

# SOCIETA' EMILIANA TRASPORTI AUTOFILOVIARI S.P.A.

## BILANCIO ESERCIZIO 2013

Sede legale: STRADA SANT'ANNA N. 210 MODENA (MO)

Iscritta al Registro Imprese di MODENA

C.F. e numero iscrizione: 02201090368

Iscritta al R.E.A. di MODENA n. 273353

Capitale Sociale sottoscritto Euro 12.597.576 versato Euro 12.578.266

Partita IVA: 02201090368

Modena 27 Giugno 2014



*lasciati trasportare*

# I. RELAZIONE SULLA GESTIONE

---



*lasciati trasportare*

---

## 1 Premessa

Il Bilancio d'esercizio 2013 si chiude con un utile di euro 84.902. La società pertanto raggiunge l'equilibrio di Bilancio con un anno di anticipo rispetto a quanto stabilito dal Piano Industriale che prevedeva per l'anno 2013 una perdita di 0,9 milioni di euro.

## 2 La gestione dei Servizi nei tre Bacini

Il livello dei servizi di TPL offerti nel 2013 è seppur di poco inferiore a quella del 2012 (-0,3%).

Bacino	Consuntivo 2013	Di cui subaffidati	Consuntivo 2012	Di cui subaffidati
Modena	12.532.614	2.685.267	12.604.317	2.680.737
Piacenza	7.929.231	1.709.487	7.954.299	1.727.970
Reggio Emilia	9.000.444	3.277.372	9.000.443	3.440.659
<b>Totale</b>	<b>29.462.289</b>	<b>7.672.126</b>	<b>29.559.059</b>	<b>7.849.366</b>

I chilometri di servizi non ammissibili a contributo costituiscono una quota marginale della produzione (272.423 nel 2012 vs. 269.547 nel 2013) e riguardano servizi scolastici o servizi di navetta di potenziamento del TPL diversamente finanziati.

La quota di produzione sub affidata a terzi nel 2013 si attesta complessivamente al 26,0% del totale, in leggero calo rispetto al 2012.

Per quanto riguarda i viaggiatori trasportati i dati esposti nel Bilancio 2013 costituiscono il primo biennio confrontabile della gestione di SETA. I dati inoltre sono stati rielaborati adottando una metodologia di calcolo uniforme ed omogeneo nei tre Bacini, applicando, ove disponibili, i coefficienti regionali standard per la valorizzazione del numero di passeggeri e distribuendo il numero di viaggiatori risultante per i titoli con validità anche nell'esercizio successivo in modo proporzionale alla durata del titolo. Per questa ragione i dati relativi all'anno 2012 per i Bacini di Modena e Piacenza sono stati ricalcolati per rendere il confronto omogeneo con l'esercizio 2013.

I dati relativi alle convalide raccolte dai sistemi di bigliettazione automatica non sono ancora omogenei per i tre Bacini, in quanto non è ancora generalizzato l'obbligo di convalida ad ogni salita in vettura. Tale obbligo vigente nel solo bacino di Modena è stato esteso dagli Enti Locali di Reggio Emilia dal 1 luglio 2014, mentre SETA è ancora in attesa delle determinazioni in materia da parte degli Enti Locali Piacentini. Tale dato pertanto potrà essere confrontabile solo in futuro e se ne rinvia pertanto la pubblicazione.

**Il dato evidenzia una sensibile contrazione del dato relativo al bacino di Modena e Piacenza ed un significativo incremento in quello di Reggio Emilia.**

Viaggiatori	2012	2013	Var. Ass.	Var. %
Modena	24.740.123	22.857.985	-1.882.138	-7,6%
Piacenza	13.189.378	12.431.115	-758.263	-5,7%
Reggio Emilia	15.291.745	15.862.737	570.992	3,7%
<b>Totale</b>	<b>53.221.246</b>	<b>51.151.837</b>	<b>-2.069.409</b>	<b>-3,9%</b>



### 3 Le risorse umane

Seta ha incominciato la propria attività con 1.106 dipendenti, alla fine del 2012 il loro numero si era ridotto a 1059, alle fine del 2013 è ulteriormente calato a 1.046. La forza media annua ponderata si è ridotta da poco meno di 1.060 FTE a 1.034,4. La quota di conducenti sul totale si riduce dal 75,8 % al 75,3%. Si osservi inoltre che una quota di personale indiretto od inidoneo è stato riallocato nelle funzioni di manovra e verifica dei titoli di viaggio. Come già sottolineato anche nella Relazione al Bilancio 2012 si manifesta in modo sempre più stringente un divario tra i fabbisogni di personale viaggiante, le garanzie occupazionali previste dal Piano Industriale per tutte le categorie di personale ed i vincoli di bilancio che non consentono assunzioni.

Tavola del Personale	SETA 31/12/2012	Assunzioni	Cessazioni	SETA 31/12/2013
Dirigenti	3	-	1	2
Quadri	15	-	-	15
Impiegati	114	1	4	111
<b>Operai</b>	<b>927</b>	<b>7</b>	<b>16</b>	<b>918</b>
<b>Totale</b>	<b>1.059</b>	<b>8</b>	<b>21</b>	<b>1.046</b>

	Forza Media Annuale 2013	Forza Media Annuale 2012
Direzione	47,4	51,4
Pianificazione	20,0	19,3
Controllo Servizio	28,3	28,8
Personale Viaggiante	778,8	803
Manovra	9,6	2,8
Commerciale	31,5	32,9
Controllo Titoli di Viaggio	36,0	34
Manutenzione	80,2	87,5
Linea Filoviaria	2,7	
<b>Totale</b>	<b>1.034,4</b>	<b>1059,7</b>

In questo contesto non è fino ad ora stato possibile raggiungere alcun accordo di armonizzazione aziendale dei contratti di secondo livello, volti ad aumentare la produttività complessiva dell'azienda e ad uniformare le prestazioni dei dipendenti di SETA nei tre Bacini così da conseguire livelli di produttività paragonabili a quelli dei migliori gestori privati dei servizi di TPL. Si tratta di un obiettivo che, nella prospettiva delle Gare che saranno bandite nel corso del 2014, diviene sempre più necessario per garantirsi il mercato attualmente servito a tutela della continuità aziendale.

Importante è stata l'attività formativa nell'anno 2013: complessivamente sono state erogate 34.058 ore di formazione, in 14 corsi diversi con 1.236 partecipanti. I corsi hanno riguardato: Procedure ed



attività per la prevenzione ed il contrasto degli incendi (72 partecipanti); Aggiornamento in materia di Sicurezza per gli addetti con funzione di Rappresentanti dei Lavoratori sulla Sicurezza (12); Pronto Soccorso (15); Addestramento per l'utilizzo dei nuovi apparati STIMER MI MUOVO (186); Corsi per la qualificazione degli addetti alla rete filoviaria (9); Corsi per l'abilitazione CQC per i conducenti (932).

#### 4 Le risorse tecniche ed i progetti innovativi

Per quanto riguarda la **flotta di autobus e filobus** la tabella fotografa la situazione attuale che mostra un'età media complessivamente elevata comunque di fatto stabile tra il 2012 ed il 2013. Si desidera sottolineare che nel primo biennio di vita SETA ha alienato 111 veicoli e ne ha immessi in servizio 31, tra questi 14 usati. I 31 veicoli sono stati assegnati 25 a Piacenza, 4 a Reggio Emilia e 2 a Modena, ferma restando la possibilità di utilizzare liberamente i veicoli nei tre bacini serviti. Alla data di approvazione del progetto di Bilancio sono stati immatricolati 30 veicoli nuovi nello stesso periodo sono stati alienati altri 32 autobus. Pertanto complessivamente a fronte di 143 alienazioni si registrano 61 immissioni in servizio (inclusi due veicoli elettrici in usufrutto dal Comune di Piacenza). Entro la fine dell'estate è prevista l'immatricolazione di ulteriori 34 veicoli, di cui 20 usati. Il Piano Industriale di SETA prevedeva investimenti per n.50 autobus nuovi nel triennio. La maggiore disponibilità di contributi regionali ed i stretti termini di utilizzo degli stessi ha indotto SETA ad intensificare il ritmo ed il volume degli investimenti in materiale rotabile, determinando una situazione finanziaria delicata come meglio si illustrerà nel prosieguo della Relazione sulla Gestione. La stabilizzazione dell'età media della flotta al valore del 2012 (12,4), è stata ottenuta grazie ad un incisivo intervento sulla flotta di Piacenza che da 13,8 anni di anzianità media del 2012 scende ad 11,3, alla sostanziale stabilità dell'età media di quella impiegata a Reggio Emilia, mentre si è registrata una crescita dell'età media di quella impiegata a Modena da 12,2 a 13,3. In quest'ultimo Bacino sono in corso di assegnazione, in larga misura, le vetture in consegna nel I semestre 2014. In questo quadro di investimenti in materiale rotabile è stato dato un forte impulso alla metanizzazione della flotta ed è stato completato il nuovo distributore di metano criogenico, operativo dal Gennaio 2014.

Flotta al 31/12/2013	MODENA		PIACENZA		REGGIO EMILIA		SETA	
	Età media	N.	Età media	N.	Età media	N.	Età media	N.
<b>Gasolio</b>	13,5	344	12,1	169	12,7	226	12,9	739
<b>Energia Elettrica</b>	16,0	26	2,0	2			15,0	28
<b>GPL</b>					10,1	54	10,1	54
<b>Metano</b>	8,2	27	4,8	19			6,8	46
<b>Totale</b>	<b>13,3</b>	<b>397</b>	<b>11,3</b>	<b>190</b>	<b>12,2</b>	<b>280</b>	<b>12,5</b>	<b>867</b>

Nel corso del 2013 hanno fatto un significativo passo in avanti i progetti in materia di tecnologie innovative di bordo:

- dal Luglio 2013 è operativo anche nel Bacino di Modena il sistema STIMER MI MUOVO, e nei primi mesi del 2014 è stata ripristinata l'integrazione tra sistema di bigliettazione e sistema

di monitoraggio satellitare consentendo la riattivazione della informazione dinamica a bordo ed a terra;

- si sono completate le installazioni del progetto GIM nei bacini di Reggio Emilia e Piacenza e sono state realizzate entrambe le sale operative, che entreranno in funzione entro l'estate 2014;
- è stata installata nella flotta del bacino di Reggio Emilia un nuovo modello di computer di bordo che renderà più semplice le funzioni di vendita a bordo da parte del conducente, attività per la quale è in corso una negoziazione di secondo livello;
- è stata resa disponibile una applicazione per Smart Phone per la ricarica delle tessere di abbonamento e per la consultazione degli orari e dei percorsi dei servizi offerti da SETA nei tre Bacini;
- è stato rinnovato il Sito Internet aziendale uniformando ad uno unico standard SETA le informazioni disponibili per l'utenza dei singoli Bacini serviti.

Sotto un profilo non strettamente tecnologico va ricordato altresì che SETA, in accordo con le Agenzie Locali per la Mobilità dei tre territori ha realizzato la nuova Carta dei Servizi ed il Regolamento di trasporto unificato.

Esaminando gli investimenti sotto un profilo più strettamente economico si può rilevare che nel corso del 2013 ne sono stati contabilizzati tra le Immobilizzazioni immateriali circa 301.000 euro in software, tra questi l'adeguamento del sistema AVM di Modena al nuovo sistema di bigliettazione elettronica, l'implementazione del sistema di pianificazione integrata turni guida e turni macchina nei sistemi di gestione dell'esercizio, l'adeguamento del sito aziendale alla nuova realtà di SETA. Inoltre è stato avviato il progetto per l'archiviazione ottica sostitutiva dei documenti. Sempre nell'ambito del progetto STIMER sono stati realizzati investimenti nelle biglietterie per gli arredi, le reti e le attrezzature.

Per quanto riguarda gli investimenti materiali si possono ricordare i lavori di messa in sicurezza e miglioramento sismico del deposito di Reggiolo a seguito degli eventi del maggio 2012 per circa 197.000 euro. Per quanto riguarda il materiale rotabile si registrano incrementi per 3,3 milioni di euro per complessivi 25 veicoli di diversa tipologia. E' inoltre proseguita l'attività di manutenzione straordinaria e di revisione di n. 31 kit di bombole per il GPL, da sostituire su mezzi specifici per circa 384.000 euro. Inoltre sono contabilizzati tra le Immobilizzazioni materiali in corso alla fine del 2013 investimenti per l'acquisto di n. 23 bus Citelis a metano n. 2 bus Crossway per circa 5,8 milioni di euro, tutti già immatricolati alla data di approvazione del presente bilancio. Per quanto riguarda le tecnologie di bigliettazione si sono investiti sul bacino di Modena circa 3 milioni di euro. Per informazioni di maggior dettaglio sugli investimenti si rinvia alla apposita sezione della Nota Integrativa.

## 5 Il Conto Economico

Il Conto Economico del 2013 rappresenta l'andamento della gestione del secondo esercizio di vita di SETA ed il primo confrontabile in modo omogeneo con quello dell'esercizio precedente.

Analizzando il Conto Economico della Società Riclassificato per margini si può rilevare che il **valore della produzione** al netto delle quote di contributi agli investimenti raggiunge i 100,3 milioni di euro superando di 1,4 milioni di euro i 98,9 milioni del 2012.

