

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

**BILANCIO ESERCIZIO 2014**

Sede legale: STRADA SANT'ANNA N. 210  
41122 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



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

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 12.578.266  
Partita IVA: 02201090368

**Relazione sulla gestione**  
**Bilancio al 31/12/2014**

Signori Azionisti, nella Nota Integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2014; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche

**Informativa sulla società**

La società opera prevalentemente nel settore del Trasporto Pubblico Locale (TPL) di persone nei Bacini Provinciali di Modena, Piacenza e Reggio Emilia, svolge altresì il servizio di gestione della sosta a raso nel Comune di Carpi e di rilascio dei permessi ZTL per il Comune di Piacenza.

Il Bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2014, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, espone un utile netto di Euro 546.240.

A tale risultato si è pervenuti imputando un ammontare di imposte pari ad Euro 1.832.289 al risultato prima delle imposte pari ad Euro 2.378.528.

Il risultato prima delle imposte, a sua volta, è stato determinato allocando accantonamenti nella seguente misura:

- Euro 8.432.326 ai fondi di ammortamento e svalutazione delle immobilizzazioni;
- Euro 2.295.989 al fondo trattamento di fine rapporto del lavoro subordinato. Tale importo include Euro 201.761 per rivalutazioni del fondo residuo accantonato in azienda, mentre la restante quota risulta liquidata e trasferita all'INPS ed ai Fondi Integrativi di categoria;
- Euro 963.019 al fondo oneri rinnovo CCNL in continuità con le politiche di accantonamento degli esercizi precedenti.
- Euro 754.359 al fondo rischi vertenze legali e personale sulla base della valutazione dei rischi aggiornata al 31/12/2014.

Quanto agli Investimenti effettuati, se ne fornisce il dettaglio distinto in base alla natura:

Investimenti in Immobilizzazioni Immateriali per complessivi Euro 631.617, trattasi di:

- software per le attività di progettazione e consuntivazione del servizio, per lo sviluppo di applicazioni mobile per l'utenza ed il personale, per la vendita a bordo dei titoli di viaggio, per la gestione delle paghe, per complessivi Euro 161.185;
- tra le Immobilizzazioni Immateriali in corso, software per il nuovo gestionale SAP per Euro 105.961;
- altri investimenti: Euro 364.471 per manutenzioni straordinarie su beni di terzi, in particolare per impianti e Fabbricati euro 139.471 ed Euro 225.000 su n. 20 autobus interurbani usati tedeschi detenuti in leasing.

Investimenti in Immobilizzazioni Materiali per complessivi Euro 13.199.243, di cui Euro 6.366.067 da Immobilizzazioni in Corso al 31/12/2013 e così suddivisi sotto il profilo tecnico:

Impianti e Macchinari per Euro 11.471.095 di cui:

- Materiale Rotabile per Euro 9.839.195, per n. 43 autobus nuovi e n. 1 autobus usato;
- Riscatto di n. 7 autobus in leasing, per Euro 161.046;
- Manutenzioni straordinarie (revisione bombole metano e GPL) ed allestimenti (telecamere e pedane disabili) per complessivi Euro 246.829;
- Impianto distribuzione metano a Modena, per Euro 1.165.389;
- Altre Impianti, per Euro 58.636.

Attrezzature d'officina, per Euro 99.652.

Altre Immobilizzazioni Materiali per Euro 1.552.323 di cui:

- Completamento STIMER, per Euro 1.455.255;
- Attrezzature Informatiche e Reti, per Euro 97.068.

Immobilizzazioni in corso per Euro 76.173, per l'acquisto di attrezzature per il nuovo Deposito di Pavullo (MO) e spese tecniche per fabbricato in proprietà sito in Mirandola (MO).

### **Fatti di particolare rilievo**

In data 25/02/2014 la Provincia di Piacenza ha ceduto l'intera partecipazione detenuta in SETA pari al 6,33% del Capitale Sociale a TPER S.p.A.

In data 26/03/2014 si è dimesso l'Amministratore Delegato Dr. Filippo Allegra. Tali dimissioni sono state rassegnate a seguito della cessione delle quote detenute da RATP Italia in HERM SRL agli altri Soci: TPER SPA (84,13%), AGI SPA (9,02%), CTT NORD (2,38%), NUOVA MOBILITA' (4,47%). Ricordiamo che HERM é titolare del 38,22% delle azioni di SETA.

Il Consiglio di Amministrazione di SETA ha visto nel corso del 2014 l'avvicendamento del rappresentante dei Soci Pubblici di Reggio Emilia, con l'uscita (1/4/2014) di Giovanni Andrea Ferrari e l'ingresso (8/05/2014) di Daniele Caminati. Dal 8/5/2014 il Presidente del Consiglio di Amministrazione Pietro Odorici ha ricevuto anche le deleghe di Amministratore Delegato.

In data 28/11/2014 l'Assemblea Straordinaria dei Soci ha deliberato l'approvazione del progetto di fusione per incorporazione di Consorzio Tpl Reggio Emilia con efficacia giuridica dal 31/3/2015 ed efficacia contabile e fiscale dal 1 gennaio 2015. L'incorporazione del Consorzio, controllato al 100%, non ha determinato alcuna variazione nel Capitale Sociale, né ha modificato le quote detenute dai Soci.

Il 31/12/2014 si è esaurita la proroga triennale dei Contratti di Servizio ex art.14 ter della Legge Regionale 30/98 e s.m.i..

In vista di tale scadenza il Consiglio di Amministrazione di SETA nel Novembre 2014 ha disposto di comunicare alle Agenzie Locali per la Mobilità la disponibilità a proseguire il servizio per l'anno 2015 richiedendo contestualmente l'adeguamento dei corrispettivi contrattuali ai sensi del Regolamento CEE 1370/2007.

Le Agenzie hanno disposto unilateralmente la proroga per l'anno 2015 dei contratti in essere in attesa di bandire la Gara per i Servizi senza accettare le richieste economiche di SETA e mantenendo invariati i corrispettivi ai livelli del 2014, per i quali non era stato concesso l'atteso adeguamento all'inflazione programmata, in quanto non riconosciuto da parte della Regione Emilia Romagna, e pertanto fermi sui livelli del 2013.

Con l'approvazione del Bilancio 2014 da parte dei Soci termina inoltre il mandato triennale del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale. Pertanto si è ritenuto opportuno nella presente relazione esporre i dati patrimoniali, finanziari ed economici per il periodo 2012-2014.

Il Piano Industriale 2012-2014 approvato dai Soci il 27 Maggio 2011 prevedeva il ritorno all'utile nel 2014, come noto tale obiettivo è stato raggiunto al termine dell'esercizio 2013, e il risultato raggiunto si è confermato al di sopra delle previsioni nel 2014. Complessivamente nel triennio il Piano industriale stimava un Risultato netto cumulato negativo per Euro 3.916.592 che si è invece contenuto al di sotto di tale importo e precisamente in Euro 2.963.169.

### **Situazione patrimoniale e finanziaria (art. 2428 co 1, 2 c. c.)**

Non si segnalano elementi di incertezza relativamente alla valutazione di voci dell'attivo e del passivo, i cui criteri sono debitamente evidenziati nella nota integrativa.

Al fine di meglio comprendere l'andamento gestionale, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale ed il Rendiconto Finanziario della società secondo lo schema indiretto proposto dal nuovo principio contabile OIC 10.

**Stato Patrimoniale**

ATTIVO	2014	%	2013	%	2012	%
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>€ 44.790.956</b>	<b>45,4%</b>	<b>€ 42.033.758</b>	<b>43,1%</b>	<b>€ 45.917.263</b>	<b>47,8%</b>
Liquidità Immediate	€ 5.151.673	5,2%	€ 3.428.841	3,5%	€ 6.036.094	6,3%
Disponibilità Ilquide	€ 5.151.673	5,2%	€ 3.428.841	3,5%	€ 6.036.094	6,3%
Liquidità differite	€ 36.955.154	37,4%	€ 36.365.662	37,3%	€ 37.433.034	38,9%
Crediti verso Soci	€ 19.310	0,0%	€ 19.310	0,0%	€ 19.310	0,0%
Crediti dell'attivo circolante a breve termine	€ 27.274.621	27,6%	€ 28.501.247	29,2%	€ 25.001.358	26,0%
Crediti dell'attivo circolante a medio lungo termine	€ 8.040.066	8,1%	€ 6.344.487	6,5%	€ 10.906.521	11,3%
Attività Finanziarie						
Ratei e risconti attivi	€ 1.621.157	1,6%	€ 1.500.618	1,5%	€ 1.505.845	1,6%
Rimanenze	€ 2.684.129	2,7%	€ 2.239.255	2,3%	€ 2.448.134	2,5%
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>€ 53.915.100</b>	<b>54,6%</b>	<b>€ 55.590.995</b>	<b>56,9%</b>	<b>€ 50.197.222</b>	<b>52,2%</b>
Immobilizzazioni immateriali	€ 601.210	0,6%	€ 588.311	0,6%	€ 712.105	0,7%
Immobilizzazioni materiali	€ 53.135.368	53,8%	€ 54.824.161	56,2%	€ 49.300.300	51,3%
Immobilizzazioni Finanziarie	€ 178.522	0,2%	€ 178.522	0,2%	€ 184.817	0,2%
<b>Totale IMPIEGHI</b>	<b>€ 98.706.056</b>	<b>100,0%</b>	<b>€ 97.624.753</b>	<b>100,0%</b>	<b>€ 96.114.485</b>	<b>100,0%</b>
PASSIVO	2014	%	2013	%	2012	%
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>€ 89.071.648</b>	<b>90,2%</b>	<b>€ 88.536.585</b>	<b>90,7%</b>	<b>€ 87.111.219</b>	<b>90,6%</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>€ 39.622.113</b>	<b>40,1%</b>	<b>€ 41.244.469</b>	<b>42,2%</b>	<b>€ 37.954.380</b>	<b>39,5%</b>
Debiti a breve termine	€ 33.968.715	34,4%	€ 35.946.073	36,8%	€ 33.095.893	34,4%
Ratei e Risconti	€ 5.653.398	5,7%	€ 5.298.396	5,4%	€ 4.858.488	5,1%
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>€ 49.449.535</b>	<b>50,1%</b>	<b>€ 47.292.116</b>	<b>48,4%</b>	<b>€ 49.156.839</b>	<b>51,1%</b>
Risconti passivi per Investimenti	€ 26.785.067	27,1%	€ 24.688.307	25,3%	€ 26.614.107	27,7%
Debiti a m/lungo termine	€ 1.670.172	1,7%	€ 2.884.639	3,0%	€ 2.394.211	2,5%
Fondi per Rischi ed Oneri	€ 6.058.604	6,1%	€ 4.542.401	4,7%	€ 4.528.514	4,7%
TFR	€ 14.935.692	15,1%	€ 15.176.769	15,5%	€ 15.620.006	16,3%
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>€ 9.634.408</b>	<b>9,8%</b>	<b>€ 9.088.168</b>	<b>9,3%</b>	<b>€ 9.003.266</b>	<b>9,4%</b>
Capitale	€ 12.597.576	12,8%	€ 12.597.576	12,9%	€ 12.597.576	13,1%
Riserve	€ 4.245	0,0%	€ 0	0,0%	€ 0	0,0%
Utili perdite portati a nuovo	€ 3.513.653	-3,6%	€ 84.902	0,1%	€ 0	0,0%
Utile (perdite) dell'esercizio	€ 546.240	0,6%	-€ 3.594.310	-3,7%	-€ 3.594.310	-3,7%
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>€ 98.706.056</b>	<b>100,0%</b>	<b>€ 97.624.753</b>	<b>100,0%</b>	<b>€ 96.114.485</b>	<b>100,0%</b>

La struttura dello Stato Patrimoniale della società evidenzia, per quanto riguarda l'attivo, una crescita del peso delle Immobilizzazioni rispetto al Capitale Circolante, a riprova del fatto che gli investimenti nel triennio sono stati particolarmente elevati in proporzione ai mezzi finanziari disponibili. Per quanto riguarda le passività non si registrano sostanziali variazioni nel triennio confermandosi una bassa capitalizzazione della Società - certamente influenzato dalla peculiarità del settore che vede una quota del 27,1% di Risconti Passivi per Investimenti - separatamente indicati tra le Passività Consolidate - alimentati dai contributi (regionali e statali), e progressivamente accreditati al Conto Economico in funzione degli ammortamenti delle Immobilizzazioni.

