1.561.228	" 1.660.642
Totale Passività Circolanti (b)	Ö38.770.418	Ö9.030.867	Ö29.739.552	Ö16.281.925	Ö13.457.628
Capitale Circolante Netto B = (a) - (b)	-Ö2.084.953	Ö1.315.651	-Ö3.400.603	-Ö5.033.142	Ö1.632.960
Capitale Investito Netto A- B	Ö24.005.541	Ö5.495.993	Ö18.509.548	Ö8.469.295	Ö10.040.674
Fondi rischi	" 3.762.751	" 795.844	" 2.966.907	" 936.534	" 2.030.373
Trattamento di Fine Rapporto	" 16.724.553	" 6.103.484	" 10.621.069	" 4.462.780	" 6.158.289
Totale Fondi	Ö20.487.304	Ö6.899.328	Ö13.587.976	Ö5.399.314	Ö8.188.662
Capitale sociale	" 14.597.576	" 1.996.106	" 12.601.470	" 2.775.000	" 9.826.470
Riserva legale	" 47.848	" 0	" 47.848	" 0	" 47.848
Altre riserve	-" 1.090.462	-" 1.568.289	" 477.827	" 0	" 477.827
Utile/perdita a nuovo	" 76.308	" 76.308	" 76.308	" 0	" 76.308
Utile/perdita di esercizio	" 0	0	" 76.308	" 0	" 76.308
Totale Patrimonio netto	Ö13.631.270	Ö427.817	Ö13.203.453	Ö2.775.000	Ö10.428.453
Attività Finanziarie					
Disponibilità liquide	" 10.113.033	" 1.530.313	8.582.720	" 6.279	8.576.441
Debiti verso Banche	" 3.524.572	" 2.331.740	1.192.832	" 300.840	891.992
Posizione Finanziaria Netta	-Ö6.588.461	Ö801.427	-7.389.888	Ö294.561	-7.684.449

Senza entrare in dettagli che travalicherebbero lo scopo della relazione sulla Gestione, ma per doverosa informazione ai Soci, si possono formulare tre osservazioni:

- Il conferimento dei Soci Reggiani Pubblici e Privati apporta un rilevante incremento delle Immobilizzazioni Nette, frutto sia delle rivalutazioni di Perizia sia del minore livello di contribuzione agli investimenti da parte degli Enti Locali Territoriali e da una rilevante quota di capitalizzazioni sulle manutenzioni straordinarie;
- Lo sbilancio tra attività e passività circolanti è abbastanza marcato, con prevedibili situazioni di tensione finanziaria nella fase di Start Up della nuova Società (-5.033.142);

- La Posizione Finanziaria Netta è di segno "positivo" dunque negativa in quanto significativa di una esposizione (in questo caso a breve) con le Banche (294.561)

Per quanto riguarda gli aspetti patrimoniali della incorporazione di Tempi Servizi S.p.A. si può rilevare che:

- L'apporto di Patrimonio Netto è sostanzialmente inferiore alla quota di Capitale Sociale per l'incidenza della Perdita di esercizio 2011 che determina un disavanzo di fusione di 1.568.289 euro;
- La Posizione Finanziaria Netta è di segno "positivo" dunque negativa in quanto l'apporto di liquidità è comunque inferiore al valore residuo dell'indebitamento di medio lungo termine.

In conclusione i dati sopra esposti, come primi mesi del 2012 stanno testimoniando, danno la misura degli sforzi che SETA dovrà mettere in campo per riequilibrare sotto il profilo finanziario e patrimoniale la nuova Società.

Se a questi sforzi, tesi a riportare rapidamente il Margine Operativo Lordo della società in area positiva, non si accompagna una riduzione significativa dei crediti, ovvero l'accorciamento dei tempi di liquidazione degli stessi, non si può escludere si debba affiancare anche la ricapitalizzazione della Società.

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, nell'aprile 2010 si è svolta la seconda visita di sorveglianza e nell'aprile 2011 è stato ottenuto il rinnovo del certificato. 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 $0,35 \text{ K=m-1}$ nel 2011 che è inferiore del 70% 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), nel 2010 (700 kg su 200 mezzi) e nel 2011 (680,1 kg su 172 mezzi) passando da una media di 4,3 Kg/mezzo del 2008 ad una media di 4,2 kg/mezzo nel 2009, ad una media di 3,5 Kg/mezzo nell'anno 2010 e ad una media di 3,96 Kg/mezzo nell'anno 2011.

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 e 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 22 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. Esiste un piano per la gestione delle emergenze (incendio, pronto soccorso, terremoto, tornado, alluvione). Nel 2010 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. Nel 2011 è stata effettuata la valutazione rischio Chimico,

stress, radiazione ottica artificiali ed è stato revisionato completamente il documento di valutazione del Rischio.

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 2011 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. 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.

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 1 Gennaio 2012 ha efficacia giuridica la fusione per incorporazione di TEMPI SERVIZI S.p.A. di Piacenza in ATCM S.p.A.;
- In data 1 Gennaio 2012 l'Azienda Trasporti Collettivi e Mobilità S.p.A. cambia la propria Ragione Sociale in Società Emilia Trasporti Autofiloviari S.p.A. rimangono invariati la Partita Iva ed il Codice Fiscale 02201090368 della Società e la Sede Direzionale ed Amministrativa a Modena in Strada Sant'Anna 210;
- in data 12 Gennaio 2012 l'Assemblea dei Soci di SETA S.p.A. ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione ed il nuovo Collegio sindacale sulla base delle intese tra i Soci e le Norme di Statuto in vigore;
- in data 12 gennaio 2012 l'Assemblea dei Soci di Seta S.p.A. ha disposto la riduzione non proporzionale del Capitale Sociale a beneficio della quasi totalità dei Soci Pubblici Modenesi per complessivi 2 milioni di euro con efficacia dal 18 aprile 2012.
- i Soci Modenesi beneficiari hanno deciso di lasciarne l'intero importo in Società a titolo di prestito fruttifero remunerato al tasso BCE al tempo vigente;
- in data 30 gennaio 2012 il Consiglio di Amministrazione della Società ha provveduto al deposito delle dichiarazioni di cui all'art.2343 quater sulla base delle risultanze patrimoniali provvisorie disponibili al tempo, in quanto allora non risultavano trasmessi i valori patrimoniali definitivi alle 23:59 del 31/12/2011 del ramo Gomma ACT e di AE Autolinee dell'Emilia S.p.A..
- il 29 Febbraio 2012 il Consiglio di Amministrazione di Seta S.p.A. ha approvato la radiazione di veicoli presenti nel parco aziendale del bacino di Reggio Emilia ed oggetto di conferimento al 31/12/11 e di Piacenza incorporati dal 01/01/12, con una minusvalenza netta complessiva, *rispetto ai valori di perizia in bilancio*, pari ad euro 913.051. In particolare per quanto riguarda una parte dei veicoli conferiti, come evidenziato anche dalla Perizia del Dr. Andrea Morandi *con riferimento al ramo di azienda di Reggio Emilia*, il costo di *manutenzione per la rimessa in marcia* dei bus si *sarebbe aggirato* sui 70/80.000 euro per ciascun veicolo per n.12 veicoli, pari ad oltre il doppio del valore residuo ammortizzabile di euro 416.266 per veicoli di circa 11/12 anni di anzianità ai quali si sarebbero altresì aggiunti i costi delle tasse di proprietà, di cancellazione dell'usufrutto e della Imposta Provinciale di Trascrizione per la loro definitiva volturazione a SETA S.p.A. *Il Consiglio di Amministrazione, considerando anche il budget a disposizione per il 2012, ha pertanto deliberato all'unanimità di non procedere con detto rilevante investimento (oltretutto su mezzi usati).*
- in data 31 Marzo 2012 il Consiglio di Amministrazione per la particolare complessità di redazione del Bilancio 2011 in relazione alle summenzionate operazioni straordinarie e non essendo ancora pervenuti definitivi ed approvati i dati patrimoniali relativi ai conferimenti dei Soci Pubblici Reggiani ed ai Soci Privati, e tenuto conto della necessità di elaborare il Bilancio Consolidato con il Consorzio

TPL, controllato al 99,3%, ai sensi dell'art.2364 del Codice Civile e dell'art.11 dello Statuto di Seta. il Bilancio sarà sottoposto ai Soci per l'approvazione usufruendo del maggior termine di 180 giorni