Tuttavia nelle sue diverse componenti vi sono significative variazioni di segno diverso:

- I **ricavi derivanti dalle attività di vendita dei servizi di trasporto** si attestano a 25,8 milioni di euro in calo rispetto al 2012 di circa 0,12 milioni di euro. Tra questi i ricavi tariffari, poco più di 23,1 milioni di euro, sono inferiori al 2012 di 0,4 milioni di euro. A fronte di questo calo sono in crescita le integrazioni tariffarie di 0,27 milioni di euro e gli introiti da sanzioni di 0,2 milioni di euro. Pertanto le componenti di ricavo legate ai servizi di TPL (ricavi dai viaggiatori, integrazioni tariffarie e sanzioni) risultano sostanzialmente costanti mentre flettono quelle per i servizi di trasporto diversi dal TPL di 0,14 milioni di euro attestandosi nel 2013 a 0,9 milioni di euro.
- Il forte scostamento rispetto al budget dei ricavi tariffari (-0,9 milioni di euro) è essenzialmente dovuto al mancato adeguamento alle tariffe obiettivo 2013, che si ipotizzavano dal 1/1/13 per le corse semplici e dal 1/7/13 per gli abbonamenti. Si ricorda che vi è stato solo un parziale adeguamento delle tariffe di corsa semplice extraurbana dal 1 Marzo 2014 a Reggio Emilia e Modena e dal 1 aprile 2014 a Piacenza. Va infine rilevato che tra i due esercizi si è registrata una significativa modifica nel mix di prodotti tariffari venduti. Il valore del venduto infatti si è ridotto di 0,3 milioni con un aumento di 0,3 milioni di euro nei proventi da abbonamenti (incluse le categorie speciali) ed un calo delle corse semplici di 0,6 milioni.
- L'esame dell'andamento dei ricavi tariffari comprensivo delle integrazioni tariffarie mostra inoltre che la flessione si compone di un calo nei bacini di Modena e Piacenza e di un aumento in quello di Reggio Emilia. Per quanto riguarda il bacino di Modena va rilevato che il calo si è rilevato sia nel primo (-2,5%) che nel secondo semestre (-1,7%) e pertanto non pare direttamente ascrivibile al cambio tecnologico nel sistema di bigliettazione operativo dal 1 luglio 2013. E' tuttavia certo che una quota di clientela affezionata alle carte a scalare, prodotto non più disponibile nell'ambito del progetto STIMER MI MUOVO, non si è "automaticamente" trasferita sui carnet multi corse. Inoltre tale prodotto che veniva venduto a bordo nel taglio fisso da 5 euro è stato sostituito nella vendita a bordo da parte del conducente con biglietti di corsa semplice con sovrapprezzo con una riduzione dei volumi incassati.

Nell'ambito delle attività di prevenzione dell'evasione si può segnalare che il numero di verbali elevati è passato dai 46.124 del 2012 ai 62.750 del 2013. Tuttavia, pur sottolineando che un'azione di prevenzione dell'evasione costante e continua comunica all'utenza ed al personale viaggiante l'attenzione dell'azienda sul fenomeno - ed a questo certamente contribuirà l'estensione dell'obbligo di convalida ad ogni salita in vettura anche nei Bacini di Reggio Emilia (dal 1 luglio 2014) e Piacenza

(in attesa di approvazione da parte degli Enti Locali) - il calo dei ricavi ha dimensioni tali da contenere anche qualche componente di riduzione nell'utilizzo del trasporto pubblico.

I dati sotto riportati mostrano un aumento complessivo del numero di sanzioni elevate nei due anni nei Bacini di Reggio Emilia e Piacenza, ed un calo in quello di Modena. Il dato degli incassi da sanzioni nel confronto con il 2013 evidenzia una crescita di 0,2 milioni di euro (+32,5%) ed un sostanziale raggiungimento dell'obiettivo di budget di 0,9 milioni di euro.

L'andamento dei ricavi tariffari chilometrici, pur in un contesto di ridimensionamento della produzione, mostra una flessione sia a Modena che a Piacenza ed un buon recupero a Reggio Emilia. Questi elementi testimoniano la necessità di rilanciare le campagne di prevenzione dell'evasione tariffaria ivi incluse le campagne BUS QUALITA' con il coinvolgimento del personale indiretto.

Per quanto riguarda i **corrispettivi dai contratti di servizio, comprensivi delle eventuali premialità, ed altre contribuzioni specifiche degli enti locali sui servizi ammissibili a contributo** con le Agenzie il fatturato è stato di 61,5 milioni di euro rispetto ai 61,3 milioni previsti con una crescita rispetto al 2012 di 1,1 milioni di euro (+1,8%).

Sommando il complesso dei ricavi tariffari comprensivi delle integrazioni tariffarie ed i corrispettivi, comprensivi dei contributi per il co finanziamento e la riqualificazione dei servizi di TPL degli enti locali si può osservare una crescita complessiva di poco più di 0,9 milioni di euro, ed una redditività chilometrica complessiva dei servizi differenziata nei tre Bacini.

Sanzioni elevate	2012	2013	Var. Ass.	Var. %
Modena	20.376	18.276	-2.100	-10,3%
Piacenza	7.178	12.672	5.494	76,5%
Reggio Emilia	18.570	31.802	13.232	71,3%
<b>Totale</b>	<b>46.124</b>	<b>62.750</b>	<b>16.626</b>	<b>36,0%</b>

Ricavi tariffari	2012	2013	Var. Ass.	Var. %
Modena	€ 11.741.933	€ 11.524.546	-217.387	-1,9%
Piacenza	€ 6.483.363	€ 6.192.055	-291.308	-4,5%
Reggio Emilia	€ 6.062.744	€ 6.380.338	317.594	5,2%
<b>Totale</b>	<b>€ 24.288.040</b>	<b>€ 24.096.939</b>	<b>-191.101</b>	<b>-0,8%</b>

Corrispettivi	2012	2013	Var. Ass.	Var. %
Modena	€ 25.064.805	€ 25.757.349	692.544	2,8%
Piacenza	€ 16.591.429	€ 16.724.093	132.664	0,8%
Reggio Emilia	€ 18.631.187	€ 18.910.655	279.468	1,5%
<b>Totale</b>	<b>€ 60.287.421</b>	<b>€ 61.392.097</b>	<b>1.104.676</b>	<b>1,8%</b>

Corrispettivi e ricavi tariffari	2012	2013	Var. Ass.	Var. %
Modena	€ 36.806.738	€ 37.281.895	€ 475.157	1,3%
Piacenza	€ 23.074.792	€ 22.916.148	-€ 158.644	-0,7%
Reggio Emilia	€ 24.693.931	€ 25.290.993	€ 597.062	2,4%
<b>Totale</b>	<b>€ 84.575.461</b>	<b>€ 85.489.036</b>	<b>€ 913.575</b>	<b>1,1%</b>

Tra i **contributi che raggiungono i 9,1 milioni di euro rispetto ai 8,7 milioni del 2012**, va precisato che in questa voce sono compresi:

- ✓ quelli a riduzione del costo del personale per gli oneri dei tre **Contratti Nazionali di Lavoro 2002-2007 e per i sussidi delle assenze per malattia** oggetto di rimborso dallo Stato per 6,8 milioni di euro;
- ✓ quelli **per l'abbattimento delle accise pagate sul gasolio e sul GPL** per 2,16 milioni di euro. Questi contributi saranno oggetto revisione al ribasso a partire dal 2015, come recentemente stabilito nella Legge di Stabilità.

Pertanto le maggiori entrate per contributi e corrispettivi rispetto al 2012 assommano a 1,5 milioni di euro, così da compensare in larga misura i minori introiti tariffari.

Infine per quanto riguarda gli **altri ricavi e rimborsi**, che si attestano a 3,9 milioni leggermente al di sopra del 2012 (+0,5%) si possono citare tra i più significativi sotto il profilo economico: i rimborsi danni (0,9 milioni di euro), i rimborsi di personale (0,32 milioni di euro), i rimborsi delle assicurazioni pagate per i veicoli sub affidati (0,2 milioni di euro), gli introiti per la manutenzione dei veicoli sub affidati nel bacino di Reggio Emilia (0,8 milioni di euro), i proventi della gestione della sosta a Carpi (0,27 milioni di euro), il fitto attivo per il ramo d'azienda da ATCM Servizi SRL (0,16 milioni di euro), la gestione dei permessi ZTL a Piacenza (0,16 milioni di euro) la gestione commerciale dei ricavi tariffari per le ferrovie locali nei Bacini di Modena e Reggio Emilia (0,23 milioni di euro) e i proventi della pubblicità sui veicoli (0,26 milioni di euro), fitti attivi (0,13 milioni di euro).

I **costi della produzione, prima degli ammortamenti, delle svalutazioni e degli oneri finanziari e straordinari**, sono stati superiori alle previsioni del budget di 2,3 milioni di euro, sfiorando i 96,8 milioni rispetto ai 94,5 milioni previsti. L'incremento rispetto al consuntivo 2012 è di 0,6 milioni di euro. Pertanto tenuto conto del maggior valore della produzione rispetto al 2012 (+1,4 milioni) il **Margine Operativo Lordo** passa dai 2,8 milioni del 2012 ai 3,6 milioni di euro del 2013, rispetto ad un obiettivo di budget di 4,1 milioni di euro.

Il **miglioramento del MOL rispetto al 2012 pari a 0,75 milioni di euro** si è quindi realizzato tutto sul lato delle entrate, ed in particolare quelle da corrispettivi e contributi che hanno compensato sia minori ricavi delle prestazioni -0,12 milioni, sia i maggiori costi +0,7 milioni. L'incidenza del MOL sul valore della produzione è passata dal 2,9% al 3,6%.

I **costi per beni e servizi** hanno superato sia le previsioni di budget per 1,5 milioni e sia quelli del 2012 per 0,65 milioni di euro, il **valore aggiunto**, in forza della positiva dinamica del valore della produzione, espresso al netto dei contributi in c/impianti di competenza, è cresciuto di 0,77 milioni con un'incidenza sul valore della produzione che è passata dal 50,1% al 50,5%

In particolare tra i costi la crescita ha riguardato sia i **consumi di materie prime** (+0,4 milioni) sia gli **acquisti di servizi** (+0,5 milioni di euro). Tra i consumi, che hanno beneficiato di riduzioni nei costi di trazione (gasolio, metano, GPL), si registra invece un forte aumento nei costi per i ricambi, i lubrificanti e gli pneumatici. Tra i **servizi** i maggiori costi si sono avuti nelle subconcessioni (+0,5 milioni di euro) in forza di incrementi medi unitari nei corrispettivi pagati e nei servizi di distribuzione di titoli di viaggio e verifica (+0,4 milioni), in calo invece le assicurazioni (-0,2 milioni) e gli altri costi di personale (-0,21 milioni di euro).

SETA	Consuntivo 2013	Budget 2013	Var. Budget 2013 su Consuntivo 2013	%
<b>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	€ 25.842.942	€ 26.494.502	-€ 651.560	-2,5%
di cui Servizi di Trasporto di linea	€ 23.120.817	€ 23.994.952	-€ 874.135	-3,6%
di cui Servizi a domanda	€ 887.720	€ 838.000	€ 49.720	5,9%
di cui integrazioni tariffarie	€ 976.122	€ 781.550	€ 194.572	24,9%
di cui sanzioni ai viaggiatori	€ 858.283	€ 880.000	-€ 21.717	-2,5%
<b>Altri ricavi e proventi</b>	€ 3.946.515	€ 2.826.000	€ 1.120.515	39,7%
<b>Corrispettivi</b>	€ 61.468.121	€ 61.295.707	€ 172.414	0,3%
<b>Contributi</b>	€ 9.094.545	€ 7.930.569	€ 1.163.976	14,7%
<b>Valore della produzione</b>	€ 100.352.123	€ 98.546.778	€ 1.805.344	1,8%
<b>Costi per consumi di beni</b>	€ 17.684.206	€ 17.578.182	€ 106.024	0,6%
<b>Costi per servizi</b>	€ 29.777.846	€ 28.499.453	€ 1.278.393	4,5%
<b>Costi per godimento beni di terzi</b>	€ 1.622.034	€ 1.606.381	€ 15.653	1,0%
<b>Oneri diversi</b>	€ 894.698	€ 772.000	€ 122.698	15,9%
<b>Totale costi beni e servizi</b>	€ 49.978.784	€ 48.456.016	€ 1.522.768	3,1%
<b>Valore aggiunto</b>	€ 50.373.339	€ 50.090.762	€ 282.577	0,6%
<b>Costi personale</b>	€ 44.364.367	€ 43.684.021	€ 680.346	1,6%
<b>Accantonamenti per oneri CCNL</b>	€ 954.013	€ 920.376	€ 33.638	3,7%
<b>IRAP</b>	€ 1.476.780	€ 1.417.217	€ 59.563	4,2%
<b>Totale costi della produzione</b>	€ 96.773.944	€ 94.477.629	€ 2.296.315	2,4%
			€ -	
<b>Margine Operativo Lordo EBITDA</b>	€ 3.578.179	€ 4.069.149	-€ 490.970	-12,1%
<b>Totale Ammortamenti netti e svalutazioni</b>	€ 4.152.117	€ 4.345.796	-€ 193.679	-4,5%
<b>COSTI TOTALI</b>	€ 100.926.061	€ 98.823.425	€ 2.102.636	2,1%
<b>Risultato operativo EBIT</b>	-€ 573.938	-€ 276.647	-€ 297.291	107,5%
Proventi (Oneri) finanziari	-€ 168.942	-€ 504.222	€ 335.280	-66,5%
<b>Reddito ante gestione straordinaria</b>	-€ 742.880	-€ 780.869	€ 37.989	-4,9%
Proventi (Oneri) Straordinari	€ 885.630		€ 885.630	
<b>Totale gestione finanziaria e straordinaria</b>	€ 716.689	-€ 504.222	€ 1.220.910	-242,1%
<b>Risultato prima delle Imposte EBT</b>	€ 142.750	-€ 780.869	€ 923.619	-118,3%
<b>IRES</b>		€ -	€ -	
<b>Fiscalità differita</b>	€ 57.848	€ 72.592	-€ 14.744	-20,3%
<b>Risultato d'esercizio</b>	€ 84.902	-€ 853.460	€ 938.363	-109,9%

I costi di personale (retribuzioni lorde, oneri sociali, TFR ed accantonamento per il rinnovo del CCNL) e l'IRAP sono sostanzialmente allineati agli stessi livelli del 2012 a circa 46,8 milioni di euro. Va però sottolineato che il costo delle ferie non godute sfiora 0,7 milioni di euro in crescita rispetto al 2012 di 0,39 milioni.

I risultati del 2013 messi a confronto con il budget, senza entrare in analisi di dettaglio, mettono in luce che lo scostamento del costo del personale (+0,7 milioni) è tutto dovuto all'andamento del fondo ferie non godute previsto costante, in quanto la previsione di FTE di budget era di 1.031 unità quindi non significativamente diversa dai 1.034,4 registrati a consuntivo. Il dato nella sua essenzialità non fa altro che confermare come il nodo da sciogliere sia quello di una maggiore produttività del lavoro e di una revisione delle normative di II livello. Per quanto riguarda gli altri costi si registrano in modo più marcato gli scostamenti in materia di subconcessioni, distribuzione dei titoli di viaggio e

verifica, e la non comprimibilità dei costi di manutenzione per reti ed infrastrutture rispetto ai valori consolidati del 2012.