Tuttavia, anche riclassificando attività e passività al netto di tale posta, la quota di mezzi propri (Patrimonio Netto) - in tabella di poco inferiore al 10% - non oltrepasserebbe il 13% del totale. Questi due elementi peculiari della struttura patrimoniale della Società: bassa patrimonializzazione e forte incidenza dei contributi pubblici agli investimenti hanno effetti di tipo industriale, condizionando il ciclo di rinnovo del materiale rotabile alla disponibilità di contributi, e non secondari di tipo finanziario che si possono cogliere dall'esame del Rendiconto Finanziario.

**Rendiconto finanziario**

Flussi	2014	2013	2012
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>			
Utile (perdita) dell'esercizio	€ 546.240	€ 84.902	-€ 3.594.310
Imposte sul reddito	€ 1.835.097	€ 1.542.573	€ 1.415.184
Interessi passivi/(interessi attivi)	€ 355.811	€ 168.942	€ 254.853
(Dividendi)	-€ 2.427	-€ 21	-€ 43
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	€ 420.975	-€ 91.261	€ 886.134
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>€ 3.155.696</b>	<b>€ 1.705.135</b>	<b>-€ 1.038.182</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari</i>			
Accantonamenti ai fondi	€ 1.717.378	€ 954.013	€ 1.046.149
Ammortamenti delle immobilizzazioni	€ 4.548.567	€ 3.999.117	€ 3.816.120
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	€ 40.000	€ 165.594	€ 63.145
Altre rettifiche per elementi non monetari			
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<b>€ 6.305.945</b>	<b>€ 5.118.725</b>	<b>€ 4.925.413</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>€ 9.461.641</b>	<b>€ 6.823.859</b>	<b>€ 3.887.231</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>			
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-€ 444.874	€ 208.880	€ 691.183
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-€ 1.311.021	€ 2.815.367	-€ 4.429.970
Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori	-€ 887.960	-€ 704.107	-€ 5.341.463
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-€ 120.539	€ 5.227	€ 544.886
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	€ 355.003	€ 439.908	€ 375.727
Incremento/(decremento) debiti v/personale	€ 437.820	€ 181.914	-€ 211.884
Altre variazioni del capitale circolante netto	€ 1.121.343	-€ 1.054.338	-€ 700.890
<i>Totale variazioni capitale circolante netto</i>	<b>-€ 850.228</b>	<b>€ 1.692.851</b>	<b>-€ 9.072.410</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>€ 8.611.413</b>	<b>€ 8.716.711</b>	<b>-€ 5.185.179</b>
<i>Altre rettifiche</i>			
Interessi incassati/ (pagati)	-€ 355.811	-€ 168.942	-€ 254.853
(Imposte sul reddito pagate)	-€ 1.535.831	-€ 1.574.776	-€ 1.428.619
Dividendi incassati	€ 2.427	€ 21	€ 43
(Utilizzo dei fondi)	-€ 201.175	-€ 940.126	-€ 280.386
<i>Totale altre rettifiche</i>	<b>-€ 2.090.390</b>	<b>-€ 2.683.822</b>	<b>-€ 1.963.815</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>€ 6.521.023</b>	<b>€ 6.032.889</b>	<b>-€ 7.148.994</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>			
<i>Immobilizzazioni materiali</i>			
(Investimenti)	-€ 6.833.177	-€ 12.564.939	-€ 3.472.644
Contributi su investimenti	€ 5.940.520	€ 1.713.541	€ 875.000
Prezzo di realizzo disinvestimenti	€ 287.389	€ 128.577	€ 25.683
Variazione debiti e crediti per investimenti	-€ 5.878.769	€ 5.739.281	€ 18.097
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>			
(Investimenti)	-€ 631.618	-€ 377.392	-€ 477.071
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>			
(Investimenti)		-€ 6.299	
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>	€ -	€ -	€ -
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>-€ 7.115.655</b>	<b>-€ 5.367.231</b>	<b>-€ 3.030.936</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>			
<i>Mezzi di terzi</i>			
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	€ 3.396.259	-€ 2.602.245	€ 5.151.164
Accensione finanziamenti	€ 300.000		€ 2.011.630
(Rimborso finanziamenti)	-€ 1.378.795	-€ 670.665	-€ 1.021.650
<i>Mezzi propri</i>			
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati			-€ 38.154
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>€ 2.317.464</b>	<b>-€ 3.272.910</b>	<b>€ 6.102.991</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>€ 1.722.832</b>	<b>-€ 2.607.253</b>	<b>-€ 4.076.939</b>

L'analisi del Rendiconto Finanziario evidenzia come il flusso finanziario della gestione reddituale (A) dopo aver registrato nel 2012 una distruzione di liquidità pari a 7,1

milioni di euro, sostanzialmente determinato dagli squilibri patrimoniali dei conferimenti, ha mostrato un andamento positivo con un margine di 6/6,5 milioni di euro nel 2013 e nel 2014.

Il flusso finanziario netto degli investimenti nel triennio (B) (-15,5 milioni di euro) ha più che assorbito la liquidità prodotta dal cash flow del conto economico (+5,4 milioni euro) ed è stata finanziata con la liquidità disponibile a fine 2011 nella società incorporante e con un incremento dell'indebitamento bancario. Il ricorso all'indebitamento è altresì determinato dai tempi molto lunghi e non programmabili di liquidazione dei contributi agli investimenti da parte della Regione. Nel corso del 2014 la stessa ha prontamente finanziato i recenti acquisti di veicoli a metano, ma ha nello stesso tempo accumulato ritardi oltre i 36 mesi nella liquidazione di contributi derivanti da linee di finanziamento statale le cui modalità di erogazione hanno procedure incomprensibilmente lunghe e che per SETA determinano un credito che supera i 5,5 milioni di euro.

### **Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria ed economica**

Sulla base delle precedenti riclassificazioni dello Stato Patrimoniale e di seguito del Conto Economico, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

Indici	2014	2013	2012
Indice di Autocopertura del capitale fisso (Patrimonio Netto / Immobilizzazioni)	17,9%	16,3%	17,9%
Margine di struttura primario (Patrimonio Netto-Immobilizzazioni)	-€ 44.280.692	-€ 46.502.827	-€ 41.193.956
Margine Struttura Secondario Patrimonio Netto + Passività Consolidate - Immobilizzazioni	€ 5.168.843	€ 789.289	€ 7.962.882
Indice Struttura Secondario (Patrimonio Netto + Passività Consolidate) / Immobilizzazioni	109,6%	101,4%	115,9%
Capitale Investito Netto (Immobilizzazioni + Capitale Circolante - Passività Correnti)	€ 59.083.943	€ 56.380.284	€ 58.160.105
Indice di Disponibilità (Capitale Circolante/Passività Correnti)	1,13	1,02	1,21
Indice di Liquidità (Capitale Circolante - Rimanenze Finali) / Passività Correnti	1,06	0,96	1,15
R.O.E. (Reddito Netto/Capitale Proprio)	5,7%	0,9%	-39,9%
R.O.I. (Reddito ante gestione finanziaria/ Totale Impieghi)	2,9%	1,0%	-0,9%
R.O.S. (Reddito ante gestione finanziaria / Fatturato)	2,7%	1,0%	-0,8%

Gli indici in tabella mostrano il seguente quadro della Società:

- 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. Lo stesso indicatore al netto dei Risconti Passivi per investimenti, tenuto conto che il mantenimento della capacità produttiva dell'impresa è strettamente legata alla disponibilità di contributi pubblici per

l'acquisto di materiale rotabile, si collocherebbe stabilmente su valori più alti (35,5%/29,4%/39,4%) dal 2014 al 2012 ma con un trend 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 dopo la significativa riduzione registrata tra il 2012 ed il 2013 si ricolloca nel 2014 su valori positivi di poco inferiori a quelli del 2012.
- Gli **Indici di Disponibilità e di Liquidità**, si ricollocano nel 2014 entrambi al di sopra dell'unità, testimoniando anche sotto il profilo patrimoniale una condizione di equilibrio, che però viene fortemente depotenziata dai tempi di liquidazione dei corrispettivi e dei contributi.
- Gli **indici di redditività**, con il ritorno all'utile si confermano in zona positiva anche anche nel 2014, pur nell'ambito di valori percentualmente molto contenuti.

### Posizione Finanziaria

	Indebitamento Finanziario Consuntivo	2014	2013	2012
Al 1 gennaio				
Disponibilità liquide (A)		€ 3.428.841	€ 6.036.094	€ 10.113.033
Debiti a breve v/banche (B)		€ 2.849.759	€ 5.452.004	€ 300.840
<b>Indebitamento Finanziario Corrente Netto (B - A)</b>		<b>-€ 579.082</b>	<b>-€ 584.090</b>	<b>-€ 9.812.192</b>
Finanziamenti (Mutui e Prestito Soci) (C)		€ 3.843.887	€ 4.514.552	€ 3.524.572
Leasing (D)		€ 195.011	€ 265.648	€ 337.185
<b>Posizione finanziaria netta (B + C + D - A)</b>		<b>€ 3.459.816</b>	<b>€ 4.196.111</b>	<b>-€ 5.950.436</b>
Al 31 dicembre				
Disponibilità liquide (A)		€ 5.151.673	€ 3.428.841	€ 6.036.094
Debiti a breve v/banche (B)		€ 6.246.019	€ 2.849.759	€ 5.452.004
<b>Indebitamento Finanziario Corrente Netto (B - A)</b>		<b>€ 1.094.346</b>	<b>-€ 579.082</b>	<b>-€ 584.090</b>
Finanziamenti (Mutui e Prestito Soci) (C)		€ 2.765.092	€ 3.843.887	€ 4.514.552
Leasing (D)		€ 1.869.501	€ 195.011	€ 265.648
<b>Posizione finanziaria netta (B + C + D - A)</b>		<b>€ 5.728.939</b>	<b>€ 3.459.816</b>	<b>€ 4.196.111</b>

La tavola riepilogativa dell'Indebitamento finanziario di inizio e fine esercizio a partire dal 1 gennaio 2012 mostra, in un triennio caratterizzato da un mercato del credito bancario particolarmente scarso di risorse, come in assenza di apporti di mezzi propri dei Soci le banche abbiano sostenuto e finanziato la Società prevalentemente con strumenti a breve, (autoliquidante e scoperto di conto corrente).

In particolare il saldo tra indebitamento a breve e disponibilità liquide misurato a fine ed inizio esercizio, evidenzia un trend fortemente decrescente nel 2012, stabilità nel 2013, ed un'ulteriore contenuta variazione negativa nel 2014. Questo saldo, costantemente monitorato da SETA, ha una elevata volatilità ed una forte connotazione di stagionalità (esposizioni molto elevate tra Giugno e Settembre). In tal modo la gestione reddituale della Società è gravata da oneri finanziari rilevanti non solo per interessi passivi ma anche per commissioni di disponibilità.

Una maggiore regolarità nei trasferimenti da parte delle Agenzie Locali, nelle diverse componenti delle risorse trasferite (corrispettivi, contributi per i CCNL pregressi ecc.) potrebbe favorire una riduzione anche di tali costi accessori della provvista finanziaria.