- in data 24 Aprile 2012 la Direzione Aziendale ha consegnato alle Organizzazioni Sindacali la proposta di armonizzazione contrattuale dei dipendenti di SETA S.p.A.;
- in data 28 Maggio il Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società su mandato del Consiglio di Amministrazione che in data 22 maggio 2012 ha preliminarmente esaminato il Bilancio della incorporata Tempi Servizi S.p.A. ha richiesto che, i Soci Piacentini, visto il punto 1.5 del **Protocollo d'Intesa sul Progetto Integrazione delle Aziende TPL e Ferroviarie della Regione Emilia Romagna siglato il 19 maggio 2011**, provvedano a versare un contributo pari al disavanzo di fusione, di cui al successivo punto;
- in data 13 giugno 2012 il Consiglio di Amministrazione di Seta S.p.A. ha approvato il bilancio per l'esercizio 2011 di Tempi Servizi S.p.A. con una perdita d'esercizio di 1.480.928 con la conseguente contabilizzazione di un disavanzo di fusione di euro 1.568.289.
- infine non risultano ad oggi ancora retrocesse ai Soci Consorzio ACT ed HERM srl le azioni detenute dal Liquidatore di AE Autolinee dell'Emilia S.p.A. Dottor Giancarlo Attolini. Il Consiglio invita i Soci anzidetti ad accelerare tale procedura così da conformare l'assetto societario alle previsioni statutarie.

EVOLUZIONE PREDIBILE DELLA GESTIONE

Alla luce delle considerazioni svolte si ritiene che **in assenza di una piena realizzazione delle condizioni indicate nel Protocollo d'Intesa sul Progetto Integrazione delle Aziende TPL e Ferroviarie della Regione Emilia Romagna siglato il 19 maggio 2011, il percorso di rientro descritto nel Piano Industriale allora approvato sia difficilmente perseguibile e necessiti di un'ampia e profonda rivisitazione.**

Si esprime altresì preoccupazione per il concreto rischio che l'IVA sui ricavi tariffari sia aumentata in Ottobre senza un conseguente adeguamento delle tariffe al pubblico, con il rischio di una riduzione dei ricavi tariffari.

Infine il recente, e tuttora in corso, sisma che ha colpito l'area Nord della Provincia di Modena e di Reggio Emilia, oltre ad altre aree non servite da SETA, ha determinato danni a 4 depositi aziendali, di cui uno di proprietà della società (Reggiolo) e 4 in uso (Concordia, Novi, Mirandola, Finale Emilia), con rimodulazioni della logistica che comporteranno con ogni probabilità ulteriori costi di gestione. Sono state altresì dichiarate inagibili le Autostazioni di Mirandola e Finale Emilia con contestuale chiusura delle Biglietterie Aziendali.

La Società inoltre ha concorso con numerosi servizi allo spostamento degli sfollati dalle zone colpite, per il momento con costi a proprio carico, che sono comunque attentamente monitorati e consuntivati.

Infine non risultano ad oggi concluse le procedure per il rinnovo degli affidamenti in base all'art.14 ter della Legge Regionale 30/98 s.m.i. con grave pregiudizio della gestione aziendale.

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 2011 che espone un utile di esercizio pari a € 76.308 del quale si propone

- l'accantonamento alla Riserva Legale per il 50% atteso che la Riserva stessa è al di sotto dei limiti di cui all'art.2430 CC.
- la distribuzione ai Soci del restante 50%, secondo quanto disposto all'art.23 del vigente Statuto in proporzione alle quote possedute;
- i dividendi saranno messi in pagamento entro il 31/10/2012.

Modena 13/06/2012

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Dottor Pietro Odorici

***NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL
31/12/2011***

Premessa

La Nota Integrativa di ATCM S.p.A. per l'esercizio 2011, pur nell'ambito dello schema adottato negli esercizi precedenti, oltre ad illustrare le variazioni dell'esercizio dovute alla normale gestione aziendale, contiene per la Parte Patrimoniale gli effetti delle operazioni societarie straordinarie che nel corso del 2011 hanno portato alla nascita di SETA S.p.A. (Società Emiliana Trasporti Autofiloviari).

A questa nuova società si è pervenuti dapprima attraverso un aumento di capitale riservato al Socio Pubblico Reggiano ed al Socio privato Herm, che è stato sottoscritto con conferimenti in natura di complessi patrimoniali e di personale del cosiddetto Ramo Gomma del Consorzio ACT e dell'azienda AE Autolinee dell'Emilia Spa (ora in liquidazione) sempre da parte del Consorzio ACT e di HERM srl. Per questa operazione i Soci hanno stabilito efficacia giuridica dalle 23.59 del 31/12/2011. Conseguentemente in questa Nota Integrativa se ne offre separata rappresentazione così da distinguere le variazioni patrimoniali derivanti dalla gestione di ATCM da quelle di carattere straordinario che insieme compongono la situazione patrimoniale di chiusura al 31/12/2011.

La seconda operazione societaria straordinaria con effetti giuridici immediatamente successivi dalle ore 00.00 del 01/01/2012, è stata la fusione per incorporazione della società TEMPI Servizi S.p.A. di Piacenza in ATCM S.p.A. Infine con l'efficacia della seconda operazione si è provveduto al cambio di ragione Sociale da ATCM S.p.A. a Seta S.p.A.

Per questa ragione si è ritenuto di evidenziare, non solo nella Relazione sulla Gestione rubricandoli tra i fatti di rilievo nella gestione avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ma anche con alcuni dettagli nelle tabelle di Nota Integrativa, tutti gli effetti delle decisioni scaturite dall'Assemblea dei Soci del 17/10/2011 che ha definito l'intero percorso di aggregazione delle precedenti realtà societarie che hanno insieme concorso alla creazione di SETA S.p.A.

Seta ora svolge principalmente attività di trasporto pubblico di persone nei bacini di Modena, Reggio Emilia e Piacenza, oltre all'attività di gestione della sosta a raso per il Comune di Carpi e di rilascio dei permessi di accesso alla ZTL di Piacenza.

ATCM S.p.A.

Il Bilancio chiuso alla data del 31/12/2011 è stato redatto nel rispetto delle norme previste dalla legislazione civilistica. I valori esposti nel conto economico riguardano esclusivamente la gestione di ATCM s.p.A.

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 di ATCM S.p.A sono iscritte ai valori di perizia di trasformazione per i beni presenti in società al 31/12/2000, 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 2011 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.

Per tutti i beni, materiali ed immateriali, oggetto delle operazioni straordinarie intervenute, si è proceduto a contabilizzare i costi storici e i fondi ammortamenti così come determinati in capo alle società preesistenti nonché i valori delle rivalutazioni operate sia sui beni immobili ed indicate nelle Perizie giurate dal Dr. Andrea Morandi, - per adeguarli ai valori correnti di mercato alla data delle Perizie - sia sul materiale rotabile.

In particolare i valori dei beni conferiti dai Soci Pubblici Reggiani e da quelli Privati riflettono i valori come sopra descritti, rettificati per l'ordinario deperimento dei beni e per i fatti di ordinaria gestione

intercorsi tra la date di valutazione rispettivamente il 30/04/2011 per il ramo Gomma ACT ed il 30/06/2011 per la Società Autolinee dell'Emilia S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione di SETA S.p.A. ha provveduto nei termini di legge al deposito delle Dichiarazioni ai sensi dell'art.2343 quater comma 9 del Codice Civile il 30 gennaio 2012.

e) Le immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie, espresse totalmente in euro, sono iscritte per il loro valore di acquisto, esposto al netto della svalutazione effettuata, in relazione a partecipazioni di controllo e non detenute in varie ditte, come meglio specificato nel prospetto al punto 2.3 della presente Nota Integrativa.

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.

Ai valori di chiusura del magazzino ATCM S.p.A. si sono poi aggiunti quelli delle scorte conferite dai Soci Reggiani e Privati, e quelle del magazzino di chiusura di TEMPI S.p.A. così da offrire il quadro dei valori di apertura per il prossimo Bilancio di Esercizio.