E' importante sottolineare che gli accantonamenti per il rinnovo del CCNL scaduto a fine 2008, analogamente al 2011 sono commisurati ad un incremento della retribuzione lorda di 50 euro al parametro 175 per 14 mensilità.

**Gli ammortamenti al netto della quota di competenza dei contributi agli investimenti** stimati in 4,3 milioni di euro, si sono attestati a 4,1 milioni di euro in quanto una parte dei veicoli da immatricolarsi entro la fine del 2013 è stata immessa in servizio nel corso del mese di Gennaio 2014.

**I costi totali** hanno raggiunto i **101,0 milioni di euro**, ed il **Risultato Operativo** prima della gestione finanziaria e straordinaria è negativo per poco meno di 0,6 milioni di euro rispetto agli 0,3 milioni negativi previsti.

Per quanto riguarda **i proventi e gli oneri finanziari**, per il confronto tra le previsioni del Budget (0,5 milioni di euro) e gli effettivi oneri sostenuti (0,17 milioni di euro) occorre precisare che gli autobus in consegna nel I semestre del 2014 erano originariamente previsti in consegna e da liquidare entro Ottobre 2013 in base alle Direttive Regionali in materia di contributi. Successivamente tali tempistiche, a fronte anche degli effettivi tempi della gara fatta insieme a TPER Spa e START Spa si sono allungate ai primi mesi del 2014, ed anche le previsioni di ammortamento dei mutui previsti sono state posticipate.

Pertanto si può affermare che il **reddito ante gestione straordinaria** si è mantenuto all'interno delle previsioni complessive del Budget che stimava un valore negativo di 0,74 milioni di euro rispetto all'effettivo -0,78 milioni di euro.

**Il Risultato Netto positivo di fine esercizio, rispetto alle previsioni che collocavano la perdita a -0,85 milioni di euro derivano essenzialmente dall'andamento della gestione straordinaria che produce un valore positivo di 0,9 milioni di euro.**

In particolare tra le poste attive che superano di poco il milione di euro si possono segnalare:

- 0,2 milioni di rimborsi per danni ai fabbricati terremotati ed altri rimborsi assicurativi di esercizi precedenti;
- 0,28 milioni per maggiori contributi oneri malattia e per decontribuzione per quote salario variabile legate ad Accordi aziendali di II livello;
- 0,25 milioni per il riallineamento degli ammortamenti in applicazione della Norma di comportamento AIDOC n.178 in materia di computo degli ammortamenti deducibili da parte delle società conferitarie in presenza di ammortamenti civilistici inferiori a quelli ammessi fiscalmente per le tecnologie di bigliettazione;
- 0,1 milioni per la riduzione di oneri INAIL di esercizi precedenti e minori costi per le parti variabili delle retribuzioni accertate per l'esercizio 2012.

Tra le poste straordinarie di segno negativo, circa 0,2 milioni di euro, si possono segnalare maggiori costi di esercizi precedenti per 0,08 milioni di euro e il riallineamento della quota di

contributi in conto impianti per le tecnologie di bordo per 0,11 milioni di euro descritta in precedenza.

SETA	Consuntivo 2012	Consuntivo 2013	Var. Consuntivo 2012 su Consuntivo 2013	%
<b>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	€ 25.962.880	€ 25.842.942	-€ 119.938	-0,5%
di cui Servizi di Trasporto di linea	€ 23.584.153	€ 23.120.817	-€ 463.336	-2,0%
di cui Servizi a domanda	€ 1.027.076	€ 887.720	-€ 139.356	-13,6%
di cui integrazioni tariffarie	€ 703.887	€ 976.122	€ 272.235	38,7%
di cui sanzioni ai viaggiatori	€ 647.763	€ 858.283	€ 210.520	32,5%
<b>Altri ricavi e proventi</b>	€ 3.926.907	€ 3.946.515	€ 19.608	0,5%
<b>Corrispettivi</b>	€ 60.380.289	€ 61.468.121	€ 1.087.832	1,8%
<b>Contributi</b>	€ 8.659.019	€ 9.094.545	€ 435.526	5,0%
<b>Valore della produzione</b>	€ 98.929.094	€ 100.352.123	€ 1.423.028	1,4%
<b>Costi per consumi di beni</b>	€ 17.263.710	€ 17.684.206	€ 420.496	2,4%
<b>Costi per servizi</b>	€ 29.320.942	€ 29.777.846	€ 456.904	1,6%
<b>Costi per godimento beni di terzi</b>	€ 1.599.493	€ 1.622.034	€ 22.541	1,4%
<b>Oneri diversi</b>	€ 1.145.268	€ 894.698	-€ 250.571	-21,9%
<b>Totale costi beni e servizi</b>	€ 49.329.414	€ 49.978.784	€ 649.369	1,3%
<b>Valore aggiunto</b>	€ 49.599.680	€ 50.373.339	€ 773.659	1,6%
<b>Costi personale</b>	€ 44.321.417	€ 44.364.367	€ 42.950	0,1%
<b>Accantonamenti per oneri CCNL</b>	€ 1.046.149	€ 954.013	-€ 92.136	-8,8%
<b>IRAP</b>	€ 1.403.893	€ 1.476.780	€ 72.887	5,2%
<b>Totale costi della produzione</b>	€ 96.100.874	€ 96.773.944	€ 673.070	0,7%
			€ -	
<b>Margine Operativo Lordo EBITDA</b>	€ 2.828.221	€ 3.578.179	€ 749.958	26,5%
<b>Totale Ammortamenti netti e svalutazioni</b>	€ 3.816.120	€ 4.152.117	€ 335.997	8,8%
<b>COSTI TOTALI</b>	€ 99.916.993	€ 100.926.061	€ 1.009.068	1,0%
<b>Risultato operativo EBIT</b>	-€ 987.899	-€ 573.938	€ 413.961	-41,9%
Proventi (Oneri) finanziari	-€ 254.853	-€ 168.942	€ 85.912	-33,7%
<b>Reddito ante gestione straordinaria</b>	-€ 1.242.752	-€ 742.880	€ 499.872	-40,2%
Proventi (Oneri) Straordinari	-€ 2.561.632	€ 885.630	€ 3.447.262	-134,6%
<b>Totale gestione finanziaria e straordinaria</b>	-€ 2.816.485	€ 716.689	€ 3.533.174	-125,4%
<b>Risultato prima delle Imposte EBT</b>	-€ 3.804.384	€ 142.750	€ 3.947.135	-103,8%
<b>IRES</b>			€ -	
<b>Fiscalità differita</b>	-€ 210.074	€ 57.848	€ 267.922	-127,5%
<b>Risultato d'esercizio</b>	-€ 3.594.310	€ 84.902	€ 3.679.212	-102,4%

## 6 La situazione finanziaria e patrimoniale

Lo Stato Patrimoniale di SETA S.p.A. riclassificato ed il Rendiconto Finanziario vengono qui brevemente commentati, rinviando alla Nota Integrativa per approfondimenti di maggior dettaglio, al fine di meglio comprendere l'andamento gestionale anche sotto il profilo finanziario e patrimoniale. Il rendiconto finanziario per l'esercizio 2013 rispetto a quello del 2012 mostra una posizione di liquidità di apertura e di chiusura sostanzialmente coincidente a circa 0,6 milioni di euro e quindi senza distruzione di liquidità come invece era avvenuto nel primo esercizio di SETA, in ragione della elevata illiquidità degli attivi conferiti in rapporto alle passività correnti. Tuttavia nel corso dell'anno il ricorso alle anticipazioni bancarie a breve è stato continuo e con punte di utilizzo

degli affidamenti molto vicine al massimo concesso di 12 milioni di euro. Inoltre ad un esame attento delle diverse voci esposte si può osservare come il flusso di cassa generato dal conto economico e la variazione del capitale circolante vs la variazione delle Immobilizzazioni (Investimenti Industriali Netti) si mantengono in equilibrio grazie alla "momentanea" variazione positiva del capitale circolante per investimenti, ovvero alla sospensione della liquidazione degli autobus consegnati e fatturati negli ultimi giorni del 2013.

Questa forbice esprime il fabbisogno di finanziamenti a medio lungo termine dal sistema bancario per gli investimenti, che gli Istituti di Credito non sono disponibili ad erogare, senza un corrispondente apporto di mezzi propri dei Soci aggiuntivi ai contributi agli investimenti garantiti dalla Regione, la cui disponibilità è soggetta ad una forte volatilità che da un lato impedisce ogni seria programmazione finanziaria degli investimenti e dall'altra "induce" ad attività di investimento non compatibili con le effettive condizioni di capitalizzazione della società.

In particolare si rileva che il saldo tra crediti complessivamente vantati da SETA dalle Agenzie Locali incluse le quote a saldo dei Contratti di Servizio, le integrazioni tariffarie nonché tutti i rapporti a diverso titolo filtrati attraverso le Agenzie ed i debiti a vario titolo (principalmente fitti passivi) di SETA verso le stesse sfiorava, a fine 2013, i 19,8 milioni di euro, poco meno di 1/3 dell'intero valore imponibile dei corrispettivi contrattuali, di fatto circa 110 giorni medi di attesa, di questi 4,8 milioni di euro erano scaduti al 31/12/2013.

<i>Rendiconto Finanziario</i>	<i>31/12/2013</i>		<i>31/12/2012</i>	
<b>A. Posizione di liquidità di apertura SETA</b>	€	<b>584.090</b>	€	<b>9.812.192</b>
<i>Risultato netto di Bilancio</i>	€	84.902	-€	3.594.310
<i>Ammortamenti</i>	€	8.028.235	€	7.815.262
<i>Contributi in c/impianti</i>	-€	3.749.681	-€	4.114.443
<i>Plusvalenze</i>	-€	124.197		
<i>Minusvalenze e svalutazioni</i>	€	32.936	€	2.050.064
<i>Svalutazioni</i>	€	12.594	€	377.969
<i>Disavanzo di fusione</i>			€	1.004.460
<b>B. Flusso di cassa del Conto Economico</b>	€	<b>4.284.790</b>	€	<b>3.161.034</b>
<b>C. Variazione del Capitale Circolante per Investimenti</b>	€	<b>5.657.217</b>	€	<b>126.807</b>
<i>Rivalutazione del Trattamento di Fine Rapporto</i>	€	292.392	€	450.031
<i>TFR pagato nell'anno</i>	-€	735.629	-€	1.554.579
<i>Erogazione Una Tantum da CCNL con uso fondo</i>	€	78.587		
<i>Altre Variazioni dei Fondi Rischi</i>	-€	64.701	€	765.763
<b>Altre variazioni</b>				
<i>Variazione del Magazzino Ricambi</i>	€	208.880	€	313.213
<i>Variazione dei Debiti e dei Crediti con le Agenzie Locali</i>	€	1.523.267	-€	9.854.894
<i>Variazione dei Debiti e dei Crediti con Enti Territoriali/Soci</i>	€	544.459		
<i>Variazione dei Crediti per contributi sul costo del lavoro</i>	-€	209.789	€	1.848.758
<i>Variazione dei Crediti per rimborso delle Accise</i>	€	458.817	-€	1.660.793
<i>Variazione dei debiti e dei Crediti Fiscali e Contributivi</i>	-€	1.531.733	-€	116.968
<i>Variazione Ratei e Risconti attivi e passivi</i>	-€	1.480.665	€	544.886
<i>Variazione debiti v/dipendenti</i>	€	595.509	€	1.053.435
<i>Variazione degli altri Crediti commerciali</i>	-€	463.228	-€	268.442
<i>Variazione dei debiti verso fornitori</i>	€	1.515.378	€	243.638
<i>Altre variazioni nette di Debiti e Crediti</i>	€	644.109	-€	236.834
<b>D. Variazione del Capitale Circolante Corrente</b>	€	<b>1.375.654</b>	-€	<b>8.472.785</b>
<i>Investimenti ed Immobilizzazioni in corso</i>	-€	13.454.944	-€	3.749.644
<i>Contributi in c/impianti correlati</i>	€	2.926.677	€	875.000
<b>E. Investimenti Industriali Netti</b>	-€	<b>10.528.268</b>	-€	<b>2.874.644</b>
<i>Distribuzione Utili 2011</i>			-€	38.154
<i>Rimborso di prestiti (Quote Capitale)</i>	-€	794.401	-€	1.130.360
<b>F. Flusso monetario da Attività di Finanziamento</b>	-€	<b>794.401</b>	-€	<b>1.168.514</b>
<b>G. Totale Flusso Monetario (B + C + D + E + F)</b>	-€	<b>5.008</b>	-€	<b>9.228.103</b>
<b>H. Posizione di Liquidità di Chiusura (A-G)</b>	€	<b>579.082</b>	€	<b>584.090</b>