Infine va sottolineato che la situazione di indeterminatezza sulla durata degli affidamenti, l'effettiva evoluzione delle Gare e l'incertezza sulla disponibilità di risorse per i contratti di servizio, pur nel nuovo quadro di disponibilità liquide derivante dalle politiche di cosiddetto Quantitative Easing avviato dal marzo 2015 dalla Banca Centrale Europea che si riflette in un diverso approccio delle banche alla rimodulazione del credito concesso, non permettono un completo riequilibrio finanziario che deriverebbe da una struttura dell'indebitamento maggiormente diluita nel medio periodo.

La **Posizione Finanziaria Netta** misura la differenza tra l'indebitamento a breve e medio termine con le banche, i leasing ed altri finanziamenti a medio termine (prestito soci) e le disponibilità liquide. Pertanto, un valore di segno negativo ovvero liquidità superiore al valore residuo dell'indebitamento finanziario complessivo, è indice positivo in termini di liquidità disponibile. L'evoluzione di questo saldo non può che confermare quanto già esposto nell'analisi del Rendiconto Finanziario, in particolare per quanto riguarda la gestione degli investimenti.

In assenza di mezzi propri aggiuntivi, ed in presenza di un ciclo degli investimenti condizionato dalla disponibilità di contributi pubblici, la redditività della Società, che pure ha raggiunto un equilibrio economico, dovrebbe attestarsi su margini più elevati come condizione necessaria per lo sviluppo ed il finanziamento degli investimenti in assenza di apporti patrimoniali dei Soci.

#### **Situazione economica**

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

La composizione del Conto Economico non mostra significative variazioni nel triennio, tuttavia va rilevato che i ricavi delle vendite e delle prestazioni, che si compongono di tariffe, integrazioni tariffarie, proventi da altri servizi di trasporto ed introiti da sanzioni elevate ai viaggiatori, si attestano attorno ai 26 milioni di euro pari a circa il 25% del Valore della produzione. Analogamente, la componente degli altri ricavi (per le attività no core quali gestione della sosta, manutenzioni c/terzi, rimborsi vari, fitti attivi) si mantiene costante nel periodo attorno a 4 milioni di euro pari al 3,9% del totale. Pertanto l'incremento del valore della produzione di circa 1,8 milioni si compone di +0,27 milioni di ricavi da prestazioni (+ 1%) e +1,5 milioni dei corrispettivi e contributi a diverso titolo introitati dalla Società (+2%).

**Conto Economico**

Voce	Esercizio 2014	%	Esercizio 2013	%	Esercizio 2012	%
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	€ 104.719.620		€ 104.227.438		€ 102.942.619	
Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni	€ 26.088.991	24,9%	€ 25.842.942	24,8%	€ 25.962.879	25,2%
Altri Ricavi	€ 4.086.323	3,9%	€ 4.070.712	3,9%	€ 3.941.290	3,8%
Corrispettivi e contributi d'esercizio	€ 70.700.546	67,5%	€ 70.562.666	67,7%	€ 69.039.308	67,1%
Contributi in conto impianti	€ 3.843.759	3,7%	€ 3.751.118	3,6%	€ 3.999.143	3,9%
Consumi di materie prime	-€ 15.790.770	-15,1%	-€ 17.684.206	-17,0%	-€ 17.641.679	-17,1%
Spese per Servizi e Canoni	-€ 30.816.223	-29,4%	-€ 31.399.880	-30,1%	-€ 30.920.436	-30,0%
Oneri diversi	-€ 1.409.352	-1,3%	-€ 927.634	-0,9%	-€ 2.045.785	-2,0%
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	€ 56.703.275	54,1%	€ 54.215.718	52,0%	€ 52.334.719	50,8%
Costo del Personale	-€ 43.690.528	-41,7%	-€ 44.364.367	-42,6%	-€ 44.321.417	-43,1%
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	€ 13.012.747	12,4%	€ 9.851.351	9,5%	€ 8.013.302	7,8%
Ammortamenti e svalutazioni	-€ 8.432.326	-8,1%	-€ 7.903.235	-7,6%	-€ 7.815.262	-7,6%
Accantonamenti	-€ 1.717.378	-1,6%	-€ 954.013	-0,9%	-€ 1.046.149	-1,0%
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	€ 2.863.043	2,7%	€ 994.103	1,0%	€ 848.110	-0,8%
Proventi Finanziari	€ 110.671	0,1%	€ 169.355	0,2%	€ 156.835	0,2%
<b>REDDITO OPERATIVO</b>	€ 2.973.714	2,8%	€ 1.163.457	1,1%	€ 691.275	-0,7%
Oneri Finanziari	-€ 464.055	-0,4%	-€ 338.275	-0,3%	-€ 411.688	-0,4%
<b>REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA</b>	€ 2.509.659	2,4%	€ 825.182	0,8%	€ 1.102.963	-1,1%
Rettifiche di valore di attività finanziarie	€ -	0,0%	-€ 12.594	0,0%	-€ 63.145	-0,1%
Proventi ed Oneri Straordinari	-€ 131.131	-0,1%	€ 806.943	0,8%	-€ 1.234.384	-1,2%
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	€ 2.378.528	2,3%	€ 1.619.530	1,6%	€ 2.400.491	-2,3%
Imposte sul reddito d'esercizio	-€ 1.569.407	-1,5%	-€ 1.476.780	-1,4%	-€ 1.403.893	-1,4%
Fiscalità differita	-€ 262.882	-0,3%	-€ 57.848	-0,1%	€ 210.074	0,2%
<b>REDDITO NETTO</b>	€ 546.239	0,5%	€ 84.902	0,1%	€ 3.594.310	-3,5%

Il netto miglioramento dei saldi tra il 2012 ed il 2014 (Valore Aggiunto + 4,4 milioni +8,3%; Margine Operativo Lordo +4,9 milioni di euro + 62,4%; Reddito ante imposte +4.8 milioni +199%) beneficia di un decremento complessivo dei costi (esclusi gli ammortamenti e gli accantonamenti) di 3,2 milioni. Tra questi 1,8 milioni per i minori costi per consumi:

- in primis di carburanti in forza del trend discendente delle quotazioni delle materie prime e del diverso mix di consumi tra gasolio e metano che si è realizzato a partire dal Marzo 2014 con l'apertura dell'impianto di distribuzione del metano a Modena;
- dei risparmi in pezzi di ricambio derivanti dalle ottimizzazioni rese possibili dalla gestione integrata dei magazzini dei tre bacini serviti.

Significativa è anche la riduzione nel costo del personale (-0,6 milioni di euro) dovuta ad un forte alleggerimento della struttura di direzione, ed alla riduzione del costo del lavoro derivante dal turn over dei conducenti più anziani con personale più giovane al quale viene applicato - fino alla definizione di un contratto aziendale unico per SETA - esclusivamente il trattamento del Contratto Nazionale di Lavoro.

Negli oneri diversi di gestione sono comprese le minusvalenze da alienazione dei cespiti, che nel 2014 hanno riguardato numerosi veicoli, tra questi alcuni incendiati. Tale voce di costo si era attestata su livelli particolarmente alti anche nel 2012, quando vennero radiati numerosi veicoli non marcianti nel Parco aziendale SETA appena formatosi. In tale voce di costo sono incluse le penali irrogate dalle Agenzie per la mobilità, che sono cresciute tra il 2013 ed il 2014. Pertanto l'incremento tra il 2014 ed il 2013 deriva per 0,38 milioni di euro da minusvalenze per circa 80.000 euro da maggiori penali per disservizi.

Voce	Var. 2014-2013	%	Var. 2014-2012	%	Var. 2013-2012	%
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	€ 492.182	0,5%	€ 1.777.001	1,7%	€ 1.284.819	1,2%
Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni	€ 246.050	1,0%	€ 126.112	0,5%	€ 119.938	-0,5%
Altri Ricavi	€ 15.611	0,4%	€ 145.034	3,7%	€ 129.423	3,3%
Corrispettivi e contributi d'esercizio	€ 137.880	0,2%	€ 1.661.238	2,4%	€ 1.523.358	2,2%
Contributi in conto impianti	€ 92.641	2,5%	€ 155.383	-3,9%	€ 248.024	-6,2%
Consumi di materie prime	€ 1.893.436	-10,7%	€ 1.850.909	-10,5%	€ 42.527	0,2%
Spese per Servizi e Canoni	€ 583.657	-1,9%	€ 104.213	-0,3%	€ 479.444	1,6%
Oneri diversi	€ 481.718	51,9%	€ 636.434	-31,1%	€ 1.118.151	-54,7%
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	€ 2.487.557	4,6%	€ 4.368.556	8,3%	€ 1.880.999	3,6%
Costo del Personale	€ 673.839	-1,5%	€ 630.890	-1,4%	€ 42.950	0,1%
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	€ 3.161.396	32,1%	€ 4.999.446	62,4%	€ 1.838.049	22,9%
Ammortamenti e svalutazioni	€ 529.091	6,7%	€ 617.064	7,9%	€ 87.973	1,1%
Accantonamenti	€ 763.365	80,0%	€ 671.229	64,2%	€ 92.136	-8,8%
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	€ 1.868.940	188,0%	€ 3.711.153	437,6%	€ 1.842.212	217,2%
Proventi Finanziari	€ 58.684	-34,7%	€ 46.164	-29,4%	€ 12.520	8,0%
<b>REDDITO OPERATIVO</b>	€ 1.810.257	155,6%	€ 3.664.989	530,2%	€ 1.854.732	268,3%
Oneri Finanziari	€ 125.780	37,2%	€ 52.367	12,7%	€ 73.413	-17,8%
<b>REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA</b>	€ 1.684.477	204,1%	€ 3.612.622	327,5%	€ 1.928.145	174,8%
Rettifiche di valore di attività finanziarie	€ 12.594	-100,0%	€ 63.145	-100,0%	€ 50.550	-80,1%
Proventi ed Oneri Straordinari	€ 938.074	-116,3%	€ 1.103.253	-89,4%	€ 2.041.327	-165,4%
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	€ 758.998	46,9%	€ 4.779.019	199,1%	€ 4.020.022	167,5%
Imposte sul reddito d'esercizio	€ 92.627	6,3%	€ 165.514	11,8%	€ 72.887	5,2%
Fiscaltà differita	€ 205.034	354,4%	€ 472.956	-225,1%	€ 267.922	-127,5%
<b>REDDITO NETTO</b>	€ 461.337	543,4%	€ 4.140.549	115,2%	€ 3.679.213	102,4%

Il margine operativo lordo si attesta nel 2014 al 12,4% del valore della produzione, pari a circa 13 milioni di euro con una crescita rispetto al 2013 del 32,1%. In tal modo il bilancio di Seta può far fronte all'incremento degli ammortamenti (+0,5 milioni di euro), che si attestano a 8,4 milioni ed all'adeguamento dei fondi per oneri futuri ed ai fondi rischi (+0,7 milioni).

Gli oneri della gestione finanziaria, per i quali la componente di costo dei servizi è compresa tra gli oneri diversi mentre la quota di interessi passivi è distintamente contabilizzata, sono cresciuti per le ragioni già esposte nell'analisi della struttura patrimoniale e del rendiconto finanziario della società in merito ai tempi ed alle modalità di trasferimento dei flussi finanziari dalla Regione. Vi sono tuttavia specifiche tensioni finanziarie peculiari delle Agenzie che si concretizzano - in taluni casi - in tempi lunghi di regolazione dei corrispettivi che non è possibile - da parte della Società - traslare sui termini di regolazione delle forniture - in particolare quelle per servizi: subaffidamenti, biglietterie, pulizia dei mezzi.