In dettaglio, le giacenze di magazzino risultano così composte:

DESCRIZIONE	RIMANENZE 31/12/11	RIMANENZE 31/12/10	SCOSTAMENTO
Gasolio per trazione	€ 244.892	€ 179.912	€ 64.980
Lubrificanti	€ 18.576	€ 20.710	-€ 2.134
Pneumatici	€ 4.813	€ 5.141	-€ 328
Ricambi filobus	€ 57.440	€ 106.520	-€ 49.080
Ricambi materiale rotabile	€ 573.068	€ 747.474	-€ 174.407
Ricambi impianti fissi	€ 40.790	€ 6.903	€ 33.887
Altri materiali	€ 12.630	€ 20.834	-€ 8.204
Documenti di viaggio	€ 122.306	€ 122.453	-€ 147
TOTALE MODENA	€ 1.074.514	€ 1.209.947	-€ 135.433
OPERAZIONI STRAORDINARIE:			
CONFERIMENTO RAMO GOMMA ACT REGGIO EMILIA			
Lubrificanti	€ 863		
Ricambi materiale rotabile	€ 848.163		
Altri materiali	€ 11.991		
TOTALE REGGIO	€ 861.017		
FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO:			
	TOTALE AL 31/12/2011	FUSIONE CON TEMPI SPA PIACENZA	APERTURA 01/01/2012
Gasolio per trazione	€ 244.892	€ 62.138	€ 307.030
Lubrificanti	€ 19.439	€ 21.963	€ 41.402
Pneumatici	€ 4.813	€ 25.369	€ 30.182
Ricambi filobus	€ 57.440		€ 57.440
Ricambi materiale rotabile	€ 1.421.231	€ 1.108.706	€ 2.529.936
Ricambi impianti fissi	€ 40.790		€ 40.790
Altri materiali	€ 24.620	€ 51.343	€ 75.963
Documenti di viaggio	€ 122.306		€ 122.306
TOTALE RIMANENZE	€ 1.935.531	€ 1.269.518	€ 3.205.050
Fondo svalutazione magazzino		-€ 65.733	-€ 65.733
TOTALE NETTO	€ 1.935.531	€ 1.203.786	€ 3.139.317

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, per i fatti di gestione relativi ad ATCM S.p.A. 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. Il TFR di chiusura di ATCM è relativo ad una FTE di 514,4 unità. Gli apporti derivanti dalle operazioni societarie sono relativi ad ulteriori 567,8 FTE. La movimentazione del fondo nel corso dell'esercizio è stata la seguente:

TRATTAMENTO FINE RAPPORTO		
Saldo iniziale al 01/01/2011		€ 6.713.239
Pagamenti dell'anno	-	€ 748.940
Imposta sostitutiva su rivalutazione TFR	-	€ 26.579
Variazioni per interscambi ed assunzione personale con passaggio diretto	+	€ 7.839
Accantonamenti dell'anno (rivalutazione quote precedenti)	+	€ 239.935
Riduzione per cessione di agenti con ramo aziendale noleggi	-	€ 27.204
TOTALE MODENA		€ 6.158.289
OPERAZIONI STRAORDINARIE:		
CONFERIMENTO RAMO GOMMA ACT	+	€ 1.032.728
CONFERIMENTO AUTOLINEE EMILIA	+	€ 3.430.052
TOTALE REGGIO EMILIA		€ 4.462.780
TOTALE AL 31/12/2011		€ 10.621.069
FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO:		
FUSIONE CON TEMPI PIACENZA	+	€ 6.103.484
APERTURA AL 1/1/2012		€ 16.724.553

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

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

- Pluservice per il software Oceano	Euro	80.590
- Maior	Euro	3.750
- Kyros per i sistemi di vendita e distribuzione	Euro	3.000
- Cedaf per integrazione Perseo/Oceano	Euro	3.200
- Garmendia per programmi Oracle	Euro	14.242
- Programmi softwares vari	Euro	2.268

Gli acquisti di altre immobilizzazioni sono interamente riferiti all'installazione di impianto citofonico nella sede di Modena, per la quota non riconosciuta dalla proprietà. Le immobilizzazioni in corso e acconto sono softwares per Euro 39.421 e studi e consulenze per Euro 509.386 e sono interamente riferite a programmi da utilizzare per la nuova società ed ai costi riferiti alle operazioni straordinarie che si sono concluse e perfezionate nei primi mesi del 2012 (Perizie, atti notarili. Elaborazione del Piano Industriale Integrato ecc.)

I movimenti relativi alle **immobilizzazioni immateriali** sono sintetizzati nel seguente prospetto:

2.1 MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

CONSISTENZA ESERCIZIO PRECEDENTE

CESPITE	Costi di impianto e ampliamento	Costi di ricerca sviluppo e pubblicità	Brevetti, diritti ut. op. ingegno	Conc., lic. marchi e simili	Avviamento	Altre	Immobilizzazioni in corso e acconti	Totale al 31/12/10
Costo Storico			€ 727.837	€ 10.329	€ 51.646	€ 160.018	€ 56.040	€ 1.005.870
Ammortamento			€ 602.729	€ 10.329	€ 51.646	€ 95.485		€ 760.188
Totale al 31/12/10	€ -	€ -	€ 125.108	€ -	€ -	€ 64.534	€ 56.040	€ 245.682

VARIAZIONI D'ESERCIZIO

Acquisti			€ 51.010			€ 10.685	€ 548.807	€ 610.502
Ammortamento			€ 124.896			€ 53.322		€ 178.218
Capitalizzazioni cespiti in corso			€ 56.040				-€ 56.040	€ -
Totale movimenti anno 2011	€ -	€ -	-€ 17.846	€ -	€ -	-€ 42.638	€ 492.767	€ 432.283
TOTALE MODENA	€ -	€ -	€ 107.262	€ -	€ -	€ 21.896	€ 548.807	€ 677.965

OPERAZIONI STRAORDINARIE:

CONFERIMENTO RAMO GOMMA ACT								
Costo Storico			€ 199.293					€ 199.293
Ammortamento			€ 146.117					€ 146.117
	€ -	€ -	€ 53.176	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 53.176
CONFERIMENTO AE								
Costo Storico	7.503			€ 59.402				€ 66.906
Ammortamento	7.503			€ 59.402				€ 66.905
	€ 0	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 0
TOTALE REGGIO	€ 0	€ -	€ 53.176	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 53.176
TOTALE AL 31/12/2011	€ 0	€ -	€ 160.438	€ -	€ -	€ 21.896	€ 548.807	€ 731.141

FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO:

FUSIONE CON TEMPI PIACENZA								
Costo Storico		136.112	€ 179.067	€ 59.402		€ 728.700		€ 1.103.281
Ammortamento		136.112	€ 155.976	€ 59.402		€ 653.590		€ 1.005.080
TOTALE PIACENZA	€ -	€ -	€ 23.091	€ -	€ -	€ 75.110	€ -	€ 98.201
APERTURA AL 01/01/2012	€ 0	€ -	€ 183.529	€ -	€ -	€ 97.006	€ 548.807	€ 829.342

I movimenti relativi alle **immobilizzazioni materiali** sono sintetizzati nel seguente prospetto:

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 31/12/10
Costo Storico	€ 1.105.451	€ 74.176.607	€ 1.241.955	€ 10.164.560	€ -	€ 86.688.572
Ammortamento	€ 75.660	€ 50.433.994	€ 1.181.154	€ 8.146.781	€ -	€ 59.837.589
Totale al 31/12/10	€ 1.029.791	€ 23.742.612	€ 60.801	€ 2.017.778	€ -	€ 26.850.983
VARIAZIONI D'ESERCIZIO						
Acquisti		€ 735.050	€ 50.994	€ 154.012	€ 2.620	€ 942.676
Alienazioni nette di ammortamento						€ -
Ammortamento	€ 22.105	€ 2.875.859	€ 21.901	€ 1.371.903		€ 4.291.768
Capitalizzazione cespiti / regolarizz. fondi		-€ 25.931				-€ 25.931
Totale movimenti anno 2011	-€ 22.105	-€ 2.166.739	€ 29.092	-€ 1.217.891	€ 2.620	-€ 3.375.022
TOTALE MODENA	€ 1.007.687	€ 21.575.873	€ 89.894	€ 799.888	€ 2.620	€ 23.475.961
OPERAZIONI STRAORDINARIE:						
CONFERIMENTO RAMO GOMMA ACT						
Costo Storico	€ 186.259	€ 56.069.788		€ 5.325.769		€ 61.581.815
Ammortamento	€ 142.337	€ 38.982.532		€ 3.166.300		€ 42.291.169
Rivalutazione	€ 1.003.509					€ 1.003.509
	€ 1.047.430	€ 17.087.256	€ -	€ 2.159.469	€ -	€ 20.294.155
CONFERIMENTO AE						
Costo Storico	€ 371.745	€ 1.789.591		€ 141.581		€ 2.302.918
Ammortamento	€ 27.131	€ 1.584.796		€ 128.578		€ 1.740.505
Rivalutazione	€ 147.386	€ 158.764				€ 306.150
	€ 492.000	€ 363.559	€ -	€ 13.003	€ -	€ 868.562
TOTALE REGGIO	€ 1.539.430	€ 17.450.815	€ -	€ 2.172.472	€ -	€ 21.162.717
TOTALE AL 31/12/2011	€ 2.547.117	€ 39.026.688	€ 89.894	€ 2.972.360	€ 2.620	€ 44.638.678
FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO:						
FUSIONE CON TEMPI PIACENZA						
Costo Storico		€ 38.426.206	€ 247.810	€ 931.075	€ 1.675.456	€ 41.280.547
Ammortamento		€ 30.037.088	€ 201.621	€ 759.740		€ 30.998.449
TOTALE PIACENZA	€ -	€ 8.389.119	€ 46.188	€ 171.335	€ 1.675.456	€ 10.282.098
APERTURA AL 01/01/2012	€ 2.547.117	€ 47.415.806	€ 136.082	€ 3.143.695	€ 1.678.076	€ 54.920.776