Stato Patrimoniale Attivo	2013	%	2012	%
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>€ 39.183.999</b>	<b>55,9%</b>	<b>€ 40.465.258</b>	<b>63,2%</b>
<b>Liquidità Immediate</b>	<b>€ 579.082</b>	<b>0,8%</b>	<b>€ 584.090</b>	<b>0,9%</b>
Disponibilità liquide	€ 579.082	0,8%	€ 584.090	0,9%
<b>Liquidità differite</b>	<b>€ 36.365.662</b>	<b>51,9%</b>	<b>€ 37.433.034</b>	<b>58,4%</b>
Crediti verso Soci	€ 19.310	0,0%	€ 19.310	0,0%
Crediti dell'attivo circolante a breve termine	€ 22.185.991	31,7%	€ 25.001.358	39,0%
Crediti dell'attivo circolante a medio lungo termine	€ 12.659.743	18,1%	€ 10.906.521	17,0%
Attività Finanziarie				
Ratei e risconti attivi	€ 1.500.618	2,1%	€ 1.505.845	2,4%
<b>Rimanenze</b>	<b>€ 2.239.255</b>	<b>3,2%</b>	<b>€ 2.448.134</b>	<b>3,8%</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>€ 30.902.688</b>	<b>44,1%</b>	<b>€ 23.583.115</b>	<b>36,8%</b>
Immobilizzazioni immateriali	€ 588.311	0,8%	€ 712.105	1,1%
Immobilizzazioni materiali	€ 30.135.855	43,0%	€ 22.686.192	35,4%
Immobilizzazioni Finanziarie	€ 178.522	0,3%	€ 184.817	0,3%
Crediti Immobilizzati a breve termine				
<b>Totale IMPIEGHI</b>	<b>€ 70.086.687</b>	<b>100,0%</b>	<b>€ 64.048.373</b>	<b>100,0%</b>
Stato Patrimoniale Passivo	2013	%	2012	%
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>€ 39.679.538</b>	<b>56,6%</b>	<b>€ 32.502.376</b>	<b>50,7%</b>
Debiti a breve termine	€ 34.381.142	49,1%	€ 27.643.888	43,2%
Ratei e Risconti	€ 5.298.396	7,6%	€ 4.858.488	7,6%
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>€ 21.318.981</b>	<b>30,4%</b>	<b>€ 22.542.731</b>	<b>35,2%</b>
Debiti a m/lungo termine	€ 1.599.811	2,3%	€ 2.394.211	3,7%
Fondi per Rischi ed Oneri	€ 4.542.401	6,5%	€ 4.528.514	7,1%
TFR	€ 15.176.769	21,7%	€ 15.620.006	24,4%
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>€ 9.088.168</b>	<b>13,0%</b>	<b>€ 9.003.266</b>	<b>14,1%</b>
Capitale	€ 12.597.576	18,0%	€ 12.597.576	19,7%
Riserve	€ 0	0,0%	€ 0	0,0%
Utili perdite portati a nuovo	€ 84.902	0,1%	€ 0	0,0%
Utile (perdite) dell'esercizio	-€ 3.594.310	-5,1%	-€ 3.594.310	-5,6%
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>€ 70.086.687</b>	<b>100,0%</b>	<b>€ 64.048.373</b>	<b>100,0%</b>

Lo Stato Patrimoniale riclassificato secondo una struttura Fonti Impieghi, e valutando le Immobilizzazioni al netto dei contributi agli investimenti allocati nei Risconti Passivi che nelle passività sono quindi espressi al netto di tali quote di contributi, evidenzia tra i due esercizi una forte crescita delle Immobilizzazioni per l'attività di investimento descritta in precedenza ed il significativo aumento dell'indebitamento di breve termine, per le difficoltà già espresse a reperire dal sistema bancario finanziamenti di medio lungo termine.

Indici	2013	2012
Indice di Autocopertura del capitale fisso (Patrimonio Netto / Immobilizzazioni)	29,4%	38,2%
Margine di struttura primario (Patrimonio Netto-Immobilizzazioni)	-€ 21.814.520	-€ 14.579.849
Margine Struttura Secondario Patrimonio Netto + Passività Consolidate - Immobilizzazioni	-€ 495.539	€ 7.962.882
Indice Struttura Secondario (Patrimonio Netto + Passività Consolidate) / Immobilizzazioni	98,4%	133,8%
Capitale Investito Netto (Immobilizzazioni + Capitale Circolante - Passività Correnti)	€ 30.407.149	€ 31.545.997
Posizione Finanziaria Netta	€ 1.020.729	€ 1.810.122
Indice di Disponibilità (Capitale Circolante/Passività Correnti)	0,99	1,24
Indice di Liquidità (Capitale Circolante - Rimanenze Finali) / Passività Correnti	0,93	1,17
R.O.E. (Reddito Netto/Capitale Proprio)	0,9%	-39,9%
R.O.I. (Reddito ante gestione finanziaria/ Totale Impieghi)	-0,8%	-3,5%
R.O.S. (Reddito ante gestione finanziaria / Fatturato)	-0,6%	-2,5%

Il quadro degli indici in tabella ci descrive la seguente situazione:

- il **Margine di Struttura Primario** (ed il correlato Indice di autocopertura del Capitale fisso), misura la capacità di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio, ovvero con le fonti apportate dalla proprietà per supportare l'attività di impresa, mostra un trend negativo in quanto non solo permane in zona negativa ma con valori assoluti crescenti e con un indice percentualmente decrescente.
- Il **Margine di Struttura Secondario** (ed il correlato Indice), misura la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio ed i debiti di medio lungo termine, per valutare se siano sufficienti le fonti durevoli utilizzate, tale valore non solo si riduce significativamente tra il 2012 ed il 2013 ma si colloca seppur di poco in zona negativa, riportando l'indice al di sotto dell'unità.
- La **Posizione Finanziaria Netta** misura la differenza tra indebitamento per mutui e disponibilità liquide. Pertanto, un valore di segno negativo ovvero liquidità superiore al valore residuo dei mutui in ammortamento, è ovviamente un indice positivo. La fotografia al 31/12 dei due esercizi sembra mostrare una tendenza al miglioramento, in quanto il valore positivo si riduce. In realtà si tratta di un equilibrio molto molto fragile in forza dei tempi molto lunghi di rientro dei crediti complessivi verso le Agenzie Locali, i Comuni e la Regione come chiaramente indicano i valori al di sotto dell'unità registrati a fine 2013 degli Indici di disponibilità e di liquidità.

## 7 Informazioni sulla gestione dell'ambiente e del personale

SETA è certificata ISO 14001 per la sede di Modena e Piacenza. 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 SETA per la riduzione delle immissioni in atmosfera derivanti dallo svolgimento dell'attività di trasporto pubblico passeggeri è testimoniato dai progetti di rinnovo del parco mezzi con la conversione a metano della flotta urbana di Modena, l'estensione della rete filoviaria di Modena, l'impiego di bus elettrici a Piacenza. Nell'anno 2013, si è registrata una fumosità media del parco pari ad un valore di 0,58 K=m-1 (dato relativo al solo stabilimento di Modena). E' intento aziendale la registrazione di questo dato anche per lo stabilimento di Piacenza e di acquisire la certificazione ISO 14001 anche per lo stabilimento di Reggio Emilia. L'azienda registra i quantitativi di gas refrigerante necessari per i rabbocchi ai circuiti refrigeranti sui mezzi dello stabilimento di Modena che per l'anno 2013 si è attestato sui kg. 531,20 con una media di 1,63 kg/mezzo, mentre per lo stabilimento di Piacenza si è attestato sui kg. 480,00 con una media di 4,00 kg/mezzo.

Per gli stabilimenti di Modena e Piacenza vengono raccolti dal 2012 i dati relativi ai consumi energetici di: acqua, energia elettrica sede, riscaldamento, gasolio BTZ sede e depositi, energia elettrica per trazione (Modena), 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).

Inoltre vengono registrate le emergenze in officina (sversamenti, rottura serbatoi interrati) o agli impianti civili (rottura tubazioni acqua, emergenze depuratore, ecc.). SETA provvede alla raccolta differenziata dei rifiuti negli uffici, alla raccolta del legno per le attività di officina e magazzino (Modena); nonché alla raccolta e registrazione per lo smaltimento e trasporto dei 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.

E' in vigore un programma ambientale per ottimizzare i consumi di energia elettrica per l'illuminazione in officina automobilistica, rifornimento e lavaggio denominato "un mondo di luce a costo zero", costituito da 520 lampade 2x58W RX01 che al 31/12/2013 ha ottenuto un risparmio di 717.661 kwh.

L'azienda cura e tiene monitorati in tutti gli stabilimenti i sistemi antincendio con manutenzione dei relativi presidi. Vengono costantemente aggiornate le planimetrie di evacuazione in caso di modifiche strutturali o di cambiamenti nei nominativi e/o disposizione degli addetti all'emergenza. E' stato migliorato il sistema di allarme antincendio nella palazzina uffici di Modena, con il montaggio di impianti di rilevamento incendi nei vari archivi aziendali e con l'adozione di un controllo centralizzato che prevede anche l'inoltro, in caso di incendio in orari non presidiati, dell'avviso di incendio alla centrale di controllo della sorveglianza esterna e ad alcune figure aziendali preposte alla gestione della sicurezza e degli impianti.

Sono state installate le linee vita a Piacenza per i lavori in quota sui tetti degli autobus e sono stati fatti gli interventi formativi al personale addetto a tali lavori per operare in sicurezza durante l'esposizione al rischio di caduta dall'alto.

Sono stati ultimati i corsi per l'addestramento e l'aggiornamento delle squadre antincendio di Modena, Reggio e Piacenza.

Esiste un piano per la gestione delle emergenze (incendio, pronto soccorso, terremoto, tornado, alluvione) e sono state effettuate le prove d'esodo negli stabilimenti di SETA di Modena, Reggio Emilia e Piacenza. Nel 2013 è stata effettuato l'aggiornamento alla valutazione all'esposizione all'amianto per la copertura del Deposito di Piacenza, con trasmissione dei risultati alla proprietà. Nel 2013 è proseguita l'opera di controllo e adeguamento delle attrezzature delle varie Officine dei tre bacini. E' stata effettuata la sorveglianza sanitaria a tutto il personale di SETA, con visita e accertamenti per l'alcol dipendenza e la tossico dipendenza di tutto il personale addetto alla guida di autobus e mezzi aziendali. Sempre nel 2013 sono stati aggiornati i Documenti di Valutazione del Rischio dei tre bacini di Modena, Reggio Emilia e Piacenza. E' stata effettuata la valutazione del rischio Stress per tutti e tre i bacini.

Non si sono registrati nel corso del 2013 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.

## 8 Strumenti finanziari

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

## 9 Ricerca e Sviluppo

Nessuna informazione rilevante ai sensi di quanto disposto dal punto n.1 dell'art.2428 del Codice Civile.

## 10 Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

In ottemperanza a quanto disposto dal punto 5 dell'art.2428 del Codice Civile si rileva che:

- è operativo da Marzo l'impianto di distribuzione criogenico di metano;
- Il 25 Febbraio 2014 la provincia di Piacenza ha ceduto l'intera partecipazione in SETA a TPER S.p.A.;
- in data 24 Marzo 2014 il Consiglio di Amministrazione tenuto conto della necessità di elaborare il Bilancio Consolidato come meglio infra specificato nella Nota Integrativa, ai sensi dell'art.2364 del Codice Civile e dell'art.11 dello Statuto di Seta ha deliberato che il Bilancio sarà sottoposto ai Soci per l'approvazione usufruendo del maggior termine di 180 giorni;
- Il 26 marzo 2014 si è dimesso l'Amministratore Delegato Dr. Filippo Allegra. Tali dimissioni sono state rassegnate in esito all'uscita di Ratp Italia dalla compagine interna ad HERM SRL che detiene il 42,4% del capitale sociale di SETA. Attualmente le quote di HERM SRL sono così



distribuite TPER SPA 84,13%, AGI SPA 9,02%, CTT 2,38%, Nuova Mobilità 4,47%. Pertanto il capitale sociale di SETA Spa ammonta a 12.597.576 euro. La maggioranza azionaria è detenuta dagli Enti locali di Modena, Reggio Emilia e Piacenza che possiedono oltre 6,4 milioni di euro di capitale per una quota complessiva del 51,28%. Il restante 48,73%, pari ad oltre 6,1 milioni di euro, è di proprietà dei soci privati Tper Spa ed HERM-Holding Emilia Romagna Mobilità Srl;

SETA Spa – Soci	Quota	Capitale
SOCI PUBBLICI DI MODENA	23,9 %	€ 3.011.502
SOCI PUBBLICI DI REGGIO EMILIA	17,9 %	€ 2.249.950
SOCI PUBBLICI DI PIACENZA	9,5 %	€ 1.198.100
SOCI PRIVATI	48,7 %	€ 6.138.024
<b>Totale</b>	<b>100,0 %</b>	<b>€ 12.597.576</b>

- Il 1 aprile 2014 si è dimesso il Consigliere Giovanni Andrea Ferrari sostituito, in data 8 Maggio 2014, in rappresentanza dei Soci Pubblici Reggiani dal Consigliere Daniele Caminati;
- dal 1 Maggio 2014 infine le sedi della società a Piacenza sono passate da 3 a 2 con la ristrutturazione di nuovi uffici in Via D'Arda.
- l'8 Maggio 2014 il Consiglio di Amministrazione ha conferito le deleghe, i poteri e le funzioni di Amministratore Delegato al Presidente i SETA Dr. Pietro Odorici;

## 11 Evoluzione prevedibile della gestione

L'esercizio 2014 si presenta denso di incognite. Sul fronte delle risorse per il finanziamento dei Contratti di Servizio infatti non è stata garantita l'indicizzazione delle risorse regionali per il finanziamento dei Servizi Minimi offerto dalla DGR. 126/2011 che ha esaurito la propria efficacia con l'esercizio 2013, e che sono state riconfermate ai valori monetari del 2013 anche per il 2014. Rispetto al Budget 2014, si tratta di circa 0,9 milioni di euro in meno.

Il secondo elemento importante da tenere in considerazione riguarda l'importante novazione normativa introdotta dall'articolo 17 della Legge Regionale 20/2011 che ha modificato, tra l'altro, il primo comma dell'art.32 della Legge Regionale 30/98 che così recita:

“La Regione interviene a copertura degli oneri inerenti i servizi minimi di cui all'art. 9 e per lo sviluppo e miglioramento del trasporto pubblico regionale e locale. A decorrere dall'anno 2014, la Giunta regionale, ferme restando le disponibilità di cui al successivo comma 5, determina il contributo chilometrico per i servizi minimi, comprensivo delle risorse previste per i rinnovi contrattuali di cui all'articolo 31, comma 2, lettera c), tenuto conto dei costi medi per l'esercizio dei servizi stessi nonché delle specificità dei diversi bacini”.

Questo significa che la Regione cambierà i criteri di assegnazione delle risorse alle Agenzie sin qui seguiti inglobando le risorse disponibili per i costi dei CCNL 2002-2007. Per i tre Bacini serviti da SETA

si tratta di 7,32 milioni di euro, i cui criteri di assegnazione non sono ancora noti. Si prevede che le risultanze definitive e la precisa assegnazione delle risorse saranno note nel secondo semestre del 2014.