Infine per quanto riguarda le Imposte nell'esercizio si è formato imponibile ai fini IRAP ed IRES. Per quest'ultima imposta si farà fronte, sotto il profilo finanziario, con l'utilizzo di perdite fiscali degli esercizi precedenti che ne limiteranno la liquidazione all'Erario al 20% della quota di competenza, mentre sotto il profilo economico si è provveduto a registrare tra i costi il cosiddetto effetto reverse della fiscalità differita attiva rilevata sulle perdite a beneficio dei conti economici di esercizi passati. In tal modo da un risultato ante imposte positivo per 2,4 milioni, dopo aver stanziato le imposte per 1,8 milioni, si determina come detto in premessa un Risultato netto di Euro 546.240.

### Principali indicatori non finanziari

SETA in attuazione dei tre Contratti di Servizio sottoscritti con le Agenzie per la Mobilità di Modena, Piacenza, Reggio Emilia ha sviluppato nel 2014 percorrenze per complessivi km. 29.420.883 di cui 7.770.678 sub affidati. A questi si aggiungono 271.398 chilometri di servizi non ammissibili a contributo che rappresentano una quota marginale della produzione e riguardano servizi scolastici e servizi di navetta di potenziamento del TPL diversamente finanziati. Nel triennio la produzione complessiva si è ridotta dello 0,5% ( 139.000 km).

PRODUZIONE	2014	2013	2012
MODENA	12.322.705	12.532.614	12.604.316
PIACENZA	8.097.037	7.931.430	7.954.299
REGGIO EMILIA	9.001.141	9.000.444	9.000.745
<b>TOTALE</b>	<b>29.420.883</b>	<b>29.464.488</b>	<b>29.559.360</b>
di cui subaffidata	7.770.678	7.672.126	7.849.365
Servizi a domanda	271.398	269.547	272.423
<b>TOTALE</b>	<b>29.692.281</b>	<b>29.734.035</b>	<b>29.831.783</b>

I passeggeri trasportati, misurati secondo il metodo dei coefficienti di utilizzo regionali, hanno raggiunto i 52.762.780 milioni in crescita rispetto al 2013 dello 0,96%, attestandosi ancora al di sotto dei livelli del 2012 nel Bacino di Modena.

PASSEGGERI	2014	2013	2012
MODENA	22.932.727	22.857.985	24.718.229
PIACENZA	13.850.483	13.540.748	13.189.378
REGGIO EMILIA	15.979.570	15.862.737	15.291.745
<b>TOTALE</b>	<b>52.762.780</b>	<b>52.261.470</b>	<b>53.199.352</b>

L'attività di contrasto all'evasione tariffaria si è notevolmente intensificata nel triennio, come si evince dalla forte crescita nel numero di verbali elevati e dall'importo delle sanzioni incassate, che è passato da 0,65 milioni di euro del 2012, a 0,86 milioni di euro nel 2013, ed ha sfiorato 1,1 milioni di euro nel 2014.

SANZIONI	2014	2013	2012
MODENA	29.130	18.286	20.376
PIACENZA	19.355	12.678	7.178
REGGIO EMILIA	34.485	31.844	18.570
<b>TOTALE</b>	<b>82.970</b>	<b>62.808</b>	<b>46.124</b>

## **Principali Rischi e Incertezze**

In ottemperanza a quanto richiesto dal 1° comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che non sussistono ulteriori rischi rispetto a quelli evidenziati nei Conti d'Ordine e illustrati nella Nota Integrativa.

## **Informazioni su ambiente e personale e sicurezza**

### **Informativa sull'ambiente**

SETA è certificata ISO 14001 per la sede di Modena e Piacenza e nel mese di Marzo 2015 è stata ottenuta l'estensione della certificazione ISO 14001 anche per la sede di Reggio Emilia. 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.

Nel corso del 2014, presso lo stabilimento di Modena sono entrati in servizio 33 nuovi autobus alimentati a metano ed è entrata in funzione la stazione di rifornimento per autobus a metano all'interno dello stabilimento.

L'azienda registra i quantitativi di gas refrigerante necessari per i rabbocchi ai circuiti sui mezzi dello stabilimento di Piacenza si è attestato sui kg. 405,50 con una media di 3,38 kg/mezzo e per lo stabilimento di Reggio Emilia si è attestato su kg 337,00 con una media di 1,51 kg/mezzo - dato relativo al 2014.

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).

Negli stabilimenti di Modena e Piacenza 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, 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 31/12/2014 ha ottenuto un risparmio di 806.083 kwh. Il programma, in scadenza nei primi mesi del 2015, verrà sostituito con un progetto che prevede la sostituzione delle lampade

esistenti nei depositi di Modena, Reggio Emilia e Piacenza con altre a LED che inizierà nel corso del 2015.

Sono stati rinnovati i Certificati Prevenzione Incendi di Sassuolo, Vignola e Pavullo ed è terminato positivamente l'iter per quello della SEDE di Modena che ha richiesto l'adeguamento degli archivi cartacei aziendali. E' stato inoltre conseguito il CPI della Sede di Reggio Emilia.

Sono stati rifatti completamente i Piani D'Emergenza delle sedi di Modena, Reggio e Sassuolo e, nell'arco dell'anno, sono state eseguite le prove di esodo annuali come la normativa richiede.

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.

Vengono costantemente controllati i presidi di pronto soccorso sanitario dislocati in tutti reparti delle sedi e officine di SETA S.p.A. a cura degli addetti al primo soccorso, regolarmente nominati previa effettuazione di adeguata formazione e successivi aggiornamenti.

Nella sede di Modena e Reggio sono stati installati dei defibrillatori semiautomatici e il personale addetto alla emergenza sanitaria ha effettuato i necessari corsi di formazione all'utilizzo. Il personale della sede di Piacenza, in cui già era installato il defibrillatore, hanno effettuato il necessario corso di aggiornamento annuale.

Sono stati effettuati i corsi di aggiornamento antincendio e pronto soccorso per gli addetti all'emergenza nei bacini di Modena e Reggio; è stata effettuata l'aggiornamento formativo obbligatorio ex accordo Stato Regioni per il personale dell'officina di Piacenza; è stata effettuata in modalità e-learning la formazione obbligatoria per le figure che rivestono compiti dirigenziali; è stata effettuata la formazione con relativa abilitazione per la conduzione di piattaforme elevabili con e senza stabilizzatori; sono state effettuate le formazioni obbligatorie per i nuovi RLS e gli aggiornamenti per quelli già nominati; il Datore di lavoro ha partecipato a un corso sui rischi specifici dell'Azienda; L'RSPP ha effettuato 25 ore di aggiornamento con rilascio dei crediti obbligatori ed ha partecipato a un corso per formatori di 20 ore; è stata eseguita una formazione specifica sulle modalità di saldatura agli operatori delle 3 officine di Modena, Reggio e Piacenza.

Sono state verificate tutte le linee vita installate a Modena, Reggio e Piacenza per i lavori in quota sui tetti degli autobus e sono state adeguate le relative dotazioni di DPI anticaduta assegnati agli operatori abilitati. Sono terminati gli adeguamenti di tutte le macchine (attrezzature) delle officine di Modena, Reggio e Piacenza, rendendole sicure e conformi alla normativa. E' stata aggiornata la valutazione rischio rumore per il bacino di Modena. Nel 2014 è stata effettuato l'aggiornamento alla valutazione all'esposizione all'amianto per la copertura del Deposito di Piacenza, con trasmissione dei risultati alla proprietà. 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 2014 sono stati aggiornati i Documenti di Valutazione del Rischio dei tre bacini di Modena, Reggio Emilia e Piacenza.

Non si sono registrati nel corso del 2014 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.

### **Informativa sul personale**

SETA ha incominciato la propria attività il 1 gennaio 2012 con 1.106 dipendenti. La tavola riporta l'evoluzione nell'impiego di manodopera nel triennio e si può sottolineare che:

- la struttura (Dirigenti, Quadri ed Impiegati) si è ridotta nel triennio da 144 a 129 unità;
- gli operai (che includono gli addetti alla manutenzione ed i conducenti) sono passati da 962 a 934.

<b>Presenti al 31/12</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>01/01/2012</b>
Dirigenti	2	2	3	4
Quadri	18	15	15	18
Impiegati	109	111	114	122
Operai	934	918	927	962
<b>Totale</b>	<b>1.063</b>	<b>1.046</b>	<b>1.059</b>	<b>1.106</b>
<b>Forza media annua ponderata</b>	<b>1.040</b>	<b>1.034</b>	<b>1.060</b>	

Tra il 2013 ed il 2014 in quest'ultima categoria sono state fatte assunzioni a potenziamento dell'organico dei conducenti. Va tuttavia rilevato il trend discendente nel triennio di alcuni indicatori:

- le ore di straordinario si sono ridotte del 16,1% pari a -18.286 ore con una riduzione del valore medio pro capite del 14,5%;
- le assenze si sono ridotte del 9,9% pari a - 3.410 giornate con una riduzione del valore pro capite del 8,3% pari a - 2,7 giornate;
- le ferie ed i riposi non goduti sono invece cresciuti del 14,5% pari a 6.008 giornate con un aumento del valore pro capite del 14,0% pari a 5,5 giornate.

L'incremento delle ore di sciopero è sostanzialmente dovuto al mancato rinnovo del Contratto nazionale di lavoro scaduto nel 2007.

<b>Indicatori del personale</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Ore di straordinario pagate	94.602	103.258	112.888
Ferie non godute	47.543	45.229	41.535
Giornate di assenza	30.888	31.592	34.298
Ore di sciopero	5.754	3.380	2.603
<b>Indicatori del personale pro capite</b>			
Ore straordinario	91,0	99,8	106,5
Giornate ferie non godute	44,7	43,2	39,2
Giornate di assenza	29,7	30,5	32,4
Ore di sciopero	5,5	3,3	2,5

La formazione erogata da Seta nel 2014 ha riguardato principalmente la quasi totalità degli autisti cui sono stati effettuati corsi sulle nuove modalità di vendita dei biglietti a bordo (1 ora) e sull'utilizzo del sistema di controllo satellitare (avm-gim, 1 ora). Si sono inoltre tenuti corsi per l'acquisizione della patente filoviaria (n. 8 autisti del bacino di Modena), per l'acquisizione dell'abilitazione ad operare nella stazione di rifornimento del metano per 32 addetti del bacino di Modena (5 ore) e per l'abilitazione alla verifica volontaria (1 ora per 15 autisti).

N. 65 impiegati nel corso del 2014 sono stati formati sul nuovo software Archiflow (2 ore), sul budget e sulla nuova procedura per le Richieste di acquisto (3 ore); 12 Addetti all'Esercizio di Modena hanno partecipato ad un corso di 32 ore sul Team Building.

N. 6 addetti del Magazzino sono stati formati sulle nuove procedure di ottimizzazione dei processi di magazzino ed il personale di officina ha partecipato a dei corsi organizzati da Iveco (2 giornate), Evobus e Bredamenarini (1 giornata).

Per quanto riguarda la formazione specifica sulla sicurezza sul lavoro, 55 addetti del bacino di Modena hanno effettuato il corso di aggiornamento sul Primo Soccorso e Antincendio, oltre alle 4 ore di aggiornamento annuale sull'utilizzo del defibrillatore (105 addetti); 13 addetti dell'officina (di Modena e Reggio Emilia) hanno svolto le 10 ore previste per la conduzione di piattaforme elevabili con/senza stabilizzatore, 30 addetti dell'officina (di Modena, Reggio e Piacenza) hanno effettuato il corso per saldatori, 11 dipendenti hanno partecipato al corso di aggiornamento per RLS e 2 Dirigenti individuati in Seta secondo l'Accordo Conferenza Stato-Regioni del 21/12/2011 hanno svolto le previste 16 ore di corso in e-learning.

Nel corso del 2014 sono poi stati formati 34 autisti assunti nell'arco dell'anno (Modena, Reggio Emilia e Piacenza) con 40 ore cadauno.