Gli incrementi esposti per le singole categorie riguardano principalmente:

IMPIANTI E MACCHINARI

* l'acquisto di n. 6 autobus urbani per l'importo complessivo di euro 690.000, che non ha beneficiato di contributi regionali;

* interventi sulla carrozzeria di n. 3 mezzi per l'importo complessivo di Euro 40.700;

* la fornitura di un sistema computerizzato Giove per Euro 4.350;

ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI

* l'installazione a bordo di 10 mezzi di appositi tornelli per il controllo degli accessi, per Euro 50.000;

* la fornitura di una piattaforma mobile per Euro 994;

ALTRI BENI

* la fornitura da parte della ditta Kolimat di telecamere da installare a bordo dei mezzi per euro 108.400;

* la realizzazione del progetto "Driving Style Tools" da parte della ditta Teleparking per Euro 24.796;

* l'acquisto del nuovo sistema per la rilevazione delle presenze per Euro 3.168;

* l'acquisto di un'autovettura Alfa Romeo 159 Sportwagon targata DJ459LP usata per Euro 6.050;

* l'acquisto di personal computer per euro 10.537 e di mobili per euro 1.061;

IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI

* l'acquisto di apparecchiature informatiche da utilizzare nelle sedi periferiche di Seta per Euro 2.620.

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

ATCM S.p.A. possiede partecipazioni di minoranza nelle seguenti società: Consorzio Sviluppo Energia 1 (2,63%), Agenzia per l'Energia (5,28%), Apam Esercizio (0,02%), Enerblu Srl (1%), Atc Esercizio SpA (2,50%), Hola Srl (40%), ATCM Servizi Srl (40%), Consorzio CAT (30,04%) ed una partecipazione di controllo (99,29%) in Consorzio TPL, ente aggiudicatario del servizio di Reggio Emilia.

Nel corso del 2011 ATCM:

- ha costituito la nuova società Atcm Servizi Srl alla quale ha ceduto in usufrutto il ramo aziendale dedicato ai servizi di trasporto a domanda;
- ha venduto le quote detenute in Apam Esercizio Spa e in Tempi Servizi Spa;
- ha acquistato la quota detenuta da TIL srl in Consorzio TPL in esito agli accordi del 17/10/2011 preliminari all'approvazione delle operazioni societarie straordinarie citate;
- ha provveduto al ripiano della perdita di esercizio rilevata da Hola srl, mediante rinuncia a parte del prestito soci erogato, come previsto in appositi patti parasociali;
- ha acquisito la quota in Consorzio Sviluppo Energia 1 mediante riversamento di quella detenuta in Consorzio Sviluppo Energia 2, alla quale non veniva attribuito nessun valore in relazione alle proprie caratteristiche e finalità e che è stato posto in liquidazione anticipata nel corso dell'esercizio in esame.

Vi è inoltre, alla data di chiusura del Bilancio, una partecipazione in Agenzia per l'Energia e lo Sviluppo Sostenibile per la quale non viene attribuito nessun valore in relazione alle proprie caratteristiche e finalità e dal quale SETA è uscito a far data dal 1 maggio 2012.

La partecipazione di controllo in Consorzio TPL, oltre che per la parte acquistata da TIL srl, è stata raggiunta con il conferimento di quella di AE Autolinee dell'Emilia S.p.A.

Infine con la fusione per incorporazione di TEMPI Servizi S.p.A. si è altresì acquisita una quota del 21% del Consorzio SMC.

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

PARTECIPAZIONI	Consistenza netta 31/12/2011	Consistenza netta 31/12/2010	Variazione d'esercizio
ATC Esercizio SpA	€ 3.479	€ 3.479	€ -
Apam Esercizio SpA		€ 1	-€ 1
Enerblu Srl	€ 7.000	€ 7.000	€ -
Consorzio Sviluppo Energia 1	€ 1.033	€ -	€ 1.033
Hola Srl	€ 4.000	€ 4.000	€ -
Atcm Servizi Srl	€ 16.000		€ 16.000
Consorzio TPL (*)	€ 25.000		€ 25.000
Tempi SpA		€ 9.484	-€ 9.484
TOTALE MODENA	€ 56.512	€ 23.963	€ 32.549
OPERAZIONI STRAORDINARIE:			
	CONFERIMENTO RAMO GOMMA ACT	CONFERIMENTO AE	TOTALE REGGIO
Consorzio CAT	€ 20.720	€ 10.400	€ 31.120
Apam Esercizio SpA		€ 605	€ 605
Consorzio TPL (*)		€ 75.000	€ 75.000
TOTALE	€ 20.720	€ 86.005	€ 106.725
FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO:			
	TOTALE AL 31/12/11	FUSIONE CON TEMPI SPA PIACENZA	TOTALE APERTURA 01/01/2012
ATC Esercizio SpA	€ 3.479	€ 580	€ 4.059
Apam Esercizio SpA	€ 605		€ 605
Enerblu Srl	€ 7.000		€ 7.000
Consorzio Sviluppo Energia 1	€ 1.033		€ 1.033
Hola Srl	€ 4.000		€ 4.000
Atcm Servizi Srl	€ 16.000		€ 16.000
Consorzio TPL (*)	€ 100.000		€ 100.000
Consorzio CAT	€ 31.120		€ 31.120
SMC Esercizio SpA		€ 21.000	€ 21.000
TOTALE	€ 163.237	€ 21.580	€ 184.817
(*) Trattasi di partecipazione di controllo			

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

I costi della costituzione di SETA sono alla data del 31/12/2011 collocati tra le Immobilizzazioni Immateriali in Corso, e nell'esercizio 2012 saranno, previa acquisizione del parere del Collegio Sindacale, ripartiti nei tre esercizi successivi.

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 31/12/11	Consistenza 31/12/10	Variazioni +/-
Rimanenze materie prime	€ 1.074.514	€ 1.209.947	-€ 135.433
Crediti v/ utenti e clienti			
Importo lordo	€ 6.270.892	€ 5.862.048	€ 408.844
Fondo svalutazione	-€ 88.970	-€ 105.592	€ 16.623
Importo netto	€ 6.181.922	€ 5.756.455	€ 425.467
Crediti tributari	€ 89.709	€ 11.995	€ 77.713
Imposte anticipate	€ 1.080.453	€ 1.034.325	€ 46.128
Crediti v/altri			
* entro l'esercizio successivo	€ 5.206.969	€ 6.031.509	-€ 824.540
* oltre l'esercizio successivo	€ 48.739		€ 48.739
Fondo svalutazione	-€ 95.000	-€ 95.000	€ -
Importo netto	€ 5.160.708	€ 5.936.509	-€ 775.801
Attività finanziarie			€ -
Depositi bancari e postali	€ 8.570.509	€ 8.117.830	€ 452.680
Denaro in cassa	€ 5.931	€ 9.079	-€ 3.147
Ratei attivi	€ 335	€ -	€ 335
Risconti attivi	€ 112.144	€ 68.931	€ 43.213
Costi sospesi	€ 1.390.803	€ 1.630.022	-€ 239.220
TOTALE MODENA	€ 23.667.028	€ 23.775.093	-€ 108.065

Il saldo clienti di Modena 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 € 2.559.801 per i contributi agli investimenti e per i costi di rinnovo dei Contratti nazionali di Lavoro dalla Regione Emilia Romagna;
2. per € 1.899.466 per investimenti e per rimborso degli oneri di malattia da parte dello Stato;
3. per € 136.258 per rimborso di sinistri non ancora liquidati dall'assicurazione;
4. per € 566.544 da FER srl per il distacco di personale dipendente in formazione.