Pertanto in questo quadro di enorme incertezza si aggiunge un preoccupante calo delle entrate tariffarie nei primi mesi del 2014 che rende oltremodo difficile mantenere l'equilibrio economico di bilancio conseguito nel 2013 – è bene ricordarlo con un significativo apporto della parte straordinaria del Conto Economico – in un contesto finanziario aziendale molto teso.

## 12 Conclusioni

Signori Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione di SETA S.p.A. pertanto alla luce delle considerazioni sopra esposte propone all'approvazione dell'Assemblea dei Soci il bilancio dell'esercizio 2013 che espone un'utile di euro 84.902 per il quale si propone l'accantonamento a riserva legale per il 5% e per l'intera quota residua l'accantonamento a parziale riduzione delle perdite pregresse.

Modena 04/06/2014

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione Dottor Pietro Odorici

## Conto Economico Civilistico

	CONTO ECONOMICO	CONSUNTIVO 2013	CONSUNTIVO 2012	VARIAZIONI 2013/2012	VAR. % 2013/2012
<b>A.</b>	<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>				
<b>1.</b>	<b>Ricavi :</b>	<b>24.984.659</b>	<b>25.315.116</b>	<b>-330.458</b>	<b>-1,31%</b>
<b>a)</b>	<b>delle vendite e delle prestazioni:</b>	<b>24.008.536</b>	<b>24.611.229</b>	<b>-602.692</b>	<b>-2,45%</b>
	2. Servizio automobilistico:	24.008.536	24.611.229	-602.692	-2,45%
	- Servizio automobilistico TPL	23.120.817	23.584.153	-463.336	-1,96%
	- Servizi a domanda non ammissibili a contributo	887.720	1.027.076	-139.356	-13,57%
<b>b)</b>	<b>da copertura di costi sociali:</b>	<b>976.122</b>	<b>703.887</b>	<b>272.235</b>	<b>38,68%</b>
	1. Integrazioni tariffarie categorie speciali	976.122	703.887	272.235	38,68%
<b>5.</b>	<b>Altri ricavi e proventi :</b>	<b>79.242.780</b>	<b>77.627.503</b>	<b>1.615.276</b>	<b>2,08%</b>
<b>a)</b>	<b>diversi</b>	<b>4.804.798</b>	<b>4.574.670</b>	<b>230.128</b>	<b>5,03%</b>
	1. Proventi da investimenti immobiliari	132.559	80.641	51.917	64,38%
	2. Proventi e ricavi diversi	3.007.218	2.801.951	205.267	7,33%
	di cui Gestione Sosta	273.707	249.472	24.236	9,71%
	3. Rimborsi diversi	1.513.559	1.359.635	153.925	11,32%
	4. Rimborsi di personale	151.462	332.443	-180.981	-54,44%
<b>b)</b>	<b>plusvalenze da alienazione beni strumentali</b>	<b>124.197</b>	<b>14.383</b>	<b>109.815</b>	<b>763,52%</b>
<b>c)</b>	<b>contributi in conto esercizio</b>	<b>70.562.666</b>	<b>69.039.308</b>	<b>1.523.358</b>	<b>2,21%</b>
	1. Corrispettivo Agenzia Mobilità mezzi ecologici	360.967	92.800	268.168	288,98%
	2. Corrispettivo Accordo di Servizio	60.838.629	60.097.895	740.734	1,23%
	3. Contributi CCNL DL 16/05 - DL 355/03 - L. 296/06	6.260.665	6.129.457	131.207	2,14%
	4. Contributi EELL servizi specifici	76.024	96.094	-20.070	-20,89%
	5. Contributi diversi riduz. accisa gasolio	1.729.426	1.596.562	132.864	8,32%
	6. Contributi diversi riduz. accisa gpl	430.274	412.011	18.263	4,43%
	7. Contributo Ministero malaltia	524.872	486.353	38.520	7,92%
	8. Premialità Agenzia Mobilità Modena	92.500	93.500	-1.000	-1,07%
	9. Contributi diversi Agenzia Mobilità Modena	100.000		100.000	
	10. Contributo Parcheggio in struttura	29.167	29.167	0	0,00%
	11. Contributo europeo formazione personale	120.142	5.470	114.672	2096,43%
<b>d)</b>	<b>Contributi c/impianti</b>	<b>3.751.118</b>	<b>3.999.143</b>	<b>-248.024</b>	<b>-6,20%</b>
	<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE A)</b>	<b>104.227.438</b>	<b>102.942.619</b>	<b>1.284.819</b>	<b>1,25%</b>

CONTO ECONOMICO		CONSUNTIVO 2013	CONSUNTIVO 2012	VARIAZIONI 2013/2012	VAR. % 2013/2012
<b>B.</b>	<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>				
6.	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	17.475.327	16.950.497	524.830	3,10%
7.	Per servizi	29.777.846	29.320.942	456.904	1,56%
8.	Per godimento di beni di terzi	1.622.034	1.599.493	22.541	1,41%
9.	Per il personale:	44.364.367	44.321.417	42.950	0,10%
a)	Salari e stipendi	32.257.367	32.124.953	132.414	0,41%
b)	Oneri sociali	9.590.691	9.543.681	47.010	0,49%
c)	Trattamento di fine rapporto	2.373.227	2.652.783	-279.556	-10,54%
d)	Lavoro interinale	143.081		143.081	
10.	Ammortamenti e svalutazioni	7.903.235	7.815.262	87.973	1,13%
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	501.186	402.197	98.989	24,61%
b)	Ammortamento immobilizzazioni materiali	7.249.049	7.413.065	-164.016	-2,21%
c)	Svalutazione crediti	153.000	0	153.000	
11.	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie di cons	208.880	691.183	-482.303	-69,78%
12.	Accantonamenti per rischi				
13.	Altri accantonamenti	954.013	1.046.149	-92.136	-8,81%
14.	Oneri diversi di gestione	927.634	2.045.785	-1.118.151	-54,66%
a)	Imposte e tasse dell'esercizio	529.017	844.893	-315.876	-37,39%
b)	Spese generali	319.091	251.275	67.816	26,99%
c)	Minusvalenze da alienazione beni strumentali	32.936	900.517	-867.581	-96,34%
d)	Penali	46.590	49.100	-2.510	-5,11%
	<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE B)</b>	<b>103.233.336</b>	<b>103.790.729</b>	<b>-557.394</b>	<b>-0,54%</b>
	<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>994.103</b>	<b>-848.110</b>	<b>1.842.212</b>	<b>-217,21%</b>

CONTO ECONOMICO		CONSUNTIVO 2013	CONSUNTIVO 2012	VARIAZIONI 2013/2012	VAR. % 2013/2012
<b>C.</b>	<b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>				
15.	Proventi da partecipazioni	21	43	-22	-51,52%
16.	Altri proventi finanziari	169.334	156.792	12.542	8,00%
d)	Proventi diversi dai precedenti da:	169.334	156.792	12.542	8,00%
	1. interessi attivi su c/c banche	9.502	14.200	-4.698	-33,09%
	2. interessi attivi su c/c PP.TT	39	142	-103	-72,45%
	3. interessi attivi diversi	159.793	142.450	17.343	12,17%
17.	Interessi e altri oneri finanziari	338.275	411.688	-73.413	-17,83%
a)	Interessi passivi:	338.275	411.688	-73.413	-17,83%
	1. interessi passivi diversi	14.421	9.287	5.134	55,28%
	2. interessi passivi su c/c banche	186.936	202.268	-15.332	-7,58%
	3. interessi passivi su mutui	126.015	188.503	-62.488	-33,15%
	4. interessi passivi su prestito soci	10.904	11.630	-726	-6,24%
d)	altri oneri finanziari				
	<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI C) (15 + 16 - 17)</b>	<b>-168.921</b>	<b>-254.853</b>	<b>85.933</b>	<b>-33,72%</b>
<b>D.</b>	<b>RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>				
18.	Rivalutazioni				
19.	Svalutazioni	12.594	63.145	-50.550	-80,05%
	<b>TOTALE DELLE RETTIFICHE D) (18 - 19)</b>	<b>-12.594</b>	<b>-63.145</b>	<b>50.550</b>	<b>-80,05%</b>
<b>D.</b>	<b>PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>				
20.	Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienaz	1.018.566	713.391	305.176	42,78%
b)	Soprawenienze attive insussistenze passive	1.018.566	713.391	305.176	42,78%
21.	Oneri, con separata indicazione delle minusvalenze da alienazi	211.624	1.947.774	-1.736.151	-89,14%
b)	Soprawenienze passive e insussistenze attive	211.624	1.947.774	-1.736.151	-89,14%
	<b>TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI E) (20 - 21)</b>	<b>806.943</b>	<b>-1.234.384</b>	<b>2.041.327</b>	<b>-165,37%</b>
	<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B +C + D+ E)</b>	<b>1.619.530</b>	<b>-2.400.491</b>	<b>4.020.022</b>	<b>-167,47%</b>
22.	Imposte sul reddito d'esercizio	1.534.628	1.193.819	340.809	28,55%
	Imposte correnti IRAP	1.476.780	1.403.893	72.887	5,19%
	Imposte anticipate IRAP	-987	-27.494	26.508	-96,41%
	Imposte anticipate IRES	58.835	-182.580	241.415	-132,22%
23.	<b>UTILE/PERDITA (+/-) D' ESERCIZIO</b>	<b>84.902</b>	<b>-3.594.310</b>	<b>3.679.213</b>	<b>-102,36%</b>

## Stato patrimoniale

			<b>A T T I V I T A'</b>	
			2013	2012
<b>A)</b>	<b>CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA</b>		<b>19.310</b>	<b>19.310</b>
<b>B)</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>			
	<b>I</b>	<b>Immobilizzazioni immateriali:</b>		
	1.	Costi di ampliamento e impianto	111.991	223.949
	3.	Diritti di brevetto industriale e di utilizzaz. opere	379.728	399.573
	6.	Immobilizzazioni in corso e acconti	14.058	15.000
	7.	Altre	82.534	73.584
		<b>Totale</b>	<b>588.311</b>	<b>712.105</b>
	<b>II</b>	<b>Immobilizzazioni materiali:</b>		
	1.	Terreni e fabbricati	1.985.900	1.831.182
	2.	Impianti e macchinario di cui in locazione finanziaria	39.535.025	41.632.887
	3.	Attrezzature industriali e commerciali	61.481	55.502
	4.	Altri beni	6.875.689	4.444.045
	5.	Immobilizzazioni in corso e acconti	6.366.067	1.336.683
		<b>Totale</b>	<b>54.824.161</b>	<b>49.300.300</b>
	<b>III</b>	<b>Immobilizzazioni finanziarie:</b>		
	1.	Partecipazioni in imprese controllate	100.705	100.000
	2.	Partecipazioni in altre imprese	77.817	84.817
	2.	Crediti verso altri Oltre l'esercizio successivo		
		<b>Totale</b>	<b>178.522</b>	<b>184.817</b>
		<b>Totale Immobilizzazioni (B)</b>	<b>55.590.995</b>	<b>50.197.222</b>
<b>C)</b>	<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
	<b>I</b>	<b>Rimanenze:</b>		
	1.	Materie prime, sussidiarie e di consumo	2.239.255	2.448.134
		<b>Totale</b>	<b>2.239.255</b>	<b>2.448.134</b>
	<b>II</b>	<b>Crediti che non costituiscono immobilizzazioni:</b>		
	1.	Verso clienti	<b>22.185.991</b>	<b>25.001.358</b>
		di cui Società partecipate	110.675	33.372
		Società controllate		5.102.799
		Regione		197.239
		Agenzie ed Enti Locali	19.959.254	16.656.832
	4.bis	Crediti tributari	<b>1.489.286</b>	<b>156.294</b>
	4.ter	Imposte anticipate	<b>1.144.254</b>	<b>1.210.048</b>
	5.	Verso altri:	<b>10.026.203</b>	<b>9.540.179</b>
		di cui Stato	4.779.632	5.141.492
		Regione	4.068.862	3.432.411
		Agenzia ed Enti locali entro l'esercizio su	204.736	204.736
		Società partecipate		5.594
		<b>Totale</b>	<b>34.845.734</b>	<b>35.907.879</b>
	<b>III</b>	<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
	6.	Altri titoli		
		<b>Totale</b>		<b>0</b>
	<b>IV</b>	<b>Disponibilità liquide:</b>		
	1.	Depositi bancari e postali	3.404.045	6.021.000
	3.	Denaro e valori di cassa	24.796	15.094
		<b>Totale</b>	<b>3.428.841</b>	<b>6.036.094</b>
		<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>40.513.830</b>	<b>44.392.107</b>
<b>D)</b>	<b>RATEI E RISCONTI</b>			
	1.	Ratei attivi	2	223
	2.	Risconti attivi	196.242	254.819
	3.	Costi sospesi es. successivo	1.304.373	1.250.803
		<b>Totale ratei e risconti (D)</b>	<b>1.500.617,95</b>	<b>1.505.845</b>
		<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>97.624.753</b>	<b>96.114.485</b>