**Informazioni previste dall'art. 2428, co 3 c.c.****1) Attività di ricerca e sviluppo**

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

**2) Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti**

La società detiene partecipazioni nelle seguenti società controllate e collegate: ATCM Servizi SRL, Hola SRL, SMC Esercizio SCARL, Consorzio Acquisti CAT, Consorzio TPL.

Ai sensi di quanto richiesto dall'art. 2428 3° comma n. 2 del codice civile si segnala quanto segue:

IMPRESE CONTROLLATE RAPPORTI DI CREDITO E DEBITO		
Società	Natura	Importo
Consorzio TPL	Debito	23.674
IMPRESE COLLEGATE RAPPORTI DI CREDITO E DEBITO		
Società	Natura	Importo
ATCM SERVIZI SRL	Credito	134.433
ATCM SERVIZI SRL	Debito	8.198
Consorzio CAT	Debito	170.849
HOLA SRL	Credito	2.390
HOLA SRL	Debito	61.000
Consorzio SMC Esercizio	Credito	138.006
Consorzio SMC Esercizio	Debito	1.263.054

SETA detiene inoltre partecipazioni marginali in APAM Esercizio SPA ed ATC Esercizio SPA, ed in Consorzio Sviluppo Energia 1 (in liquidazione)

### **3) Azioni proprie**

La società non possiede azioni proprie.

### **4) Azioni/quote della società controllante**

La società non possiede azioni o quote di società controllanti.

### **5) Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Segnaliamo che, successivamente alla chiusura dell'esercizio sociale:

- SETA ha ottenuto la certificazione ISO 14001 per la sede di Reggio Emilia;
- in data 28/04/2015 il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato un accordo preliminare per la cessione delle quote detenute in ATCM Servizi SRL al socio SACA SCARL, la cessione di 7 autobus e la contestuale risoluzione anticipata del contratto di usufrutto di ramo d'azienda stipulato nell'ottobre 2011 e previsto in scadenza nell'ottobre 2016;
- in data 30 aprile 2015 si è conclusa la gestione dei permessi per l'accesso alla zona a traffico limitato del Comune di Piacenza;
- in data 5 Maggio 2015 l'Assemblea dei Soci di HOLA SRL ha approvato il Bilancio per l'esercizio 2014 con un utile di Euro 94.228, stabilendo un accantonamento a riserva per 44.228 e la distribuzione della quota residua ai Soci;
- in data 11 Maggio 2015 SETA e l'Agenzia Locale per la Mobilità di Piacenza (Tempi Agenzia) hanno sottoscritto un accordo economico per la prosecuzione dei servizi nell'esercizio 2015;

Infine, si informa che si è conclusa la gara per la fornitura di n. 10 autobus urbani per il Bacino di Reggio Emilia, previsti in consegna nell'autunno 2015, è stata inoltre indetta una gara per la fornitura di n. 3 autobus a metano urbani per il Bacino di Modena.

Il Consiglio di Amministrazione di SETA nella propria seduta del 16/2/2015 ha approvato l'acquisto di 10 autobus usati d'occasione per far fronte alle esigenze più impellenti di sostituzione dei mezzi.

Con questi ultimi acquisti, nell'ambito del mandato amministrativo, il Consiglio di Amministrazione ha realizzato acquisti per complessivi 120 mezzi, tra questi 76 nuovi (rispetto ai 50 previsti nel Piano Industriale) e 44 autobus usati d'occasione.

SETA inoltre ha presentato, su richiesta della Regione, un piano di sostituzione autobus che prevede l'acquisto di n. 133 autobus di diversa tipologia, dimensione ed alimentazione. Tale piano sarà certamente ridimensionato in quanto i finanziamenti originariamente previsti nella Legge di Stabilità in 500 milioni di euro sono stati più che dimezzati.

## **6) Evoluzione prevedibile della gestione**

L'esercizio 2015 viene svolto in proroga su disposizione delle Agenzie per la Mobilità in attesa che si definisca un quadro di disponibilità finanziarie di medio periodo che consenta l'indizione delle gare.

Permane quindi sul settore una enorme incertezza, sono infatti ancora in corso le rilevazioni dell'Osservatorio Nazionale del TPL volte a definire i costi standard e la distribuzione delle risorse tra le Regioni, e l'atteso disegno di legge di riforma del settore TPL non è ancora stato sottoposto all'approvazione del Consiglio dei Ministri.

Risulta invece in via di approvazione un Documento dell'Autorità di Regolazione dei Trasporti contenente le linee guida per la formulazione dei bandi di gara e dei contratti di servizio.

A livello regionale non è ancora stato definito un Atto di Indirizzo in materia di TPL ed è in corso un ridisegno del sistema delle Agenzie che potrebbe portare alla loro aggregazione per ambiti ottimali sovraprovinciali con possibili conseguenze nel dimensionamento dei lotti di servizio che saranno messi a Gara.

### **Altre considerazioni (art 2364, co 2, c.c.)**

Si precisa che l'Organo Amministrativo ha deciso di rinviare l'approvazione del Bilancio, avvalendosi del maggior termine consentito dall'art. 11 dello statuto sociale ritenendo che sussistano le particolari esigenze richiamate dall'art. 2364 C.C. e precisamente:

- per meglio definire i rapporti con le Agenzie riguardo ai corrispettivi e alla continuità aziendale;
- in quanto sono intervenuti nuovi principi contabili e quindi è necessario l'adeguamento del software amministrativo per la redazione della nota integrativa;
- per consentire la redazione del Bilancio consolidato con il Consorzio TPL.

### **Conclusioni**

Signori Azionisti, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare come segue l'utile d'esercizio:
  - euro 27.312 alla riserva legale
  - euro 518.298 a parziale riduzione delle perdite pregresse.

Modena 19 Maggio 2015

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione Dr. Pietro Odorici

## **SETA Societa' Emiliana Trasporti Auto filoviari S.p.A.**

Sede in Strada Sant'Anna 210 41122 Modena  
Codice Fiscale 02201090368 - Numero Rea 02201090368 MO273353  
P.I.: 02201090368  
Capitale Sociale Euro 12.597.576  
Forma giuridica: Società per Azioni  
Società in liquidazione: no  
Società con socio unico: no  
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no  
Appartenenza a un gruppo: si  
Denominazione della società capogruppo: SETA Societa' Emiliana Trasporti Auto filoviari S.p.A.  
Paese della capogruppo: Italia

### **Bilancio al 31-12-2014**

Gli importi presenti sono espressi in Euro

**Stato Patrimoniale**

	31-12-2014	31-12-2013
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		
Parte richiamata	19.310	0
Parte da richiamare	0	19.310
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>19.310</b>	<b>19.310</b>
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	34	111.991
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	225.003	379.728
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	-
5) avviamento	0	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	105.961	14.058
7) altre	270.212	82.534
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>601.210</b>	<b>588.311</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	1.943.706	1.985.900
2) impianti e macchinario	43.918.173	39.535.025
3) attrezzature industriali e commerciali	114.590	61.481
4) altri beni	7.082.726	6.875.689
5) immobilizzazioni in corso e acconti	76.173	6.366.067
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>53.135.368</b>	<b>54.824.162</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
a) imprese controllate	100.705	100.705
b) imprese collegate	72.120	72.120
c) imprese controllanti	0	-
d) altre imprese	5.697	5.697
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>178.522</b>	<b>178.522</b>
<b>2) crediti</b>		
<b>a) verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>b) verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>c) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>d) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3) altri titoli</b>		
-	-	-
<b>4) azioni proprie</b>		
4) azioni proprie	0	-
<b>azioni proprie, valore nominale complessivo</b>	<b>0</b>	<b>-</b>

Totale immobilizzazioni finanziarie	178.522	178.522
Totale immobilizzazioni (B)	53.915.100	55.590.995
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	2.684.129	2.239.255
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	-
3) lavori in corso su ordinazione	0	-
4) prodotti finiti e merci	0	-
5) acconti	0	-
Totale rimanenze	2.684.129	2.239.255
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	23.222.182	22.075.316
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	23.222.182	22.075.316
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese controllate	-	-
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	274.829	110.675
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	274.829	110.675
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	-	-
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	321.619	1.489.286
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti tributari	321.619	1.489.286
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	878.563	1.144.254
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale imposte anticipate	878.563	1.144.254
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.577.428	3.681.716
esigibili oltre l'esercizio successivo	8.040.066	6.344.487
Totale crediti verso altri	10.617.494	10.026.203
Totale crediti	35.314.687	34.845.734
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
1) partecipazioni in imprese controllate	-	-
2) partecipazioni in imprese collegate	-	-
3) partecipazioni in imprese controllanti	-	-
4) altre partecipazioni	-	-
5) azioni proprie		
5) azioni proprie	-	-
azioni proprie, valore nominale complessivo	-	-
6) altri titoli	-	-
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	5.128.221	3.404.045
2) assegni	0	-
3) danaro e valori in cassa	23.452	24.796
Totale disponibilità liquide	5.151.673	3.428.841
Totale attivo circolante (C)	43.150.489	40.513.830

<b>D) Ratei e risconti</b>		
Ratei e risconti attivi	1.621.157	1.500.617
Disaggio su prestiti	0	-
<b>Totale ratei e risconti (D)</b>	<b>1.621.157</b>	<b>1.500.617</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>98.706.056</b>	<b>97.624.752</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	12.597.576	12.597.576
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	-
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	4.245	-
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Riserva straordinaria o facoltativa	-	-
Riserva per acquisto azioni proprie	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi	-	-
Varie altre riserve	-	(1)
<b>Totale altre riserve</b>	<b>0</b>	<b>(1)</b>
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(3.513.653)	(3.594.310)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio	546.240	84.902
Copertura parziale perdita d'esercizio	0	-
Utile (perdita) residua	546.240	84.902
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>9.634.408</b>	<b>9.088.167</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2) per imposte, anche differite	386.497	389.306
3) altri	5.672.107	4.153.095
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>6.058.604</b>	<b>4.542.401</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>14.935.692</b>	<b>15.176.769</b>
<b>D) Debiti</b>		
1) obbligazioni	-	-
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale obbligazioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2) obbligazioni convertibili	-	-
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale obbligazioni convertibili</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3) debiti verso soci per finanziamenti	-	-
esigibili entro l'esercizio successivo	1.418.894	1.022.534
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	1.000.000
<b>Totale debiti verso soci per finanziamenti</b>	<b>1.418.894</b>	<b>2.022.534</b>
4) debiti verso banche	-	-
esigibili entro l'esercizio successivo	7.010.292	3.606.743
esigibili oltre l'esercizio successivo	243.270	842.827

Totale debiti verso banche	7.253.562	4.449.570
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso altri finanziatori	-	-
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	70	6.397
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale acconti	70	6.397
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.545.944	20.241.053
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.426.902	1.041.812
Totale debiti verso fornitori	15.972.846	21.282.865
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	23.674	14.619
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese controllate	23.674	14.619
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.503.102	1.563.144
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese collegate	1.503.102	1.563.144
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso controllanti	-	-
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	872.159	848.529
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti tributari	872.159	848.529
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.795.400	1.733.432
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.795.400	1.733.432
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.799.179	6.909.622
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	6.799.179	6.909.622
Totale debiti	35.638.886	38.830.712
<b>E) Ratei e risconti</b>		
Ratei e risconti passivi	32.438.466	29.986.703
Aggio su prestiti	0	-
Totale ratei e risconti	32.438.466	29.986.703
<b>Totale passivo</b>	<b>98.706.056</b>	<b>97.624.752</b>