OPERAZIONI STRAORDINARIE:			
	CONFERIMENTO RAMO GOMMA ACT	CONFERIMENTO AE	TOTALE REGGIO
Crediti v/Soci per versamenti ancora dovuti	€ 302.945	€ 19.310	€ 322.255
Rimanenze materie prime	€ 861.017		€ 861.017
Crediti v/ utenti e clienti			
Importo lordo	€ 937.998	€ 7.061.008	€ 7.999.006
Fondo svalutazione		-€ 17.173	-€ 17.173
Importo netto	€ 937.998	€ 7.043.835	€ 7.981.833
Crediti tributari		€ 7.371	€ 7.371
Imposte anticipate		€ 140.885	€ 140.885
Crediti v/altri			
* entro l'esercizio successivo	€ 251.346	€ 1.722.623	€ 1.973.969
Fondo svalutazione	-€ 49.528		-€ 49.528
Importo netto	€ 201.818	€ 1.722.623	€ 1.924.441
Denaro in cassa	€ 407	€ 5.873	€ 6.279
Ratei attivi	€ 10.258	€ 301	€ 10.559
TOTALE CONFERIMENTO	€ 2.314.443	€ 8.940.198	€ 11.254.641
FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO:			
	TOTALE AL 31/12/11	FUSIONE CON TEMPI SPA PIACENZA	TOTALE APERTURA 01/01/2012
Crediti v/Soci per versamenti ancora dovuti	€ 322.255		€ 322.255
Rimanenze materie prime			
Importo lordo	€ 1.935.531	€ 1.269.518	€ 3.205.050
Fondo svalutazione		-€ 65.733	-€ 65.733
Importo netto	€ 1.935.531	€ 1.203.786	€ 3.139.317
Crediti v/ utenti e clienti			
Importo lordo	€ 14.269.898	€ 6.407.634	€ 20.677.532
Fondo svalutazione	-€ 106.143		-€ 106.143
Importo netto	€ 14.163.755	€ 6.407.634	€ 20.571.389
Crediti tributari	€ 97.080	€ 54.014	€ 151.094
Imposte anticipate	€ 1.221.338		€ 1.221.338
Crediti v/altri			€ -
* entro l'esercizio successivo	€ 7.160.938	€ 2.144.192	€ 9.305.130
* oltre l'esercizio successivo	€ 68.739		€ 68.739
Fondo svalutazione	-€ 144.528		-€ 144.528
Importo netto	€ 7.085.149	€ 2.144.192	€ 9.229.341
Attività finanziarie			€ -
Depositi bancari e postali	€ 8.570.509	€ 1.522.433	€ 10.092.943
Denaro in cassa	€ 12.211	€ 7.879	€ 20.090
Ratei attivi	€ 10.894		€ 10.894
Risconti attivi	€ 112.144	€ 532.480	€ 644.623
Costi sospesi	€ 1.390.803		€ 1.390.803
Ricavi sospesi		€ 4.411	€ 4.411
TOTALE	€ 34.921.669	€ 11.876.829	€ 46.798.499

Nell'ambito delle operazioni straordinarie derivanti dai conferimenti dei Soci Reggiani e Privati tra i crediti verso Clienti di assoluto rilievo è quello maturato da Consorzio TPL (€ 6.792.329) e quello verso Pneucentro srl (€ 204.985). La quota di fatture da emettere è ancora largamente verso Consorzio TPL (€ 958.588).

Tra gli altri crediti del conferimento reggiano spiccano:

1. per € 720.689 per i contributi agli investimenti e per i costi di rinnovo dei Contratti nazionali di Lavoro dalla Regione Emilia Romagna;
2. per € 831.518 per il rimborso accise GPL e € 287.395 per rimborso degli oneri di malattia da parte dello Stato.

Tra i crediti e le fatture da emettere dell'incorporata TEMPI Servizi S.p.A. spiccano quelli verso Tempi Agenzia S.p.A. per euro 5.918.526.

La posizione di liquidità di ATCM al 31/12/2011 era di euro 8.570.509 alla quale si sono aggiunte le risorse piacentine per euro 1.530.312.

MOVIMENTI VOCI DEL PASSIVO

VOCE	Consistenza 31/12/11	Consistenza 31/12/10	Variazioni + / -
Capitale sociale	9.826.470	9.176.466	650.004
Riserva sovrapprezzo azioni	477.484	5.703.534	-5.226.050
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	3.597.876
Risultato d'esercizio:			0
- Utile (+) / Perdita (-)	76.308	-978.170	1.054.478
Fondi per rischi e oneri	2.030.373	1.686.797	343.576
Trattamento fine rapporto	6.158.289	6.713.239	-554.950
Debiti:	11.796.985	12.386.984	-589.998
- v/banche	891.992	1.054.172	-162.180
- v/diversi per acconti	13.379	34.670	-21.291
- v/fornitori	6.482.832	6.256.140	226.691
- v/Erario	580.857	510.260	70.597
- v/Istituti di previdenza	878.075	642.711	235.364
- v/altri	911.181	1.963.005	-1.051.824
- ferie non godute	2.038.670	1.926.025	112.645
Risconti passivi	15.990.345	18.534.096	-2.543.751
Ricavi sospesi	1.473.021	1.222.460	250.561
TOTALE MODENA	€ 47.877.467	€ 52.821.747	-€ 2.905.610
OPERAZIONI STRAORDINARIE:			
	CONFERIMENTO RAMO GOMMA ACT	CONFERIMENTO AE	TOTALE REGGIO
Capitale sociale	1.260.577	1.514.423	2.775.000
Fondi per rischi e oneri	424.222	512.312	936.534
Trattamento fine rapporto	1.032.728	3.430.052	4.462.780
Debiti:	10.149.660	4.871.877	15.021.536
- v/banche			0
- v/diversi per acconti			0
- v/fornitori	9.925.239	2.646.051	12.571.290
- v/Erario		245.330	245.330
- v/Istituti di previdenza		385.311	385.311
- v/altri	27.220	688.260	715.481
- ferie non godute	197.200	906.924	1.104.125
Risconti Passivi	7.799.451	20.730	7.820.181
Ricavi sospesi	1.561.228		1.561.228
TOTALE CONFERIMENTO	€ 22.227.866	€ 10.349.393	€ 32.577.259

Per quanto riguarda ATCM S.p.A. 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 2.038.670 e per premi di risultato relativi al 2011 da corrispondersi dopo l'approvazione del bilancio per Euro 507.009. Risultano iscritti debiti verso Agenzia per la Mobilità per Euro 145.910 per penali da contratto di servizio irrogate nell'esercizio.

Per quanto riguarda i debiti conferiti dai Soci reggiani e Privati, rubricati principalmente tra i fornitori per complessivi euro 15.070.776 si tratta in larga parte di debiti verso il Consorzio TPL per euro 8.959.710. Vi sono quindi parziali compensazioni tra i crediti ed i debiti conferiti, tra Consorzio ACT, Consorzio TPL ed Autolinee dell'Emilia, ad eccezione della quota di fatturato del Consorzio TPL che trova una contropartita in un debito verso TIL srl. Infine sono stati conferiti debiti di fornitura a breve verso fornitori di autobus e diversi sub affidatari per circa 2.984.513 milioni di euro.

Nell'ambito della operazione di fusione per incorporazione di Tempi Servizi S.p.A. si sono assunti debiti di fornitori per 2.794.804 e debiti di medio termine (inferiori a 5 anni) per euro 2.632.580.

Si evidenzia la notevole rilevanza del debito per ferie e riposi non goduti della società pari a 4.073.816, valore derivante dalla sommatoria delle autonome valutazioni operate dalle diverse società. In particolare risultano sostanzialmente omogenee le valutazioni di Modena e Piacenza e sottodimensionate quelle relative ai dipendenti delle società (o rami d'azienda) reggiane conferite.

FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO:			
	TOTALE AL 31/12/11	FUSIONE CON TEMPI SPA PIACENZA	TOTALE APERTURA 01/01/2012
Capitale sociale	12.601.470	1.996.106	14.597.576
Riserva sovrapprezzo azioni	477.484		477.484
Riserva legale	47.848		47.848
Altre riserve:	343	-1.568.289	-1.567.946
- Disavanzo di concambio		-1.568.289	-1.568.289
- riserva rivalutazione DL 185/08	343		343
Risultato d'esercizio:			0
- Utile (+) / Perdita (-)	76.308		76.308
Fondi per rischi e oneri	2.966.907	795.844	3.762.751
Trattamento fine rapporto	10.621.069	6.103.484	16.724.553
Debiti:	26.818.522	7.469.136	34.287.658
-v/banche	891.992	2.632.580	3.524.572
-v/diversi per acconti	13.379		13.379
-v/fornitori	19.054.122	2.794.804	21.848.926
-v/Erario	826.187	380.084	1.206.271
-v/Istituti di previdenza	1.263.386	499.897	1.763.282
-v/altri	1.626.662	230.751	1.857.412
-ferie non godute	3.142.795	931.021	4.073.816
Ratei Passivi		120.142	120.142
Risconti passivi	23.810.526	6.221.536	30.032.062
Ricavi sospesi	3.034.249	1.140.747	4.174.997
TOTALE	€ 80.454.726	€ 22.278.708	€ 102.733.434

Come evidenziato dal prospetto che segue, i movimenti dell'esercizio per le voci di patrimonio netto si riferiscono a varie operazioni collegate tra loro finalizzate alla costituzione di SETA:

- Il ripiano delle perdite pregresse di ATCM S.p.A. attraverso l'utilizzo della Riserva sovrapprezzo azioni;
- L'aumento di capitale gratuito sempre attraverso l'utilizzo della medesima riserva che passa da euro 5.703.534 ad euro 477.484;
- L'aumento di capitale a beneficio dei soci reggiani e privati per euro 2.775.000.

Tra i fatti di gestione successivi alla chiusura dell'esercizio vanno menzionati:

- L'emissione di nuove azioni per i concambio con quelle di TEMPI SERVIZI S.p.A. per euro 1.996.106;
- L'accertamento di un disavanzo di fusione per euro 1.568.289;
- La riduzione di capitale approvata nell'Assemblea dei Soci il 12 gennaio 2012 e riferita esclusivamente ai soci modenesi della nuova compagine dell'importo di euro 2.000.000, che i Soci Modenesi hanno lasciato come prestito fruttifero alla Società. Tale operazione è divenuta efficace dal 18 Aprile 2012.

MOVIMENTI DEL PATRIMONIO NETTO								
Descrizione	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserve di rivalutazione e DL 185/08	Utile (perdita) portati a nuovo	Utile (Perdita) esercizio	Disavanzo di concambio	Patrimonio Netto
Saldi 31/12/2010	€ 9.176.466	€ 47.848	€ 5.703.534	€ 343	-€ 3.597.876	-€ 978.170		€ 10.352.145
Riporto perdite a nuovo					-€ 978.170	€ 978.170		€ -
Aumento gratuito di capitale	€ 650.004		-€ 650.004					€ -
Copertura perdite			-€ 4.576.046		€ 4.576.046			€ -
Risultato d'esercizio						€ 76.308		€ 76.308
TOTALE MODENA	€ 9.826.470	€ 47.848	€ 477.484	€ 343	€ -	€ 76.308	€ -	€ 10.428.453
OPERAZIONI STRAORDINARIE:								
CONFERIMENTO RAMO GOMMA ACT	€ 1.260.577							€ 1.260.577
CONFERIMENTO AE	€ 1.514.423							€ 1.514.423
TOTALE REGGIO	€ 2.775.000	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 2.775.000
TOTALE AL 31/12/2011	€ 12.601.470	€ 47.848	€ 477.484	€ 343	€ -	€ 76.308	€ -	€ 13.203.453
FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO:								
FUSIONE CON TEMPI SPA	€ 1.996.106						-€ 1.568.289	€ 427.817
APERTURA AL 01/01/2012	€ 14.597.576	€ 47.848	€ 477.484	€ 343	€ -	€ 76.308	-€ 1.568.289	€ 13.631.270
RIDUZIONE CAPITALE SOCI MODENESI	-€ 2.000.000							-€ 2.000.000
TOTALE NETTO	€ 12.597.576	€ 47.848	€ 477.484	€ 343	€ -	€ 76.308	-€ 1.568.289	€ 11.631.270

I Fondi per rischi e oneri sono complessivamente saliti per Modena ad Euro 2.030.373. Questo saldo si compone dei seguenti movimenti:

	SALDO 2010	ACCANTONAME NTI	UTILIZZI	SALDO 2011
FONDO IMPOSTE DIFFERITE	€ 274.331		€ 5.715	€ 268.616
ALTRI FONDI:				
Fondo rischi vertenze legali personale e fiscali	€ 469.714		€ 22.263	€ 447.450
Fondo rischi autobus in leasing	€ -	€ 190.000		€ 190.000
Fondo oneri rinnovo CCNL	€ 942.752	€ 181.555		€ 1.124.307
TOTALE ALTRI FONDI	€ 1.412.466	€ 371.555	€ 22.263	€ 1.761.757
TOTALE FONDI MODENA	€ 1.686.797	€ 371.555	€ 27.979	€ 2.030.373
OPERAZIONI STRAORDINARIE:				
	CONFERIMENTO RAMO GOMMA ACT	CONFERIMENTO AE		TOTALE REGGIO
FONDO IMPOSTE DIFFERITE	€ 350.000			€ 350.000
ALTRI FONDI:				
Fondo rischi contenzione legale	€ 8.783			€ 8.783
Fondo oneri rinnovo CCNL	€ 65.439	€ 297.481		€ 362.920
Fondo rischi cause giuslavorative		€ 86.958		€ 86.958
Fondo rischi oneri tributari		€ 109.873		€ 109.873
Fondo rischi legali accise		€ 18.000		€ 18.000
TOTALE ALTRI FONDI	€ 74.222	€ 512.312		€ 586.534
TOTALE FONDI REGGIO	€ 424.222	€ 512.312		€ 936.534
FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO:				
	TOTALE AL 31/12/11	FUSIONE CON TEMPI SPA PIACENZA		TOTALE APERTURA 01/01/2012
FONDO IMPOSTE DIFFERITE	€ 618.616			€ 618.616
ALTRI FONDI:				
Fondo rischi vertenze legali personale e fiscali	€ 447.450			€ 447.450
Fondo rischi autobus in leasing	€ 190.000			€ 190.000
Fondo oneri rinnovo CCNL	€ 1.487.227	€ 731.538		€ 2.218.765
Fondo rischi contenzione legale	€ 8.783			€ 8.783
Fondo rischi cause giuslavorative	€ 86.958			€ 86.958
Fondo rischi oneri tributari	€ 109.873			€ 109.873
Fondo rischi legali accise	€ 18.000			€ 18.000
Fondo vertenze in corso		€ 50.000		€ 50.000
Fondo sv. contr. tratt. ec. Inail		€ 14.306		€ 14.306
TOTALE ALTRI FONDI	€ 2.348.291	€ 795.844		€ 3.144.135

Il Fondo imposte differite è stato utilizzato per la parte riferita all'ammortamento della rivalutazione degli immobili aziendali operata nel 2008. Il medesimo fondo si è altresì incrementato di euro 350.000 in conformità a quanto depositato in data 30 gennaio 2012 ai sensi dell'art.2343 quater C.C. dal Consiglio di Amministrazione ed in applicazione degli accordi con il Socio Conferente Consorzio ACT.

Per quanto riguarda gli altri fondi, si evidenzia che sono stati operati accantonamenti:

- per euro 181.555 al Fondo Oneri Rinnovo CCNL per la copertura del costo stimato per il rinnovo del contratto scaduto alla fine del 2009;
- per euro 190.000 per svalutazioni di mezzi ATCM eventualmente non più idonei all'esercizio;
- e sono stati utilizzati euro 22.263 per cause legali inerenti il personale.

I fondi rischi trasferiti nelle operazioni straordinarie qualora inadeguati alle esigenze per i quali sono stati costituiti, saranno integrati dai Soci sulla base dei patti sottoscritti il 19 maggio 2011. Per quanto riguarda il CCNL si può rilevare che l'accantonamento medio per addetto di ATCM è di 2.175 euro, per gli ex dipendenti reggiani è di 1.336 euro, per i quelli di Piacenza euro 2.477. La variabilità dei valori dipende dal parametro medio e dall'anzianità media dei dipendenti, e da diverse valutazioni sui possibili esiti del negoziato.

5) ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE

La Società detiene partecipazioni di controllo in Consorzio TPL. Si precisa che il presente Bilancio sarà oggetto di consolidamento con quello di Consorzio TPL.