			<b>PASSIVITA'</b>	
			<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>A)</b>	<b>PATRIMONIO NETTO:</b>			
I	Capitale sociale		12.597.576	12.597.576
II	Riserva da sovrapprezzo delle azioni		0	0
III	Riserve di rivalutazione			
IV	Riserva legale		0	0
V	Riserve statutarie o regolamentari			
VI	Riserve per azioni proprie in portafoglio			
VII	Altre riserve, distintamente indicate:		0	0
	c) riserve straordinarie		0	0
	d) arrotondamento per conversione ad unità di euro			
VIII	Utili (perdite) portati a nuovo		-3.594.310	0
IX	Utile (perdita) dell'esercizio		84.902	-3.594.310
	<b>Totale patrimonio netto (A)</b>		<b>9.088.168</b>	<b>9.003.266</b>
<b>B)</b>	<b>FONDI PER RISCHI E ONERI</b>			
2.	fondi imposte		389.306	397.251
3.	altri		4.153.095	4.131.263
	<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>		<b>4.542.401</b>	<b>4.528.514</b>
<b>C)</b>	<b>TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO</b>		<b>15.176.769</b>	<b>15.620.006</b>
<b>D)</b>	<b>DEBITI:</b>			
3.	Debiti verso banche		4.449.570	7.846.216
	a) Mutui		1.599.811	2.394.211
	di cui entro l'esercizio successivo		756.984	794.452
	di cui oltre l'esercizio successivo		842.827	1.599.759
	b) Anticipazioni su fatture		2.849.759	5.452.004
6.	Acconti		6.397	6.597
7.	Debiti verso fornitori		22.860.628	17.139.801
	di cui Società controllate		14.619	75.988
	Società partecipate		1.563.144	1.885.838
12.	Debiti tributari		848.529	1.046.416
13.	Debiti verso Istituti di Previdenza e sicurezza sociale		1.733.432	1.800.079
14.	Altri debiti		8.932.156	7.650.995
	di cui Stato		7.664	0
	Enti locali ed Agenzia Locale		1.177.400	89.559
	Enti locali oltre l'esercizio successivo		1.000.000	2.011.630
	<b>Totale debiti (D)</b>		<b>38.830.712</b>	<b>35.490.104</b>
<b>E)</b>	<b>RATEI E RISCONTI</b>			
	1.	Costi anticipati / ratei passivi	0	
	2.	Risconti passivi	24.811.900	26.772.726
	3.	Ricavi sospesi	5.174.803	4.699.870
	<b>Totale ratei e risconti (E)</b>		<b>29.986.703</b>	<b>31.472.595</b>
	<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>97.624.753</b>	<b>96.114.485</b>

**CONTI D'ORDINE**

				<b>2013</b>	<b>2012</b>
a)	Mutui per CCNL e contributi ferrovia			137.502	343.176
b)	Fidejussioni e titoli di terzi			2.651.272	1.207.990
c)	Fidejussioni presso terzi			2.736.021	1.184.251
d)	Beni di terzi leasing			294.438	399.015
e)	Sistemi videosorveglianza in comodato			8.046	36.058
f)	Beni di terzi in uso Piacenza			905.845	905.845
			TOTALE	6.733.124	4.076.336

---

## *II.* NOTA INTEGRATIVA

---

## PREMESSA

La Società svolge principalmente attività di trasporto pubblico di persone nei Bacini di Modena, Piacenza e Reggio Emilia. Si occupa inoltre di gestione della sosta a raso per il Comune di Carpi e di gestione dei permessi per l'accesso alla Zona a Traffico Limitati del Comune di Piacenza.

Il Bilancio chiuso alla data del 31/12/2013 è stato redatto:

- ✓ nel rispetto delle norme previste dalla legislazione civilistica;
- ✓ nel rispetto dei criteri di valutazione contenuti nell'art. 2426 C.C. nella sua interezza;
- ✓ senza far ricorso alle discipline di cui agli art. 2423, comma 4 e 2423-bis, comma 2 C.C., per il mancato avveramento dei casi eccezionali;
- ✓ senza procedere al concentramento di voci nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico;
- ✓ senza che componenti dell'attivo e del passivo possano ricadere sotto più voci dello schema.

Si espongono i seguenti punti:

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

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

#### **a) I crediti**

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

#### **b) I debiti**

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

#### **c) Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Non risultano voci iscritte a tale titolo.

#### **d) Le immobilizzazioni materiali e immateriali**

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

Si precisa tuttavia che i cespiti ammortizzabili acquistati e per i quali la società ha ottenuto un contributo in conto impianti, sono stati iscritti al costo di acquisto al lordo di detto contributo, iscritto alla voce A.5 del Conto Economico, e che parteciperà al reddito della società secondo il principio della competenza e, cioè, per tutta la durata dell'ammortamento del bene acquisito attraverso la contabilizzazione del risconto passivo per la parte di competenza degli esercizi successivi. Per l'ammontare del risconto si fa rinvio al successivo punto 7).

Si sottolinea che il Bilancio approvato per il 2001 assunse i valori di perizia per i cespiti ammortizzabili fondati sulla vita residua presunta. Nella tabella che segue sono indicate le aliquote di

ammortamento ritenute normalmente idonee per il deprezzamento di cespiti nuovi ed utilizzate per i beni acquisiti nel corso dell'esercizio 2013 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.

<b>Cespiti per categorie omogenee</b>	<b>Aliquote applicate</b>
Fabbricati	2%
Impianti e macchinari	10%
Macchine ufficio	20%
Mobili arredi	12%
Autovetture	25%
Furgoni	20%
Attrezzature e accessori bus	16%
Apparati di obliterazione	12%
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 nel corso dell'esercizio costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità, né importi relativi al marchio.

#### ***e) Le immobilizzazioni finanziarie***

Le immobilizzazioni finanziarie, espresse totalmente in euro, sono iscritte per il loro valore di acquisto, esposto al netto della svalutazione effettuata, in relazione a partecipazioni di controllo e non detenute in varie ditte, come indicato in premessa e 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 per i restanti ricambi la differenza fra i valori di iscrizione a bilancio e i corrispondenti

costi correnti alla chiusura dell'esercizio non è apprezzabile.

In dettaglio, le giacenze di magazzino risultano così composte:

DESCRIZIONE	RIMANENZE 31/12/13	RIMANENZE 31/12/12	SCOSTAMENTO
Gasolio per trazione	€ 179.621	€ 221.982	-€ 42.361
Lubrificanti	€ 96.361	€ 73.218	€ 23.143
Pneumatici	€ 71.908	€ 29.881	€ 42.028
Ricambi filobus	€ 49.889	€ 36.002	€ 13.887
Ricambi materiale rotabile	€ 1.884.292	€ 2.121.029	-€ 236.737
Ricambi impianti fissi	€ 66.178	€ 40.790	€ 25.388
Altri materiali	€ 39.633	€ 27.327	€ 12.307
Documenti di viaggio	€ 295.073	€ 341.608	-€ 46.534
<b>TOTALE</b>	<b>€ 2.682.957</b>	<b>€ 2.891.836</b>	<b>-€ 208.880</b>
Fondo svalutazione magazzino	-€ 443.702	-€ 443.702	€ -
<b>TOTALE NETTO</b>	<b>€ 2.239.255</b>	<b>€ 2.448.134</b>	<b>-€ 208.880</b>

#### *i) Fondi per rischi e oneri*

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

#### *l) Trattamento di fine rapporto*

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

TRATTAMENTO FINE RAPPORTO		
Saldo iniziale al 01/01/2013		€ 15.620.006
Pagamenti dell'anno	-	€ 748.091
Imposta sostitutiva su rivalutazione TFR	-	€ 32.195
Variazioni per interscambi ed assunzione personale con passaggio diretto	+	€ 44.369
Accantonamenti dell'anno (rivalutazione quote precedenti)	+	€ 292.680
<b>TOTALE AL 31/12/2013</b>		<b>€ 15.176.769</b>

#### *m) Corrispettivi da contratto di servizio*

I corrispettivi erogati ai sensi dei Contratti di Servizio del trasporto pubblico locale stipulati con le Agenzie per la Mobilità sono classificati nel valore della produzione.

## 2 MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

I movimenti relativi alle immobilizzazioni sono sintetizzati nei seguenti prospetti:

2.1 MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI								
CONSISTENZA ESERCIZIO PRECEDENTE								
CESPITE	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 01/01/13
Costo Storico	€ 455.367	€ 136.112	€ 1.674.543	€ 69.731	€ 51.646	€ 893.293	€ 15.000	€ 3.295.692
Ammortamento	€ 231.419	€ 136.112	€ 1.274.970	€ 69.731	€ 51.646	€ 819.709		€ 2.583.586
<b>Totale al 01/01/13</b>	<b>€ 223.949</b>	<b>€ -</b>	<b>€ 399.573</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>	<b>€ 73.584</b>	<b>€ 15.000</b>	<b>€ 712.105</b>
VARIAZIONI D'ESERCIZIO								
Acquisti			€ 286.141			€ 77.194	€ 14.058	€ 377.392
Alienazioni nette di ammortamento								€ -
Ammortamento	111.958		€ 320.985			€ 68.244		€ 501.186
Capitalizzazioni cespiti in corso			€ 15.000				-€ 15.000	€ -
<b>Totale movimenti anno 2012</b>	<b>-€ 111.958</b>	<b>€ -</b>	<b>-€ 19.845</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>	<b>€ 8.950</b>	<b>-€ 942</b>	<b>-€ 123.794</b>
<b>TOTALE 31/12/2013</b>	<b>€ 111.991</b>	<b>€ -</b>	<b>€ 379.728</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>	<b>€ 82.534</b>	<b>€ 14.058</b>	<b>€ 588.311</b>

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

- t & t per l'interfacciamento del sistema Exbus/STIMER	Euro	129.214
- Pluservice per le personalizzazioni al software in uso	Euro	17.625
- Maior per la fornitura di licenze MBI, VBDSOne, report e personalizzazioni	Euro	80.743
- Moko per la predisposizione del sito aziendale	Euro	20.000
- Oracle Italia ed eade per licenze	Euro	19.144
- BMS per la fornitura di licenze (già in corso al 31/12/12)	Euro	15.000
- Advanced Telecom System SpA per licenze concentratori Stimer	Euro	5.900
- Cart per applicazione ricarica tessere Smart Phone	Euro	4.800

- Sedoc per licenze server e antivirus

Euro

8.715

Gli acquisti di altre immobilizzazioni sono riferiti per euro 64.434 ad impianti elettrici realizzati su immobili non di proprietà per le nuove biglietterie attrezzate di Modena, ad euro 8.170 ad installazione di porte tagliafuoco e maniglioni antipanico a Reggio ed infine ad euro 4.590 ad installazione di apparecchiature di bordo su mezzi di proprietà dei subconcessionari di Piacenza.

Le immobilizzazioni in corso e acconto sono riferite a licenze software per euro 14.058 relative all'implementazione del programma di archiviazione elettronica Archiflow per euro 2.808 e ad alcune personalizzazioni Pluservice per Euro 11.250.

<b>2.2 MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>						
<b>CONSISTENZA ESERCIZIO PRECEDENTE</b>						
<b>CESPITE</b>	<b>Terreni e fabbricati</b>	<b>Impianti e Macchinari</b>	<b>Attrezzat. industriali e commerciali</b>	<b>Altri beni</b>	<b>Imm. in corso e acconti</b>	<b>Totale al 01/01/2013</b>
Costo Storico	€ 2.138.713	€ 162.382.661	€ 1.519.579	€ 19.003.106	€ 1.336.683	€ 186.380.743
Ammortamento	€ 307.531	€ 120.749.774	€ 1.464.076	€ 14.559.062	€ -	€ 137.080.443
<b>Totale al 01/01/2013</b>	<b>€ 1.831.182</b>	<b>€ 41.632.887</b>	<b>€ 55.502</b>	<b>€ 4.444.045</b>	<b>€ 1.336.683</b>	<b>€ 49.300.300</b>
<b>VARIAZIONI D'ESERCIZIO</b>						
Acquisti	€ 194.961	€ 3.394.422	€ 43.131	€ 2.568.371	€ 6.364.054	€ 12.564.939
Alienazioni nette di ammortamento		€ 33.535		€ 3.781		€ 37.316
Ammortamento	€ 40.244	€ 6.158.699	€ 37.153	€ 1.012.953		€ 7.249.049
Riduzione ammortam. 2012				€ 245.288		€ 245.288
Capitalizzazione cespiti in corso		€ 699.950		€ 634.720	-€ 1.334.671	-€ 0
<b>Totale movimenti anno 2013</b>	<b>€ 154.717</b>	<b>-€ 2.097.862</b>	<b>€ 5.979</b>	<b>€ 2.431.644</b>	<b>€ 5.029.383</b>	<b>€ 5.523.861</b>
<b>TOTALE 31/12/2013</b>	<b>€ 1.985.900</b>	<b>€ 39.535.025</b>	<b>€ 61.481</b>	<b>€ 6.875.689</b>	<b>€ 6.366.066</b>	<b>€ 54.824.161</b>

Gli incrementi esposti per le singole categorie riguardano:

#### **TERRENI E FABBRICATI**

Sono stati effettuati i lavori di messa in sicurezza e miglioramento sismico del deposito di Reggiolo a seguito degli eventi del maggio 2012;

#### **IMPIANTI E MACCHINARI**

\* l'acquisto di n. 4 bus Intercity Arway da 10 metri per l'importo complessivo di euro 699.950, già fra le immobilizzazioni in corso alla fine dell'esercizio precedente, che ha beneficiato di contributi regionali per euro 349.975;



*lasciati trasportare*

\* l'acquisto di n. 10 autobus Integro usati per l'importo complessivo di euro 942.000, che non ha beneficiato di contributi regionali;

\* l'acquisto di n. 2 bus Setra S315UL usati per l'importo complessivo di euro 52.000, che non ha beneficiato di contributi regionali:

\* l'acquisto di n. 9 mezzi per il valore complessivo di euro 1.617.000 di occasione, suddivisi come di seguito specificato, che hanno beneficiato di contribuzione regionale per complessivi euro 1.006.562:

n. 2 Crossway da 12 metri	euro	348.000
n. 2 Intouro Komm da 12 metri	euro	350.000
n. 2 Man Lion's Regio da 10,5 metri	euro	374.000
n. 2 Citelis da 10,5 metri a metano	euro	380.000
n. 1 Man Lion's City da 10,5 metri	euro	165.000

\* la capitalizzazione di oneri sostenuti per le prestazioni di allestimento a bordo dei nuovi mezzi per euro 50.928;

\* l'acquisto di n. 31 kit di bombole per il GPL, da sostituire su mezzi specifici per complessivi euro 383.643;

\* la capitalizzazione di interventi meccanici e di carrozzeria a carattere straordinario per complessivi euro 307.874;

\* la realizzazione di una nuova isola ecologica presso la sede di Modena per euro 19.380;

\* la fornitura di un bruciatore a servizio della cabina – forno carrozzeria presso la sede di Modena per euro 3.480;

\* la fornitura di centralina per allarme presso la sala conta di Piacenza per euro 4.068;

\* la fornitura di insegne presso le sedi di Reggio e Piacenza per euro 7.100;

\* la fornitura di ulteriori impianti per euro 6.950;

#### **ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI**

\* la fornitura e la posa del sistema binario di officina a Piacenza per euro 6.314;

\* la fornitura di scaffalature per il magazzino per complessivi euro 5.104;

\* la fornitura di indicatori di percorso per bus per euro 5.270;

\* la fornitura di attrezzatura varia da officina, distribuita sui tre bacini, per complessivi euro 26.444.