**Conti Ordine**

	31-12-2014	31-12-2013
<b>Conti d'ordine</b>		
<b>Rischi assunti dall'impresa</b>		
<b>Fideiussioni</b>		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	2.729.199	2.736.021
<b>Totale fideiussioni</b>	2.729.199	2.736.021
<b>Avalli</b>		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
<b>Totale avalli</b>	-	-
<b>Altre garanzie personali</b>		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
<b>Totale altre garanzie personali</b>	-	-
<b>Garanzie reali</b>		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
<b>Totale garanzie reali</b>	-	-
<b>Altri rischi</b>		
crediti ceduti	-	-
altri	-	-
<b>Totale altri rischi</b>	-	-
<b>Totale rischi assunti dall'impresa</b>	2.729.199	2.736.021
<b>Impegni assunti dall'impresa</b>		
<b>Totale impegni assunti dall'impresa</b>	-	-
<b>Beni di terzi presso l'impresa</b>		
merci in conto lavorazione	-	-
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	45.120	913.891
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	-	-
altro	-	-
<b>Totale beni di terzi presso l'impresa</b>	45.120	913.891
<b>Altri conti d'ordine</b>		
<b>Totale altri conti d'ordine</b>	5.251.185	3.083.212
<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>8.025.504</b>	<b>6.733.124</b>

**Conto Economico**

	31-12-2014	31-12-2013
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione:</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	25.027.413	24.984.659
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	70.700.546	70.562.666
altri	8.991.661	8.680.113
Totale altri ricavi e proventi	79.692.207	79.242.779
Totale valore della produzione	104.719.620	104.227.438
<b>B) Costi della produzione:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	16.235.644	17.475.327
7) per servizi	29.118.644	29.777.846
8) per godimento di beni di terzi	1.697.579	1.622.034
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	31.972.254	32.400.448
b) oneri sociali	9.422.284	9.590.691
c) trattamento di fine rapporto	2.295.989	2.373.227
d) trattamento di quiescenza e simili	0	-
e) altri costi	0	-
Totale costi per il personale	43.690.527	44.364.366
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	618.720	501.186
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.773.607	7.249.049
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	40.000	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	153.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	8.432.327	7.903.235
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(444.874)	208.880
12) accantonamenti per rischi	0	-
13) altri accantonamenti	1.717.378	954.013
14) oneri diversi di gestione	1.409.352	927.634
Totale costi della produzione	101.856.577	103.233.335
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>2.863.043</b>	<b>994.103</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
altri	2.427	21
Totale proventi da partecipazioni	2.427	21
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-

da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	108.245	169.334
Totale proventi diversi dai precedenti	108.245	169.334
Totale altri proventi finanziari	108.245	169.334
<b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	464.055	338.275
Totale interessi e altri oneri finanziari	464.055	338.275
17-bis) utili e perdite su cambi	0	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(353.383)	(168.920)
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:</b>		
<b>18) rivalutazioni:</b>		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale rivalutazioni	-	-
<b>19) svalutazioni:</b>		
a) di partecipazioni	0	12.594
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	-
Totale svalutazioni	0	12.594
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	0	(12.594)
<b>E) Proventi e oneri straordinari:</b>		
<b>20) proventi</b>		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili ai n 5	-	-
altri	295.627	1.018.566
Totale proventi	295.627	1.018.566
<b>21) oneri</b>		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	-	-
imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
altri	426.759	211.625
Totale oneri	426.759	211.625
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	(131.132)	806.941
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)</b>	<b>2.378.528</b>	<b>1.619.530</b>
<b>22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	1.569.406	1.476.780
imposte differite	0	-
imposte anticipate	(262.882)	(57.848)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.832.288	1.534.628
<b>23) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>546.240</b>	<b>84.902</b>

## Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31-12-2014

### Nota Integrativa parte iniziale

Signori Azionisti, 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, nonché di gestione dei permessi per l'accesso alla Zona a Traffico Limitato del Comune di Piacenza.

La presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del Bilancio al 31/12/2014.

Il Bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello Stato patrimoniale e del Conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile.

La Nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del Bilancio.

#### **Criteri di formazione**

#### **Redazione del Bilancio**

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente Nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del Codice Civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4 e all'art. 2423 bis comma 2 Codice Civile.

Il Bilancio d'esercizio, così come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro secondo quanto disposto dal Codice Civile.

#### **Principi di redazione del bilancio**

Il 31/12/2014 si è esaurita la proroga triennale dei Contratti di Servizio ex art.14 ter della Legge Regionale 30/98 e s.m.i.. In vista di tale scadenza il

Consiglio di Amministrazione di SETA nel Novembre 2014 ha disposto di comunicare alle Agenzie Locali per la Mobilità la disponibilità a proseguire il servizio per l'anno 2015 richiedendo contestualmente l'adeguamento dei corrispettivi contrattuali ai sensi del Regolamento CEE 1370/2007. Le Agenzie hanno disposto unilateralmente la proroga per l'anno 2015 dei contratti in essere in attesa di bandire la Gara per i Servizi senza accettare le richieste economiche di SETA e mantenendo invariati i corrispettivi ai livelli del 2014, per i quali non era stato concesso l'atteso adeguamento all'inflazione programmata, in quanto non riconosciuto da parte della Regione Emilia Romagna, e pertanto fermi sui livelli del 2013. Nelle more degli esiti della gara per il nuovo Contratto di Servizio, che peraltro deve essere ancora indetta da parte degli organi competenti, gli Amministratori hanno ritenuto applicabile l'ipotesi della continuità aziendale nella redazione del bilancio al 31 dicembre 2014.

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività.

Conformemente ai principi contabili nazionali e alla regolamentazione comunitaria, nella rappresentazione delle voci dell'attivo e del passivo viene data prevalenza agli aspetti sostanziali rispetto a quelli formali.

Nella redazione del Bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria.

#### Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

Lo Stato patrimoniale, il Conto economico e le informazioni di natura contabile contenute nella presente Nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del C.C.

Ai sensi dell'art. 2423 ter del Codice Civile si precisa che alcune voci di bilancio non sono risultate comparabili rispetto all'esercizio precedente; è stato pertanto necessario riclassificarle nello Stato Patrimoniale del bilancio 2013 come evidenziato nel seguente prospetto:

ATTIVO CIRCOLANTE 2013	RICLASSIFICATO	NON RICLASSIFICATO
C.2.5) Verso altri entro esercizio successivo	3.681.716	10.026.203
C.2.5) Verso altri entro esercizio successivo	6.344.487	-
Totale crediti v/altri	10.026.203	10.026.203

PASSIVO DEBITI 2013	RICLASSIFICATO	NON RICLASSIFICATO
D.3) Debiti v/Soci per finanziamenti entro esercizio successivo	1.022.534	-
D.3) Debiti v/Soci per finanziamenti oltre esercizio successivo	1.000.000	-
Totale debiti v/Soci per finanziamento	2.022.534	-
D.7) Debiti v/fornitori entro esercizio successivo	20.241.053	21.282.865

D.7) Debiti v/fornitori oltre esercizio successivo	1.041.812	-
Totale debiti v/fornitori	21.282.865	21.282.865
D.14) Altri debiti entro esercizio successivo	6.909.622	7.932.156
D.14) Altri debiti oltre esercizio successivo	-	1.000.000
Totale altri debiti	6.909.622	8.932.156

Ai sensi dell'art. 2424 del Codice Civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

***Nota Integrativa Attivo***

I valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del Codice Civile e in conformità ai principi contabili nazionali, nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

***Variazioni dei crediti verso soci per versamenti ancora dovuti***

Non si sono verificate variazioni nei crediti v/soci per versamenti ancora dovuti. Il valore di euro 19.310, contabilizzato a seguito dell'operazione di conferimento del ramo di azienda di proprietà di Autolinee dell'Emilia di Reggio Emilia S.p.A. avvenuta con decorrenza 31/12/2011, corrisponde alla quota non ancora versata.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti per versamenti dovuti e richiamati	0	19.310	19.310
Crediti per versamenti dovuti non richiamati	19.310	(19.310)	0
<b>Totale crediti per versamenti dovuti</b>	<b>19.310</b>	<b>0</b>	<b>19.310</b>

***Immobilizzazioni immateriali***

Le immobilizzazioni 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.

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 nel corso dell'esercizio non sono stati capitalizzati costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità, né importi relativi al marchio. Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, N.72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria. Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni immateriali.

***Movimenti delle immobilizzazioni immateriali***

Nella riga "Riclassifiche" vengono espresse le riclassificazioni delle immobilizzazioni in corso al 31/12/13, in quanto nel corso del 2014 è stata acquisita la titolarità del diritto.

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
Costo	335.906	-	1.021.840	69.731	51.646	14.058	887.015	2.380.196
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(223.915)	-	(642.112)	(69.731)	(51.646)	-	(804.481)	(1.791.885)
<b>Valore di bilancio</b>	<b>111.991</b>	<b>-</b>	<b>379.728</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.058</b>	<b>82.534</b>	<b>588.311</b>
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
Incrementi per acquisizioni	-	-	161.185	-	-	105.961	364.471	631.617

Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	14.058	-	-	(14.058)	-	0
Ammortamento dell'esercizio	(111.958)	-	(329.968)	-	-	-	(176.794)	(618.720)
<b>Valore di fine esercizio</b>								
Costo	335.906	-	1.137.837	69.731	51.646	105.961	1.116.426	2.817.507
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(335.873)	-	(912.834)	(69.731)	(51.646)	0	(846.214)	(2.216.298)
<b>Valore di bilancio</b>	<b>34</b>	<b>0</b>	<b>225.003</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>105.961</b>	<b>270.212</b>	<b>601.210</b>

Gli investimenti in immobilizzazioni immateriali per complessivi euro 631.617 si riferiscono a: - softwares per le attività di progettazione e consuntivazione del servizio, per lo sviluppo di applicazioni mobile per l'utenza ed il personale, per la vendita bordo dei titoli di viaggio, per la gestione delle paghe per complessivi Euro 161.185; - immobilizzazioni in corso relative a softwares per il nuovo gestionale SAP per Euro 105.961; - Altri Investimenti: Euro 364.471 per manutenzioni straordinarie su beni di terzi, in particolare su Impianti e Fabbricati per euro 139.471 e su n. 20 autobus interurbani usati di provenienza tedesca acquistati in leasing per Euro 225.000.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali 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.

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. 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.

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
Costo	948.347	161.303.860	1.562.710	21.782.598	6.366.067	191.963.582
Rivalutazioni	2.060.963	307.219	-	-	-	2.368.182
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(347.774)	(122.076.054)	(1.501.229)	(14.906.909)	-	(138.831.966)
Svalutazioni	(675.636)	-	-	-	-	(675.636)
<b>Valore di bilancio</b>	<b>1.985.900</b>	<b>39.535.025</b>	<b>61.481</b>	<b>6.875.689</b>	<b>6.366.067</b>	<b>54.824.162</b>
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni	-	5.433.223	99.652	1.224.128	76.173	6.833.176
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	6.037.872	-	328.195	(6.366.067)	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	(574.900)	(5.809)	(127.654)	-	(708.363)
Ammortamento dell'esercizio	(42.194)	(6.473.048)	(40.735)	(1.217.631)	-	(7.773.608)
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	(40.000)	-	-	-	(40.000)
<b>Valore di fine esercizio</b>						

<b>Costo</b>	948.347	166.217.990	1.650.915	23.133.123	76.173	192.026.548
<b>Rivalutazioni</b>	2.060.963	141.138	-	-	-	2.202.101
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(389.968)	(122.400.955)	(1.536.325)	(16.050.397)	-	(140.377.645)
<b>Svalutazioni</b>	(675.636)	(40.000)	-	-	-	(715.636)
<b>Valore di bilancio</b>	1.943.706	43.918.173	114.590	7.082.726	76.173	53.135.368

Gli investimenti in Immobilizzazioni Materiali per complessivi Euro 13.199.243, di cui Euro 6.366.067 derivano da riclassificazione di Immobilizzazioni in Corso al 31/12/2013, sono così suddivisi sotto il profilo tecnico:

Impianti e Macchinari per Euro 11.471.095 di cui:

- Materiale Rotabile per Euro 9.839.195 per 43 autobus nuovi e 1 autobus usato;
- Riscatto di 7 autobus in leasing per Euro 161.046;
- Manutenzioni straordinarie (revisione bombole metano e GPL) ed allestimenti (telecamere e pedane disabili) per complessivi Euro 246.829;
- Impianto distribuzione metano a Modena per Euro 1.165.389;
- Altre Impianti per Euro 58.636;

Attrezzature d'officina per Euro 99.652;

Altre Immobilizzazioni Materiali per Euro 1.552.323 di cui:

- Completamento STIMER per Euro 1.455.255;
- Attrezzature Informatiche e Reti per Euro 97.068;

Immobilizzazioni in corso per Euro 76.173 per l'acquisto di attrezzature per il nuovo Deposito di Pavullo (MO) e spese tecniche per fabbricato in proprietà a Mirandola (MO). Si precisa che nel prospetto delle movimentazioni sopra esposto, ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, n. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, sono individuati i beni materiali sui quali è stata eseguita una rivalutazione monetaria evidenziandone il relativo ammontare e, ai sensi dell'art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile, come previsto dal principio contabile OIC 9, i beni sui quali sono state eseguite svalutazioni.