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"

Per quanto riguarda ATCM S.p.A:

- Le voci **ratei e risconti attivi** ammontano rispettivamente a complessivi euro 335 ed euro 112.144: sono interamente riferite a costi di competenza degli esercizi futuri.
- La voce **costi sospesi** ammonta a complessivi euro 1.390.803, riferita per euro 1.362.006 a premi assicurativi pagati per l'anno 2012.
- La voce **risconti passivi** ammonta a complessivi euro 15.990.345; tale importo si riferisce al rinvio di proventi di competenza dell'esercizio successivo per ricavi ordinari per euro 12.622, a contributi in c/investimenti per quote pari agli ammortamenti dei beni ai quali si riferiscono per complessivi euro 15.802.724, oltre ad euro 175.000 quali contributi sulla gestione della sosta a raso e in struttura a Carpi.
- La voce **ricavi sospesi** ammonta a complessivi euro 1.473.021; tale importo si riferisce interamente a quote di abbonamenti annuali e mensili con validità a finire nel 2012.
- La voce **altri fondi** ammonta a complessivi Euro 1.756.705, in aumento di euro 344.239, 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.

Per quanto riguarda le operazioni straordinarie con i Soci Reggiani e Privati:

- La voce **risconti passivi** ammonta a complessivi euro 7.820.181 tale importo si riferisce a contributi in c/investimenti.

- La voce **ricavi sospesi** ammonta a complessivi euro 1.561.228; tale importo si riferisce interamente a quote di abbonamenti annuali e mensili con validità a finire nel 2012.

Per quanto riguarda le operazioni straordinarie successive alla chiusura dell'esercizio i Soci Piacentini:

- La voce **risconti passivi** ammonta a complessivi euro 6.221.536 tale importo si riferisce a contributi in c/investimenti.

- La voce **ricavi sospesi** ammonta a complessivi euro 1.140.747; tale importo si riferisce interamente a quote di abbonamenti annuali e mensili con validità a finire nel 2012.

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 2008 - 2010 sono dovuti alla copertura parziale delle perdite d'esercizio del servizio car sharing, avvenuta grazie al versamento di un contributo specifico da parte del Comune di Modena.

Natura	Importo	Possibilità di utilizzo (*)	Quota Distribuibile	Imposte da pagare in caso di distribuzioni e	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nel triennio 2008 - 2010	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	€ 12.601.470	P	€ -			
Riserve di capitale:						
- Riserva rivalutazione DM 185/08	€ 343	A D P	€ 343	€ -		
- Contributo a fondo perduto Comune di Modena perdite car sharing		A D P	€ -	€ -	€ 58.570	
	€ 343		€ 343	€ -	€ 58.570	€ -
Riserva sovrapprezzo azioni	€ 477.484	A D P	€ 477.484			
Riserve di utili:						
- Riserva legale	€ 47.848	P				
Utili (perdite) a nuovo		A D P	€ -	€ -		
Risultato d'esercizio	€ 76.308	A D P	€ 76.308	€ -		
TOTALE MODENA	€ 13.203.453		€ 554.135	€ -	€ 58.570	€ -

(*) Legenda A=aumento di capitale D=distribuzione utile ai soci P= copertura perdite

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

Nessun onere finanziario é 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 é 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 62.647, di cui euro 6.013 sono di natura commerciale ed euro 56.635 sul mutuo contratto con la Banca Popolare Emilia Romagna per il finanziamento di investimenti vari.

13) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI DEL CONTO ECONOMICO

PROVENTI STRAORDINARI	
Riduzione oneri sociali eserc. precedenti	304.896
Diversi	160.381
Crediti esercizi precedenti	67.730
Risarcimenti danni esercizi precedenti	36.062
Penali attive	28.533
Riduzione retribuzioni eserc. precedenti	4.174
Radiazione debiti	1.696
TOTALE	603.472
ONERI STRAORDINARI	
Costi ed oneri esercizi precedenti	212.387
Minori contributi CCNL e malattie	104.035
Diversi	173.020
Rottamazione cespiti fuori uso	25.931
Recupero maggiori usi contributi c/capitale	5.726
Risarcimento danni a terzi	80
TOTALE	521.178

14) FISCALITA' DIFFERITA

La società presenta differenze temporanee tassabili e/o deducibili, per le quali è parzialmente rilevata la fiscalità differita, come risulta dai prospetti che brevemente si commentano.

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 2011 in relazione agli obiettivi del Piano Industriale, ed agli eventi noti nei primi mesi di gestione del 2012, ed alla ripianificazione degli obiettivi di medio periodo 2012-2016.

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.

Si rileva altresì che non vi sono perdite fiscali di esercizi precedenti delle società conferite od incorporate legittimamente riportabili a SETA S.p.A.

ATCM ha sempre ritenuto 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.

I soci di AE nell'approvazione del Bilancio per l'esercizio 2011 hanno optato per una diversa valutazione in materia di fiscalità anticipata sul fondo rinnovo CCNL e sul fondo rischi cause legali, come già indicato in Perizia dal Dr. Andrea Morandi, diversamente da quanto fatto fino all'esercizio 2010.

La voce 22) del Conto Economico "Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" è composta da IRAP corrente per Euro 773.088 oltre ad euro -710 per imposta IRAP anticipata e ad euro - 51.133 per imposta IRES anticipata. Sono inoltre contabilizzati euro 101.655 per IRES corrente.

	Esercizio 2011			Esercizio 2010		
	Ammontare delle differenze temporanee	Aliquota	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Aliquota	Effetto fiscale
Rilevazione delle imposte differite ed anticipate:						
Imposte anticipate:						
Fondi rischi ed oneri tassati rilevanti ai fini IRAP e IRES:						
vertenze legali personale	€ 262.450	27,50%	-€ 72.174	€ 284.714	27,50%	-€ 78.296
autobus in leasing	€ 190.000	27,50%	-€ 52.250		27,50%	€ -
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 MODENA	€ 3.928.921		-€ 1.080.453	€ 3.761.185		-€ 1.034.326
OPERAZIONI STRAORDINARIE:						
Imposte anticipate:						
Fondi rischi ed oneri tassati rilevanti ai fini IRAP e IRES:						
cause giuslavoristiche	€ 86.958	27,50%	-€ 23.913	€ 86.958	27,50%	-€ 23.913
cuneo fiscale	€ 109.873	27,50%	-€ 30.215	€ 109.873	27,50%	-€ 30.215
accise	€ 18.000	27,50%	-€ 4.950	€ 18.000	27,50%	-€ 4.950
oneri rinnovo CCNL	€ 297.481	27,50%	-€ 81.807	€ 297.481	27,50%	-€ 81.807
vertenze legali personale				€ 262.450	27,50%	-€ 72.174
risarcimento danni				€ 190.000	27,50%	-€ 52.250
Perdite fiscali riportabili a nuovo:						
- anno 2008				€ 161.056	27,50%	-€ 44.290
- anno 2009				€ 3.315.415	27,50%	-€ 911.739
Totale	€ 512.312		-€ 140.885	€ 4.441.233		-€ 1.221.338
N. B. I fondi derivanti dalle ditte ACT e Tempi non presentano fiscalità differita.						

	Ammontare delle differenze		Operazioni straordinarie:	TOTALE AL 31/12/2011	Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio:	TOTALE APERTURA 01/01/2012
	temporanee				FUSIONE CON TEMPI	
	Esercizio 2011	Esercizio 2010	CONFERIMENTO RAMO GOMMA ACT			
Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte anticipate e differite:						
Perdite fiscali riportabili a nuovo:						
- anno 2006		€ 1.171.799		€ -		€ -
- anno 2007	€ 411.549	€ 694.883		€ 411.549		€ 411.549
Fondi rischi ed oneri tassati:						€ -
oneri rinnovo CCNL	€ 1.124.307	€ 942.752	€ 65.439	€ 1.189.746	€ 731.538	€ 1.921.284
vertenze legali personale	€ 185.000	€ 185.000		€ 185.000	€ 50.000	€ 235.000
svalutazione crediti v/clienti	€ 88.970	€ 105.592		€ 88.970		€ 88.970
svalutazione crediti diversi	€ 95.000	€ 95.000		€ 95.000		€ 95.000
imposte differite su rivalutazione DI 185/08	€ 268.616	€ 274.331		€ 268.616		€ 268.616
imposte differite su rivalutazione			€ 350.000	€ 350.000		€ 350.000
contenzione legale			€ 8.783	€ 8.783		€ 8.783
contr. Tratt. Econ. Inail					€ 14.306	€ 14.306
TOTALE	€ 2.173.442	€ 3.469.358	€ 424.222	€ 2.597.664	€ 795.844	€ 3.393.508

15) NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI PER CATEGORIE

L'impresa, durante l'esercizio, ha avuto un numero medio di dipendenti pari a 520, in diminuzione rispetto ai 561,4 dell'esercizio precedente. I dipendenti misurati come FTE di apertura dopo le operazioni straordinarie sono pari a 1078.