**ALTRI BENI**

- \* la fornitura del sistema Stimer per il bacino di Modena per complessivi euro 2.966.966, (già in corso al 31/12/2012) per euro 634.720. Si precisa che a fronte di questo investimento la Regione Emilia Romagna ha riconosciuto un contributo di euro 692.793;
- \* il completamento del sistema Stimer per Reggio Emilia mediante la realizzazioni di installazioni a bordo bus e a terra per complessivi euro 110.293;
- \* la fornitura di n. 2 autovetture Lancia Delta per euro 25.992 e la capitalizzazione di interventi straordinari di carrozzeria sul furgone n. 5098 per euro 3.226;
- \* la realizzazioni di impianti informatici per complessivi euro 20.153, nonché l'acquisto di un macchinario per lo smaltimento delle code alla biglietteria per euro 9.377;
- \* la fornitura degli impianti di rilevazione delle presenze per i dipendenti di Reggio per euro 6.011 ed antincendio per euro 34.638;
- \* l'acquisto di personal computer per euro 6.962 e di mobili per euro 19.474.

**IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI**

- \* l'acquisto di n. 23 bus Citelis a metano per euro 5.451.000 e n. 2 bus Crossway per euro 355.000, tutti immatricolati alla data di approvazione del presente bilancio;
- \* la fatturazione dell'acconto sulla fornitura del nuovo impianto di distribuzione del metano pe il rifornimento di mezzi, oltre a spese tecniche, per complessivi euro 208.022;
- \* la fatturazione di acconti sulla fornitura del nuovo sistema integrato STIMER per euro 326.182;
- \* la fornitura parziale di n. 14 sistemi di videosorveglianza per bus per euro 23.850.

La rettifica sull'ammortamento degli altri beni si riferisce al riallineamento tra ammortamenti fiscali ammissibili e civilistici dal 20% al 12% in applicazione della Norma di Comportamento n.178 sul computo degli ammortamenti deducibili da parte delle società conferitarie in presenza di ammortamenti civilistici inferiori a quelli ammessi fiscalmente.

## 2.3 MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le partecipazioni detenute da Seta sono riepilogate nel seguente prospetto:

SOCIETA'	SEDE	CAPITALE SOCIALE	PATRIMONIO NETTO	UTILE / PERDITA	QUOTA SETA	VALORE ATTRIBUITO
<b>Partecipazioni di controllo</b>						
Consorzio TPL	Modena	€ 100.705	€ 100.873	€ -	100%	€ 100.705
<b>Altre partecipazioni</b>						
Atcm Servizi Srl	Modena	€ 40.000	€ 27.904	€ 798	40%	€ 16.000
Consorzio Acquisti dei Trasporti	Reggio E.	€ 107.600	€ 107.985	-€ 2.726	30,04%	€ 31.120
Consorzio Sviluppoenergia1	Modena	€ 101.229	€ 101.230	€ -	2,63%	€ 1.033
SMC Esercizio Scrl	La Spezia	€ 100.000	€ 68.952	-€ 33.421	21%	€ 21.000
Hola Srl	Modena	€ 10.000	€ 47.517	€ 28.319	40%	€ 4.000
ATC Esercizio SpA	La Spezia	€ 3.500.000	€ 2.445.620	-€ 37.668	2,50%	€ 4.059
Apam Esercizio SpA	Mantova	€ 5.345.454	€ 6.594.388	€ 498.623	0,02%	€ 605
Enerblu Srl in liquidazione (dato 2012)	Modena	€ 10.000	-€ 6.546.604	-€ 7.969.036	1,00%	€ -
<b>Totale altre partecipazioni</b>						<b>€ 77.817</b>
<b>Totale partecipazioni</b>						<b>€ 178.522</b>

I movimenti relativi alle immobilizzazioni finanziarie del periodo sono:

- In attuazione del Patto Parasociale di cui al successivo punto 22 ter ed in relazione ai risultati dell'esercizio 2012 si è operato un aumento della quota sottoscritta in Hola SRL, mediante rinuncia a parte del prestito soci e contemporanea alla svalutazione per il medesimo importo;
- acquisto, con rogito del Notaio Staderini Elena di Serramazzone del 22/01/2013, registrato a Modena il 30 gennaio 2013 al n. 1563, della partecipazione in Consorzio TPL detenuta da Sessanta Milioni di Chilometri, arrivando così a detenere il 100% del capitale sociale;
- svalutazione totale della quota detenuta in Enerblu, in quanto in liquidazione.

Si precisa che il presente Bilancio sarà oggetto di consolidamento con il metodo integrale con quello di Consorzio TPL, e con il metodo del Patrimonio Netto con quelli di HOLA SRL e ATCM Servizi SRL, Consorzio CAT, Consorzio SMC.

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

Nel periodo non sono stati capitalizzati costi di tali tipologie.

### 3 BIS) RIDUZIONI DI VALORE DI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI

Non sono contabilizzate riduzioni di valore di immobilizzazioni.

**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:

<b>MOVIMENTI ALTRE VOCI DELL'ATTIVO</b>			
<b>VOCE</b>	<b>Consistenza 31/12/2013</b>	<b>Consistenza 01/01/2013</b>	<b>Variazioni +/-</b>
Crediti v/Soci per versamenti ancora dovuti	€ 19.310	€ 19.310	€ -
Rimanenze materie prime:			
Importo lordo	€ 2.682.957	€ 2.891.836	-€ 208.880
Fondo svalutazione	-€ 443.702	-€ 443.702	€ -
Importo netto	€ 2.239.255	€ 2.448.134	-€ 208.880
Crediti v/ utenti e clienti:			
Agenzie	€ 18.869.212	€ 20.996.303	-€ 2.127.090
Altri clienti	€ 3.537.893	€ 4.091.107	-€ 553.214
Fondo svalutazione	-€ 221.114	-€ 86.051	-€ 135.063
Importo netto	€ 22.185.991	€ 25.001.358	-€ 2.815.367
Crediti tributari	€ 1.489.286	€ 156.294	€ 1.332.992
Imposte anticipate	€ 1.144.254	€ 1.210.048	-€ 65.793
Crediti v/altri:			
* Agenzie entro l'es. succ.	€ 204.735	€ 204.735	€ -
* entro l'esercizio successivo	€ 9.821.468	€ 9.424.849	€ 396.619
* oltre l'esercizio successivo		€ 5.594	-€ 5.594
Fondo svalutazione		-€ 95.000	€ 95.000
Importo netto	€ 10.026.203	€ 9.540.179	€ 486.024
Attività finanziarie			€ -
Depositi bancari e postali	€ 3.404.045	€ 6.021.000	-€ 2.616.955
Denaro in cassa	€ 24.796	€ 15.094	€ 9.702
Ratei attivi	€ 2	€ 223	-€ 221
Risconti attivi	€ 196.242	€ 254.819	-€ 58.577
Costi sospesi	€ 1.304.373	€ 1.250.803	€ 53.570
Ricavi sospesi			€ -
<b>TOTALE</b>	<b>€ 42.033.758</b>	<b>€ 45.917.262</b>	<b>-€ 3.883.504</b>

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

1. per € 4.068.862 per i contributi agli investimenti dalla Regione Emilia Romagna;
2. per € 1.619.762 per rimborso degli oneri di malattia da parte dello Stato;
3. per € 2.386.896 per rimborso di accise su gasolio e GPL dallo Stato;
4. per € 334.140 per rimborsi assicurativi e regolazione premi/partecipazione utili.

Per quanto riguarda i crediti verso Agenzie essi sono così ripartiti:

- ✓ AMO Agenzia Locale per la Mobilità di Modena S.p.A. euro 6.229.312,63;
- ✓ Tempi Agenzia S.p.A. euro 7.233.241,65;
- ✓ Agenzia Locale per la Mobilità di Reggio Emilia euro 5.406.658,02;

Il fondo svalutazione crediti è stato aumentato per far fronte al rischio di mancato riconoscimento dell'intero contributo aggiuntivo previsto nel Piano Industriale dagli Enti del bacino di Piacenza, che al momento della redazione del presente Bilancio hanno comunicato soltanto un parziale reperimento delle risorse necessarie. Tale fondo è stato, inoltre, utilizzato per radiare le somme attese per il rimborso di distacchi sindacali nazionali, per i quali ASSTRA Service ha recentemente comunicato di non poterne in alcun modo garantire l'esigibilità in assenza di trasferimenti da parte delle altre aziende associate.

<b>MOVIMENTI VOCI DEL PASSIVO</b>			
<b>VOCE</b>	<b>Consistenza 31/12/2013</b>	<b>Consistenza 01/01/2013</b>	<b>Variazioni + / -</b>
Capitale sociale	12.597.576	12.597.576	0
Riserva sovrapprezzo azioni	0	0	0
Riserva legale	0	0	0
Altre riserve:	0	0	0
- disavanzo di concambio			0
- riserva rivalutazione DL 185/08	0	0	0
Perdite portate a nuovo	-3.594.310		-3.594.310
Risultato d'esercizio:			0
- Utile (+) / Perdita (-)	84.902	-3.594.310	3.679.212
Fondi per rischi e oneri	4.542.401	4.528.514	13.887
Trattamento fine rapporto	15.176.769	15.620.006	-443.237
Debiti:	38.830.712	35.490.103	3.340.609
-v/banche	4.449.570	7.846.216	-3.396.646
-v/diversi per acconti	6.397	6.597	-200
-v/fornitori	22.201.774	15.881.186	6.320.588
-v/fornitori Agenzie	658.854	1.258.614	-599.760
-v/Erario	848.529	1.046.416	-197.887
-v/Istituti di previdenza	1.733.432	1.800.079	-66.647
-v/altri	4.193.774	3.324.480	869.294
-v/altri Agenzie	75.831	113.822	-37.991
- ferie non godute	4.662.551	4.212.693	449.858
Ratei passivi			0
Risconti passivi	24.811.900	26.772.726	-1.960.826
Ricavi sospesi	5.174.803	4.699.870	474.933
<b>TOTALE</b>	<b>€ 97.624.753</b>	<b>€ 96.114.485</b>	<b>€ 1.960.127</b>

I debiti verso fornitori scadono tutti entro l'esercizio successivo. Il forte incremento deriva dalle fatture ricevute per i bus contabilizzati a fine anno tra le immobilizzazioni in corso.

Gli altri debiti sono riferiti a premi di risultato da corrisponderci ai dipendenti dopo l'approvazione del bilancio per Euro 676.851, a franchigie da versare ad assicurazioni per euro 430.377 e per euro 2.022.534 al debito per prestito fruttifero ai Soci generato dalla riduzione di capitale avvenuta in data 12/01/2012. Alla data di redazione del presente Bilancio tale prestito Soci risulta parzialmente rimborsato.

Il patrimonio netto si è movimentato nel periodo esclusivamente per il rinvio a nuovo della perdita 2012 e per l'utile di periodo.

I Fondi per rischi e oneri sono complessivamente pari ad Euro 4.542.401. Questo saldo si compone dei seguenti movimenti:

	VALORE 01/01/2013	ACCANTONA MENTI	UTILIZZI	VALORE 31/12/2013
<b>FONDI IMPOSTE DIFFERITE</b>	€ 397.251		€ 7.945	€ 389.306
<b>ALTRI FONDI:</b>				
Fondo rischi vertenze legali personale e fiscali	€ 447.450		€ 55.988	€ 391.462
Fondo rischi autobus in leasing	€ 190.000			€ 190.000
Fondo oneri rinnovo CCNL	€ 3.264.914	€ 954.013	€ 876.701	€ 3.342.226
Fondo rischi contenzione legale	€ 2.151	€ 8.432	€ 2.151	€ 8.432
Fondo rischi cause giuslavorative	€ 53.493		€ 3.536	€ 49.957
Fondo rischi oneri tributari	€ 109.873			€ 109.873
Fondo rischi legali accise	€ 10.408			€ 10.408
Fondo vertenze in corso	€ 38.667		€ 2.237	€ 36.430
Fondo sv. contr. tratt. ec. Inail	€ 14.306			€ 14.306
<b>TOTALE ALTRI FONDI</b>	€ 4.131.263	€ 962.445	€ 940.613	€ 4.153.095
<b>TOTALE 31/12/2012</b>	€ 4.528.514	€ 962.445	€ 948.558	€ 4.542.401

Il Fondo imposte differite è stato utilizzato per la parte riferita all'ammortamento delle rivalutazioni degli immobili aziendali operate nel 2008 per i beni di Modena e in sede di conferimento per i beni di Reggio Emilia.

Per quanto riguarda gli altri fondi, si evidenzia che sono stati operati accantonamenti solamente al Fondo Oneri Rinnovo CCNL per euro 954.013 per la copertura del costo stimato per il rinnovo del contratto scaduto alla fine del 2009 ed al riadeguamento del Fondo rischi contenzione legale per euro 8.432 in esito alla conclusione del contenzioso con la ditta Montecchi.

Il Fondo Oneri Rinnovo CCNL è stato altresì utilizzato euro 876.701 in occasione dell'erogazione della Una Tantum prevista dal verbale di incontro presso il Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali del 26/04/2013, a parziale tacitazione delle spettanze relative al periodo 2009 – 2011.

Ulteriori utilizzi minori si sono verificati per cause legali inerenti il personale e un contenzioso inerenti un rimborso accise GPL.

## 5) ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE

La Società detiene partecipazioni di controllo in 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, nè sono iscritti crediti a tale titolo.

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

- Le voci **ratei e risconti attivi** ammontano rispettivamente a complessivi euro 2 ed euro 196.242, interamente riferite a costi di competenza degli esercizi futuri.

- La voce **costi sospesi** ammonta a complessivi euro 1.304.373, interamente riferita a premi assicurativi pagati per il primo semestre 2014.