## Operazioni di locazione finanziaria

### Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

Nel corso del 2014 la Società ha riscattato 7 dei mezzi in leasing alla fine dell'esercizio precedente. Si sono inoltre aperti altri 20 contratti di leasing per mezzi usati provenienti dalla Germania con due diverse società. Detti rapporti sono contabilizzati con il metodo patrimoniale, in base all'interpretazione prevalente della norma civilistica in materia. Di seguito vengono sinteticamente illustrate le informazioni richieste dall'art. 2427 c.c.:

Descrizione	Importo
Totale costo dell'investimento	2.142.500
Fondo ammortamento al 31/12	(199.833)
Storno sconto maxicanone iniziale	(46.987)
Quota rate non scadute al 31/12	(1.869.501)
Riserva	(24.212)
Effetto fiscale	(8.220)
Totale effetto sul patrimonio netto	(6.253)
Storno canoni leasing	147.402
Interessi impliciti	(13.685)
Ammortamento	(142.833)

Effetto fiscale	2.862
Totale effetto sul risultato	(6.253)

### ***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 società e consorzi. Non risultano iscritte immobilizzazioni finanziarie costituite da crediti.

### ***Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie***

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Azioni proprie
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
Costo	100.705	152.120	-	47.697	300.522	-
Svalutazioni	-	(80.000)	-	(42.000)	(122.000)	-
<b>Valore di bilancio</b>	100.705	72.120	-	5.697	178.522	-
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Valore di fine esercizio</b>						
Valore di bilancio	100.705	72.120	0	5.697	178.522	0

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.

### ***Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: crediti***

Non sono iscritte immobilizzazioni da crediti.

### ***Informazioni sulle partecipazioni in imprese controllate***

Denominazione	Città o Stato	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Valore a bilancio o corrispondente credito
Consorzio TPL	Modena	100.705	0	100.873	100.705	100.705

Si segnala che il Consorzio TPL è stato incorporato per fusione nella società SETA SpA con effetti giuridici dal 31 marzo 2015 e effetti contabili e fiscali dal 01 gennaio 2015.

### ***Informazioni sulle partecipazioni in imprese collegate***

Denominazione	Città o Stato	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Valore a bilancio o corrispondente credito
---------------	---------------	------------------	--	--------------------------	-------------------------	--

Consorzio Acquisto CAT	Reggio Emilia	102.600	1.159	104.144	31.120	31.120
Hola srl	Modena	10.000	94.228	135.741	4.000	4.000
Atcm Servizi Srl	Modena	40.000	-	-	16.000	16.000
SMC Esercizio Srl	La Spezia	100.000	6.664	75.616	21.000	21.000

La percentuale di partecipazione nel Consorzio Acquisto Cat è variata in seguito all'uscita di alcuni soci, passando al 30,33% al 31/12/2014 e al 32,03% a febbraio 2015.

#### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Non sono iscritti importi a tale titolo.

#### Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sono iscritti importi a tale titolo.

#### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

La partecipazione in Enerblu Srl in liquidazione, già completamente svalutata nel bilancio precedente, è stata stornata in seguito al fallimento della stessa, dichiarato in data 31/03/14 dal Tribunale di Modena. Nel corso del mese di aprile 2015 è stata sottoscritta la partecipazione nel nuovo Consorzio Emilia Energia Srl, che gestirà i contratti prima facenti riferimento al Consorzio Sviluppoenergia1 in liquidazione, per l'importo di euro 350.

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	5.697
Crediti verso imprese collegate	274.829

#### Dettaglio del valore delle partecipazioni in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Apam Esercizio SpA	605
Consorzio Sviluppoenergia1 in liquidazione	1.033
ATC Esercizio SpA	4.059
<b>Totale</b>	<b>5.697</b>

#### Dettaglio del valore dei crediti verso imprese collegate

Descrizione	Valore contabile
ATCM Servizi Srl	134.433
Hola Servizi Srl	2.390
SMC Esercizio Scarl	138.006
<b>Totale</b>	<b>274.829</b>

**Attivo circolante****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. Le giacenze finali esposte sono già al netto di svalutazioni per euro 443.702, operate negli esercizi precedenti.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	2.239.255	444.874	2.684.129
<b>Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati</b>	-	-	0
<b>Lavori in corso su ordinazione</b>	-	-	0
<b>Prodotti finiti e merci</b>	-	-	0
<b>Acconti (versati)</b>	-	-	0
<b>Totale rimanenze</b>	2.239.255	444.874	2.684.129

**Attivo circolante: crediti**

I crediti sono stati preliminarmente classificati in: esigibili entro l'esercizio successivo e oltre l'esercizio successivo, intendendo che quelli esigibili oltre l'esercizio successivo sono crediti verso Ministero e Regione per investimenti e per contribuzione sui costi di malattia. I crediti verso clienti sono stati valutati ed iscritti prudenzialmente secondo il loro presunto valore di realizzo; a tale scopo sono stati analizzati i singoli crediti, operando svalutazioni congrue là dove esistevano fondati motivi di inesigibilità; per cui si è provveduto a mantenere il fondo svalutazione crediti a Euro 221.114; gli altri crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore nominale non sussistendo fondati motivi di inesigibilità totale o parziale.

**Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	22.075.316	1.146.866	23.222.182
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	110.675	164.154	274.829
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	1.489.286	(1.167.667)	321.619
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	1.144.254	(265.691)	878.563
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	10.026.203	(1.104.288)	10.617.494
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	34.845.734	(1.226.626)	35.314.687

Tra i crediti verso clienti si contabilizzano le somme dovute dalle Agenzie di riferimento, che sono così ripartite:

- AMO Agenzia Locale per la Mobilità di Modena S.p.A. euro 6.562.887;
- Tempi Agenzia S.p.A. euro 7.296.266;
- Agenzia Locale per la Mobilità di Reggio Emilia euro 5.521.535.

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

1. per € 5.524.026 per i contributi agli investimenti dalla Regione Emilia Romagna;
2. per € 1.981.738 per rimborso degli oneri di malattia da parte dello Stato;
3. per € 1.320.830 per rimborso di accise su gasolio e GPL dallo Stato;
4. per € 489.779 per rimborsi assicurativi e regolazione premi. Si precisa che i crediti v/clienti sono esposti al netto del fondo svalutazione crediti pari a euro 221.114.

**Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica**

La società opera pressochè esclusivamente nella Regione Emilia Romagna.

*Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine*

Non sono iscritti importi a tale titolo.

*Attivo circolante: disponibilità liquide**Variazioni delle disponibilità liquide*

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	3.404.045	1.724.176	5.128.221
Assegni	-	-	0
Denaro e altri valori in cassa	24.796	(1.344)	23.452
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>3.428.841</b>	<b>1.722.832</b>	<b>5.151.673</b>

*Ratei e risconti attivi*

Ratei ed i risconti attivi 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.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Disaggio su prestiti	-	-	0
Ratei attivi	2	(2)	0
Altri risconti attivi	1.500.615	120.542	1.621.157
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>1.500.617</b>	<b>120.540</b>	<b>1.621.157</b>

La voce risconti attivi si riferisce quanto ad euro 336.884 a costi di competenza degli esercizi futuri e quanto ad euro 1.284.273 a costi sospesi riferiti interamente a premi assicurativi pagati anticipatamente ma riferiti al primo semestre 2015.

*Oneri finanziari capitalizzati*

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del Codice Civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

***Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto******Patrimonio netto******Variazioni nelle voci di patrimonio netto***

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

Si ricorda che gli utilizzi del triennio 2011 – 2013 sono dovuti alla copertura parziale del disavanzo di fusione generatosi nell'operazione straordinaria con l'ex Tempi Servizi S.p.A. (anno 2012). Nulla da esporre per la gestione dell'ex Tempi Servizi S.p.A..

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni			
Capitale	12.597.576	-	-	-	12.597.576
Riserva legale	-	4.245	-	-	4.245
Altre riserve					
Varie altre riserve	(1)	-	-	-	-
Totale altre riserve	(1)	-	-	-	0
Utili (perdite) portati a nuovo	(3.594.310)	80.657	-	-	(3.513.653)
Utile (perdita) dell'esercizio	84.902	(84.902)	-	546.240	546.240
Totale patrimonio netto	9.088.167	0	-	546.240	9.634.408

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nella tavola seguente vengono esposti i movimenti di patrimonio netto e gli utilizzi effettuati nel corso del 2012 del disavanzo di fusione generatosi per l'operazione straordinaria con l'ex Tempi Servizi S.p.A.. La legenda per la colonna "Possibilità di utilizzo" è la seguente: A = aumento di capitale; D = distribuzione utile ai soci; P = copertura perdite

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
			per copertura perdite
Capitale	12.597.576	P	-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	A D P	477.484
Riserve di rivalutazione	-	A D P	343
Riserva legale	4.245	P	86.002
Altre riserve			
Totale altre riserve	0		-
Utili (perdite) portati a nuovo	(3.513.653)	A D P	-
Totale	9.088.168		563.829

### **Fondi per rischi e oneri**

#### Informazioni sui 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.

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	389.306	4.153.095	4.542.401
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	-	1.717.378	1.717.378
Utilizzo nell'esercizio	(2.809)	(198.366)	(201.175)
Totale variazioni	(2.809)	1.519.012	1.516.203
Valore di fine esercizio	386.497	5.672.107	6.058.604

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 al Fondo Oneri Rinnovo CCNL per euro 963.019 per la copertura del costo stimato per il rinnovo del contratto scaduto alla fine del 2007 ed al Fondo rischi vertenze legali, personale e fiscali per euro 754.359.

Gli utilizzi registrati nel periodo si riferiscono per euro 161.046 alla rottamazione di n. 7 bus.

Ulteriori utilizzi per complessivi euro 37.320 si sono verificati per cause legali inerenti il personale.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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 esposta nella tavola che segue. Si precisa che l'accantonamento si riferisce solamente alla rivalutazione maturata, al netto dell'imposta a carico dei lavoratori, mentre le altre variazioni sono riferite a somme riconosciute da altre aziende del settore a seguito di interscambi.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	15.176.769
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	201.761
Utilizzo nell'esercizio	(482.561)
Altre variazioni	39.722
Totale variazioni	(241.078)
Valore di fine esercizio	14.935.692

La voce "Altre variazioni" si riferisce ai trasferimenti da altre aziende operanti nel medesimo settore per interscambi di personale.