16) COMPENSI AGLI AMMINISTRATORI E SINDACI

L'azienda, nel corso dell'esercizio, ha riconosciuto emolumenti per 27.351 euro a Sindaci e per 93.843 euro a componenti del Consiglio di Amministrazione, oltre ad euro 146.642 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 risulta pari a Euro 12.601.470 a seguito dell'aumento gratuito avvenuto nel periodo, ed alla emissione di azioni riservate ai Soci Reggiani e Privati. Risulta attualmente composto da n. 52.506.125 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,24 cadauna. Non sono state effettuate operazioni di compravendita di azioni proprie nell'esercizio. Alla data di chiusura della Nota Integrativa le azioni riservate ai soci reggiane risultano ancora nella disponibilità del Liquidatore della Società AE Autolinee dell'Emilia in liquidazione e quindi non ancora retrocesse ai soci Consorzio ACT ed Herm srl.

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.

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.

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, 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 2011, 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. Alla medesima ditta è stato affidato un progetto sperimentale della durata di un mese inerente la verifica dei titoli di viaggio.

La società ha concesso in usufrutto alla ditta Atcm Servizi Srl il ramo aziendale dedicato ai servizi di trasporto a domanda, comprendente 1 dipendente e 8 mezzi.

22 TER) ACCORDI FUORI BILANCIO

La società ha in essere un accordo con la società Modena Parcheggi 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 dal 21 Luglio 2012.

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

Sono inoltre stati sottoscritti in data 8/7/2011 i patti parasociali relativi al ramo ceduto in usufrutto ad Atcm Servizi 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, 13 giugno 2012

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 Soci/Azionisti della Società S.E.T.A. SPA

Il Collegio Sindacale in carica è stato nominato da codesti Soci in data 12 Gennaio 2012. Pertanto Il Collegio ha esaminato i Verbali e la documentazione di lavoro del precedente Organo di Controllo che ha, nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2011, operato in conformità 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**

Dal nostro insediamento 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 straordinarie 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 e dal Direttore Amministrativo 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'esercizio il precedente Collegio sindacale in data 1 ottobre 2011 ha rilasciato il parere sulla congruità del criterio proposto dagli amministratori ai fini del prezzo di emissione delle azioni per aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 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 2011, che è stato messo a nostra disposizione in data 13 Giugno 2012 e per il quale il Collegio rinuncia ai termini di cui all'art 2429 c.c.

Il Collegio Sindacale prende atto che in data 31 Marzo 2012 il Consiglio di Amministrazione della Società, per la particolare complessità di redazione del Bilancio 2011 in relazione alle operazioni straordinarie che hanno interessato la Società nell'anno 2011, e tenuto conto della necessità di elaborare il Bilancio Consolidato con il Consorzio TPL, controllato al 99,3%, ha stabilito di usufruire dei maggiori termini per l'approvazione del Bilancio ai sensi dell'art.2364 del Codice Civile e dell'art.11 dello Statuto di Seta.

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

	2010	2011
Attività	50.895.722	80.455,147
Passività	40.543.576	67.251.694
Patrimonio netto (escluso l'utile/perdita dell'esercizio)	11.330.316	13.127.145
Utile / Perdita dell'esercizio	-978.170	76.308

Conti d'ordine euro 6.130.593

Conto economico

	2010	2011
Valore della produzione (ricavi non finanziari)	48.935.030	47.172.491
Costi di produzione (costi non finanziari)	49.301.616	46.360.185
Differenza	-366.586	812.305
Proventi ed oneri finanziari	-6.526	16.156
Rettifiche di valore di attività finanziarie		
Proventi ed oneri straordinari	191.627	82.294
Risultato prima delle imposte	-181.486	899.495
Imposte sul reddito	-796.685	-823.187
Perdita dell'esercizio	-978.170	76.308

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 27 giugno 2012, il Collegio propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il

31 dicembre 2011 che espone un utile di esercizio pari a € 76.308 approvando la proposta di destinazione dell'utile di esercizio così come disposto dall'Art. 23 dello Statuto della Società.

Modena, 27 Giugno 2012

Per il Collegio sindacale

Alessandra Ferrara - Presidente

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

Agli Azionisti
della Società Emiliana Trasporti Autofiloviari S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Emiliana Trasporti Autofiloviari - SETA S.p.A. (già ATCM S.p.A.) chiuso al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della SETA 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 8 aprile 2011.

3. La voce "Terreni e fabbricati" esposta in bilancio per Euro 2.547 mila include l'importo di Euro 1.047 mila riferito ad un immobile adibito a deposito autocorriere sito in Reggio (RE), rinveniente dall'operazione di conferimento del ramo gomma effettuato al 31 dicembre 2011 dalla Azienda Consorziale Trasporti di Reggio Emilia. La rivalutazione ai valori correnti di mercato, pari ad Euro 1.004 mila, è stata rilevata in bilancio in base ai valori della perizia di conferimento, asseverata avanti il Tribunale di Modena in data 3 ottobre 2011. Nel corso del mese di maggio 2012 detto immobile, che si trova nella zona interessata dai recentissimi tragici eventi sismici che hanno colpito in particolare le provincie di Modena e Reggio Emilia, ha subito danni ancora in corso di quantificazione da parte degli uffici tecnici della Società ed è considerato inagibile. Conseguentemente la Società si sta attivando per far svolgere le verifiche di sicurezza effettuate ai sensi delle norme tecniche vigenti necessarie ad ottenere la certificazione di agibilità sismica prevista dal Decreto Legge 6 giugno 2012, n. 74 "Interventi urgenti per il superamento dell'emergenza".

I potenziali effetti negativi degli eventi sismici sul mercato immobiliare locale, in particolare quello industriale, non sono alla data odierna ancora oggettivamente determinabili, soprattutto per gli immobili che dovessero risultare non dotati dei requisiti minimi di sicurezza sismica; pertanto, essendo ancora in corso, come detto, tutte le procedure di verifica sismica da parte della Società e non avendo noi potuto completare le previste procedure di revisione richieste a seguito degli accadimenti impreveduti successivi alla chiusura dell'esercizio sopra descritti, permangono elementi di incertezza tali da non consentirci di concludere sull'appropriatezza del mantenimento del valore di bilancio dell'immobile citato.

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, SOTTOSCRITTO E VERSATO € 2.803.000,00

REA N. 1059307 - COD. FISC. N. 01507630489 - P. IVA 05902570158 - AUTORIZZATA AI SENSI DI L. 1966/39 - REGISTRO DEI REVISORI CONTABILI GU 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



4. A nostro giudizio, ad eccezione dei possibili effetti connessi alla incertezza relativa al valore dell'immobile esposta al precedente paragrafo 3., il bilancio d'esercizio della SETA S.p.A. al 31 dicembre 2011 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.
5. Nel corso dell'esercizio l'Assemblea dei Soci ha deliberato la costituzione di una nuova società di trasporto pubblico interprovinciale per i bacini di Modena, Piacenza e Reggio Emilia e, a far data dal mese di gennaio 2012, la modifica della denominazione sociale. Gli effetti sul bilancio di esercizio delle varie operazioni sono dettagliatamente illustrate dagli amministratori nella relazione sulla gestione e nella nota integrativa.
6. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della SETA 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 SETA S.p.A. al 31 dicembre 2011.

Bologna, 27 giugno 2012

MAZARS S.p.A.



Livio Mezzetti
Socio - Revisore legale



SETA S.p.A. Società Emiliana Trasporti Auto filoviari
Sede legale e amministrativa

Strada Sant'Anna, 210 - 41122 Modena

Tel. + 39 059 416 711 - Fax + 39 059 416 850

R.I. di Modena/C.F./P.I. 02201090368

REA 273353 - Cap. soc. i.v. € 12.596.976,24

Sede operativa di Modena Strada Sant'Anna, 210 – 41122

Sede operativa di Piacenza Via Arda, 21 – 29122

Sede operativa di Reggio Emilia Via del Chionso, 50 - 42122