- La voce **risconti passivi** ammonta a complessivi euro 24.811.900; tale importo si riferisce al rinvio di proventi di competenza dell'esercizio successivo per ricavi ordinari per euro 6.927, a contributi in c/investimenti per quote pari agli ammortamenti dei beni ai quali si riferiscono per complessivi euro 24.688.307, oltre ad euro 116.666 quali contributi sulla gestione della sosta a raso e in struttura a Carpi.

- La voce **ricavi sospesi** ammonta a complessivi euro 5.174.803; tale importo si riferisce interamente a quote di abbonamenti annuali con validità a finire nel 2014, determinati sia sulla quota da utenti che sulla integrazione tariffaria pagata degli enti Locali e dalla Regione Emilia Romagna.

- La voce **altri fondi** ammonta a complessivi Euro 4.153.095, in aumento di euro 21.832, come già commentato al punto 4).

- La voce **altre riserve** non presenta valori.

## 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 2010 – 2012 sono dovuti alla copertura parziale di:

- perdite d'esercizio del servizio car sharing, grazie al versamento di un contributo specifico da parte del Comune di Modena per euro 58.570 (anno 2011);

- del disavanzo di fusione generatosi nell'operazione straordinaria con l'ex Tempi S.p.A. (anno 2012).

Nulla da esporre per la gestione Tempi Spa, per la quale si procede in continuità.

Il Capitale Sociale di Euro 12.597.576 risulta non ancora versato per euro 19.310 per il conguaglio dovuto dal Liquidatore derivante dal conferimento di Autolinee Emilia, avvenuto con efficacia dal 31/12/2011.

Natura	Importo	Possibilità di utilizzo (*)	Quota Distribuibile	Imposte da pagare in caso di distribuzioni	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nel triennio 2010 - 2012	
					per copertura perdite	per altre ragioni
<b>Capitale</b>	€ 12.597.576	P	€ -			
<b>Riserve di capitale:</b>						
- Riserva rivalutazione DM 185/08		A D P	€ -	€ -	€ 343	
- Contributo a fondo perduto Comune di Modena perdite car sharing		A D P	€ -	€ -	€ 58.570	
	€ -		€ -	€ -	€ 58.913	€ -
<b>Riserva sovrapprezzo azioni</b>	€ -	A D P	€ -		€ 477.484	
<b>Riserve di utili:</b>						
- Riserva legale	€ -	P			€ 86.002	
<b>Utili (perdite) a nuovo</b>	-€ 3.594.310	A D P	-€ 3.594.310	€ -		
<b>Risultato d'esercizio</b>	€ 84.902	A D P	€ 84.902	€ -		
<b>TOTALE MODENA</b>	<b>€ 9.088.168</b>		<b>-€ 3.509.408</b>	<b>€ -</b>	<b>€ 622.399</b>	<b>€ -</b>

(\*) 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 è stato imputato nell'esercizio a valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

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

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

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

I ricavi tariffari ed i corrispettivi da contratti di servizio risultano così suddivisi nei tre Bacini serviti:

Modena	Euro	37.281.895	43,61%
Piacenza	Euro	22.916.148	26,81%
Reggio Emilia	<u>Euro</u>	<u>25.290.993</u>	<u>29,58%</u>
Totale	Euro	85.489.036	100,00%

## 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 338.275, di cui euro 14.420 sono di natura commerciale, euro 10.904 sul prestito soci, euro 186.936 su anticipazioni di cassa concesse dalle banche ed euro 126.015 sul mutuo contratto con la Banca Popolare Emilia Romagna e sui finanziamenti concessi alla preesistente Tempi per il finanziamento di investimenti vari e per l'acquisto di bus.

## 13) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI DEL CONTO ECONOMICO

<b>PROVENTI STRAORDINARI</b>	
Crediti esercizi precedenti	70.162
Riduzione oneri sociali eserc. precedenti	102.288
Risarcimento danni anni precedenti	197.497
Maggiori contributi e minori costi personale	277.901
Diversi	85.594
Radiazione debiti	39.837
Adeguamento ammortamenti	245.288
<b>TOTALE</b>	<b>1.018.567</b>
<b>ONERI STRAORDINARI</b>	
Costi ed oneri esercizi precedenti	76.027
Crediti inesigibili	1.109
Diversi	5.863
Costi/minori contributi personale	16.848
Adeguamento usi contributi	111.776
<b>TOTALE</b>	<b>211.624</b>

## 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 2013.

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 ritiene opportuno procedere in continuità con le scelte della preesistente realtà societaria, che non ha rilevato la 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.

La voce 22) del Conto Economico "Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" è composta da IRAP corrente per Euro 1.476.780 oltre ad euro-987 imposta IRAP anticipata e ad euro 58.835 per imposta IRES anticipata. Non si evidenzia IRES per imponibile negativo per l'esercizio 2013 pari ad euro 1.784.640.

RILEVAZIONE DELLE IMPOSTE ANTICIPATE	Esercizio 2013			Esercizio 2012		
	Ammontare delle differenze temporanee	Aliquota	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Aliquota	Effetto fiscale
<b>Fondi rischi ed oneri tassati rilevanti ai fini IRAP e IRES:</b>						
cause giuslavorative	€ 49.957	27,50%	-€ 13.738	€ 53.493	27,50%	-€ 14.711
cuneo fiscale	€ 109.873	27,50%	-€ 30.215	€ 109.873	27,50%	-€ 30.215
accise	€ 10.408	27,50%	-€ 2.862	€ 10.408	27,50%	-€ 2.862
oneri rinnovo CCNL	€ 117.754	27,50%	-€ 32.382	€ 297.481	27,50%	-€ 81.807
vertenze legali personale	€ 206.462	27,50%	-€ 56.777	€ 262.450	27,50%	-€ 72.174
risarcimento danni	€ 190.000	27,50%	-€ 52.250	€ 190.000	27,50%	-€ 52.250
perdite fiscali riportabili a nuovo	€ 3.476.471	27,50%	-€ 956.030	€ 3.476.471	27,50%	-€ 956.029
<b>Totale</b>	<b>€ 4.160.925</b>		<b>-€ 1.144.254</b>	<b>€ 4.400.176</b>		<b>-€ 1.210.048</b>

DIFFERENZE TEMPORANEE ESCLUSE DALLE IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE	Esercizio 2013	Apertura 01/01/2013
Perdite fiscali riportabili a nuovo	€ 4.479.259	€ 2.705.111
Fondi rischi ed oneri tassati:	€ 4.079.061	€ 3.785.860
oneri rinnovo CCNL	€ 3.224.471	€ 2.967.433
vertenze legali personale	€ 221.431	€ 223.668
svalutazione crediti v/clienti	€ 221.114	€ 86.051
svalutazione crediti diversi		€ 95.000
imposte differite su rivalutazione DL. 185/08 (Ires)	€ 250.411	€ 255.522
imposte differite su rivalutazione DL. 185/08 (Irap)	€ 138.895	€ 141.729
contenzione legale	€ 8.432	€ 2.151
contr. tratt. econ. Inail	€ 14.306	€ 14.306
<b>TOTALE</b>	<b>€ 8.558.320</b>	<b>€ 6.490.971</b>

## 15) NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI PER CATEGORIE

L'impresa, durante l'esercizio, ha avuto un numero medio di dipendenti pari a 1059.

Tavola del Personale	Apertura 01/01/2013	Assunzioni	Cessazioni	Chiusura 31/12/2013
Dirigenti	3	-	1	2
Quadri	15	-	-	15
Impiegati	114	1	4	111
Operai	927	7	16	918
<b>Totale</b>	<b>1.059</b>	<b>8</b>	<b>21</b>	<b>1.046</b>

**16) COMPENSI AGLI AMMINISTRATORI E SINDACI**

L'azienda, nel corso dell'esercizio, ha riconosciuto emolumenti per 28.988 euro a Sindaci e per 113.633 euro a componenti del Consiglio di Amministrazione, oltre ad euro 167.675 all'Amministratore Delegato, comprensivo della quota variabile erogabile all'Amministratore Delegato ed al Presidente in funzione del risultato di bilancio positivo.

**16 bis) COMPENSI ALLA SOCIETA' DI REVISIONE**

L'azienda, nel corso dell'esercizio, ha riconosciuto emolumenti per Euro 31.500 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 12.597.576 a seguito della riduzione avvenuta nel periodo, è composto da n. 52.489.900 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,24 cadauna.

Non sono state effettuate operazioni di compravendita di azioni proprie nell'esercizio.

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

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

**19) ALTRI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETA'**

La società non ha emesso altri strumenti finanziari.

**19 BIS) FINANZIAMENTI DA SOCI**

In Bilancio risultano iscritto un debito per finanziamenti da Soci per euro 2.000.000,16.

Alla data di approvazione del presente Bilancio tale finanziamento risulta già in parte rimborsato.

**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.

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Totale costo dell'investimento	€ 571.000
Fondo ammortamento al 31/12	-€ 223.633
Storno sconto maxicanone iniziale	-€ 2.794
Quota rate non scadute al 31/12	-€ 195.011
Riserva	-€ 80.256
Effetto fiscale	-€ 46.962
<b>Totale effetto sul patrimonio netto</b>	<b>€ 22.343</b>
Storno canoni leasing	€ 87.078
Interessi impliciti	-€ 16.441
Ammortamento	-€ 38.067
Effetto fiscale	-€ 10.227
<b>Totale effetto sul risultato</b>	<b>€ 22.343</b>

Si precisa che alla data della redazione del presente Bilancio sono stati riscattati 7 dei citati mezzi.

## **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 Seta, che mette a disposizione, a tal proposito, la propria struttura. Tale contratto prevede una remunerazione fissa ed una variabile per complessivi 300.000 euro.

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.

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 7 mezzi.

Si precisa che nessuna delle succitate operazioni presenta condizioni difformi da quelle di mercato.

## **22 TER) ACCORDI FUORI BILANCIO**

In data 17/11/2010 è stato sottoscritto il Patto Parasociale relativo allo start up della gestione della partecipata HOLA SRL.

Non vi sono altri patti parasociali che possano esporre la società a rischi o generare per la stessa benefici significativi la cui conoscenza è utile per una valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della società, nonché del gruppo di eventuale appartenenza.

## **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 Seta 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, 04 giugno 2014

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Pietro Odorici

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI  
AI SENSI DELL'2429, COMMA 2,C.C.

Ai Signori Azionisti della Società S.E.T.A. S.p.a.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

*Attività di vigilanza*

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e alle adunanze del Consiglio d'Amministrazione svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dall'Amministratore Delegato e dal Direttore Amministrativo sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, tenuto conto dei particolari vincoli che caratterizzano lo svolgimento dell'attività di Trasporto Pubblico Locale (TPL), in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo incontrato i responsabili della società Mazars Spa incaricata 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, 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 non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

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 2012, che è stato messo a nostra disposizione in data 4 giugno 2014 e per il quale il Collegio rinuncia ai termini di cui all'art. 2429 c.c.

Il Collegio Sindacale prende atto che in data 24 marzo 2014 il Consiglio di Amministrazione della Società, tenuto conto della necessità di elaborare il Bilancio Consolidato di Gruppo, ha deliberato di usufruire dei maggiori termini per l'approvazione del Bilancio d'esercizio 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, Nota Integrativa e Relazione sulla Gestione, presenta, in sintesi, le seguenti risultanze:

### **Stato patrimoniale**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Attività	96.114.485	97.624.753
Passività	87.111.219	88.536.585
Patrimonio netto ( escluso l'utile/perdita dell'esercizio)	12.597.576	9.003.266
Utile / Perdita dell'esercizio	-3.594.310	84.902

### **Conti d'ordine euro 6.733.124**

#### **Conto economico**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Valore della produzione (ricavi non finanziari)	102.942.619	104.227.438
Costi di produzione (costi non finanziari)	103.790.729	103.233.336
Differenza	-848.110	994.102
Proventi ed oneri finanziari	-254.853	-168.921
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-63.145	-12.594
Proventi ed oneri straordinari	-1.234.383	806.943
Risultato prima delle imposte	-2.400.491	1.619.530
Imposte sul reddito	-1.193.819	-1.534.628
Utile/Perdita dell'esercizio	-3.594.310	84.902

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, abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e in merito 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*

In data 12 giugno 2014 la società Mazars Spa incaricata della revisione legale dei conti, ha rilasciato la relazione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27/1/2010 n. 39, attestando che "il bilancio d'esercizio di SETA Spa al 31/12/2013 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".

Inoltre ha espresso un giudizio di coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di SETA Spa al 31/12/2013.

Per quanto sopra premesso il Collegio ritiene che non sussistano motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31/12/2013 e alla

relazione sulla gestione, con riferimento anche alla proposta del Consiglio d'Amministrazione di accantonare a riserva legale per il 5% l'utile d'esercizio di Euro 84.902 e per l'intera quota residua a parziale riduzione delle perdite pregresse.

Modena, 12 giugno 2014

## **II COLLEGIO SINDACALE**

(Alessandra FERRARA – Presidente)

(Davide CETTI – Sindaco Effettivo)

(Loredana DOLCI – Sindaco Effettivo)

## 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. chiuso al 31 dicembre 2013. 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 10 maggio 2013.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della SETA S.p.A. al 31 dicembre 2013 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della 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 2013.

Bologna, 12 giugno 2014

MAZARS S.p.A.



Livio Mezzetti  
Socio – Revisore legale

### MAZARS SPA

CORTE ISOLANI, 8 – 40125 BOLOGNA  
TEL: +39 051 27 15 54 – FAX: +39 051 22 89 24 – [www.mazars.it](http://www.mazars.it)

SEDE LEGALE: CORSO DI PORTA VIGENTINA, 35 - 20122 MILANO  
SPA - CAPITALE SOCIALE € 1.000.000,00 - VERSATO € 934.750,00

REG. IMP. MILANO E COD. FISC. / P. IVA N. 03099110177 - REA DI MILANO 2027292  
ISCRITTA AL REGISTRO DEI REVISORI LEGALI AL N. 41306 CON D.M. DEL 12/04/1995 G.U. N.31BIS DEL 21/04/1995  
UFFICI IN ITALIA: BARI - BOLOGNA - BRESCIA - FIRENZE - GENOVA - MILANO - NAPOLI - PADOVA - PALERMO - ROMA - TORINO



**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. € 12.597.576,24

**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