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	2.022.534	(603.640)	1.418.894
Debiti verso banche	4.449.570	2.803.992	7.253.562
Acconti	6.397	(6.327)	70
Debiti verso fornitori	21.282.865	(5.310.019)	15.972.846
Debiti verso imprese controllate	14.619	9.055	23.674
Debiti verso imprese collegate	1.563.144	(60.042)	1.503.102
Debiti tributari	848.529	23.630	872.159
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.733.432	61.968	1.795.400
Altri debiti	6.909.622	(110.443)	6.799.179
Totale debiti	38.830.712	(3.191.826)	35.638.886

Tra i fornitori aventi scadenza entro l'esercizio successivo si contabilizzano anche le seguenti somme dovute alle Agenzie di riferimento: AMO Agenzia Locale per la Mobilità di Modena euro 259.500; Tempi Agenzia euro 166.250; Agenzia Locale per la Mobilità Reggio euro 263.218. I debiti verso fornitori che scadono oltre l'esercizio successivo ammontano ad euro 1.426.902 e si riferiscono a quote ancora dovute su investimenti realizzati.

Gli altri debiti sono riferiti a debiti v/personale per complessivi euro 5.841.603, di cui premi di risultato da corrispondersi dopo l'approvazione del bilancio per Euro 569.436, a straordinari progressi per euro 278.372, ad altre retribuzioni per euro 57.015 e a ferie non godute per euro 4.936.780.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La società opera pressochè esclusivamente nella Regione Emilia Romagna.

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sono iscritti importi a tale titolo.

Finanziamenti effettuati da soci della società

L'Assemblea dei Soci del 12/01/2012 ha deliberato una riduzione del capitale sociale, generando un prestito fruttifero di euro 2.000.000. Si segnala che il valore di tale posta al termine dell'esercizio precedente, pari ad euro 2.022.534, è stato riclassificato al punto 3) "debiti verso soci per finanziamenti" per un confronto omogeneo con il dato 2014. Si prevede l'estinzione entro il 2015.

**Ratei e risconti passivi**

I risconti passivi sono iscritti e valorizzati sulla base del principio di competenza temporale in ragione di esercizio, ripartendo i proventi comuni a più esercizi, sui medesimi. Non sono presenti ratei passivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Aggio su prestiti emessi</b>	-	-	0
<b>Altri risconti passivi</b>	29.986.703	2.451.763	32.438.466
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	29.986.703	2.451.763	32.438.466

Il valore sopra esposto si riferisce a: 1) risconti passivi per euro 26.878.922, di cui euro 6.356 per il rinvio di proventi di competenza dell'esercizio successivo per ricavi ordinari, euro 26.785.067 per contributi in c/investimenti per quote pari agli ammortamenti dei beni ai quali si riferiscono ed infine euro 87.499 per contributi sulla gestione della sosta a raso e in struttura a Carpi; 2) ricavi sospesi per euro 5.559.544 riferiti interamente a quote di abbonamenti annuali con validità a finire nel 2015, determinati sia sulla quota da utenti che sulla integrazione tariffaria pagata degli enti Locali e dalla Regione Emilia Romagna

**Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e dai conti ordine**

Non esistono impegni diversi da quelli evidenziati nei conti d'ordine in calce allo Stato patrimoniale. In data 17/11/2010 è stato sottoscritto il Patto Parasociale con la partecipata Hola Srl in scadenza nel corso del 2015. Non vi sono 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, nonché del gruppo di eventuale appartenenza.

**Nota Integrativa Conto economico**

I ricavi, proventi, costi ed oneri sono iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del Codice Civile.

**Valore della produzione**

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, in particolare per quanto concerne:

- le cessioni di beni: i relativi ricavi sono iscritti con riferimenti al momento di consegna o spedizione dei beni;
- le prestazioni di servizi: i relativi ricavi sono iscritti con riferimento al momento di ultimazione della prestazione. I contributi in conto esercizio, rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della

gestione caratteristica e/o a riduzione dei costi ed oneri della gestione caratteristica.

I contributi in conto impianti, iscritti nella voce A5, sono relativi alla quota di competenza dell'esercizio dei contributi in conto impianti commisurati al costo delle immobilizzazioni materiali che vengono differiti attraverso l'iscrizione di un risconto passivo anziché essere contabilizzati a deduzione del costo dell'immobilizzazione.

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

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La società opera pressoché esclusivamente nella Regione Emilia Romagna. Nella tavola che segue viene esposta la suddivisione dei ricavi delle vendite e prestazioni per servizi di trasporto suddivisi nei 3 bacini provinciali serviti:

Area geografica	Valore esercizio corrente
Bacino di Modena	12.086.286
Bacino di Piacenza	6.431.548
Bacino di Reggio Emilia	6.509.579
<b>Totale</b>	<b>25.027.413</b>

### **Costi della produzione**

I costi ed oneri sono imputati per competenza, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

I costi per acquisiti di beni e servizi sono rilevati in conto economico al netto delle rettifiche per resi, sconti, abbuoni e premi.

### **Proventi e oneri finanziari**

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

### Composizione dei proventi da partecipazione

I dividendi sono rilevati nell'esercizio di erogazione. Non sussistono proventi da partecipazione di cui all'art. 2425, n. 15 del C.C. diversi dai dividendi. I proventi contabilizzati derivano da Holar Servizi e da Apam Esercizio.

	Proventi diversi dai dividendi
Da imprese collegate	2.400
Da altri	27

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	427.692
Altri	36.363

**Totale** 464.055

Gli interessi passivi ammontano a complessivi euro 464.055, di cui euro 33.573 sono di natura commerciale, euro 2.790 sul prestito soci, euro 345.297 su anticipazioni di cassa concesse dalle banche ed euro 82.395 su mutui.

### ***Proventi e oneri straordinari***

I proventi straordinari riguardano maggiormente recuperi di costi di personale per decontribuzione di somme corrisposte l'anno precedente per euro 105.936 e partecipazione agli utili assicurativi per il bacino di Piacenza per euro 63.923. Gli oneri straordinari riguardano in via maggioritaria prestazioni straordinarie e relativi oneri sociali da riconoscere ai dipendenti turnisti di Modena per euro 278.372 e partecipazione alle perdite assicurative per il bacino di Reggio per euro 89.755.

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

#### ***Imposte correnti differite e anticipate***

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte di competenza dell'esercizio sono rappresentate dalle imposte correnti, dalle imposte differite e dalle imposte anticipate, relative a componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate:

- la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto;  
Le imposte anticipate e differite sono state calcolate utilizzando rispettivamente le seguenti aliquote:  
Ires 27,50% e Irap 3,90%.

### ***Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti***

	<b>Importo</b>
<b>A) Differenze temporanee</b>	
Totale differenze temporanee deducibili	504.330
Totale differenze temporanee imponibili	1.405.444
Differenze temporanee nette	(901.114)
<b>B) Effetti fiscali</b>	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	389.306
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(2.809)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	386.497

### ***Dettaglio differenze temporanee deducibili***

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Vertenze legali personale e fiscali	206.462
oneri rinnovo CCNL	117.754
cause giuslavorative	30.879
oneri tributari	109.873
rischi autobus in leasing	28.954
legali accise	10.408
<b>Totale</b>	<b>504.330</b>

**Dettaglio differenze temporanee imponibili**

	Descrizione	Importo
	Rivalutazione fabbricati	1.405.444
<b>Totale</b>		<b>1.405.444</b>

**Informativa sull'utilizzo delle perdite fiscali**

	Ammontare delle perdite fiscali	Effetto fiscale
<b>Esercizio precedente</b>		
Perdite fiscali utilizzate		
<b>Esercizio corrente</b>		
Perdite fiscali utilizzate		
relative a esercizi precedenti	786.024	216.157
<b>Totale utilizzo</b>	<b>786.024</b>	<b>216.157</b>
Perdite fiscali a nuovo, con ragionevole certezza di utilizzo	8.765.070	2.410.394
<b>Totale beneficio rilevato</b>	<b>-</b>	<b>739.873</b>

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 sono utilizzate in parte per l'abbattimento dell'imponibile fiscale dell'80%, rilevando a conto economico l'effetto reverse del costo dell'Ires relativa.

Si è inoltre ritenuto opportuno mantenere il credito residuo per le imposte anticipate sulle perdite fiscali generate negli esercizi 2008 – 2009. Si continua con la scelta di non rilevare 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" di complessivi euro 1.832.288 è composta da IRAP ed IRES correnti rispettivamente per euro 1.515.367 ed euro 54.039, oltre ad euro -349 imposta IRAP anticipata e ad euro 283.231 per imposta IRES anticipata.

**Nota Integrativa Altre Informazioni****Dati sull'occupazione**

Gli autisti vengono considerati operai, come gli addetti alla manutenzione. Nel corso del 2014 sono stati mediamente 799.

	Numero medio
Dirigenti	2
Quadri	16
Impiegati	103
Operai	919
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>1.040</b>

**Compensi amministratori e sindaci**

	Valore
<b>Compensi a amministratori</b>	<b>212.076</b>

Compensi a sindaci	30.629
<b>Totale compensi a amministratori e sindaci</b>	<b>242.705</b>

### **Compensi revisore legale o società di revisione**

	<u>Valore</u>
Revisione legale dei conti annuali	29.000
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	1.650
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>30.650</b>

I compensi per altre attività si riferiscono alla certificazione dei dati inviati all'Osservatorio Nazionale TPL per il 2012. Il compenso riconosciuto a seguito di gara comprende anche le attività di asseverazione delle situazioni di debiti e crediti nei confronti degli Enti Locali Soci.

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Il capitale sociale risulta pari a Euro 12.597.576 ed 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.

### **Titoli emessi dalla società**

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

### **Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

Con riferimento a quanto previsto dal codice civile all'art. 2427-bis, segnaliamo che: - non esistono strumenti finanziari derivati; - per le immobilizzazioni finanziarie, già esaminate, si è proceduto ad una svalutazione come specificato.

### **Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento**

La società non ha rapporti di direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 C.C. Si precisa che la società non detiene partecipazioni in società che risultino a loro volta azioniste di Seta SpA.

Patrimoni destinati a uno specifico affare:

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Finanziamenti destinati a uno specifico affare:

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari:

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato. Operazioni con parti correlate:

La Società ha stipulato, in ottemperanza alla prescrizione della Gara per la scelta del partner industriale, un contratto di consulenza con la società Herm Srl, per l'attività di supporto, formazione e affiancamento del personale di Seta. Tale contratto prevede una remunerazione fissa ed una variabile, legata ai risultati di Bilancio, per complessivi euro 300.000. 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 all'utenza telefonica. Le condizioni dei citati contratti sono conformi a quelle di mercato.

### ***Nota Integrativa parte finale***

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, il 19 maggio 2015 Il Presidente del Consiglio di Amministrazione Odorici Pietro

**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.

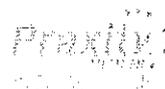
1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Emiliana Trasporti Autofiloviari – SETA S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della 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 12 giugno 2014.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della SETA S.p.A. al 31 dicembre 2014 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. Per una migliore comprensione del bilancio di esercizio si segnala, come evidenziato dagli Amministratori nella relazione sulla gestione, che il 31/12/2014 si è esaurita la proroga triennale dei Contratti di Servizio ex art.14 ter della Legge Regionale 30/98 e s.m.i.. In vista di tale scadenza il Consiglio di Amministrazione di SETA nel novembre 2014 ha disposto di comunicare alle Agenzie Locali per la Mobilità la disponibilità a proseguire il servizio per l'anno 2015 richiedendo contestualmente l'adeguamento dei corrispettivi contrattuali ai sensi del Regolamento CEE 1370/2007. Le Agenzie hanno disposto unilateralmente la proroga per l'anno 2015 dei contratti in essere in attesa di bandire la Gara per i Servizi senza accettare le richieste economiche di SETA e mantenendo invariati i corrispettivi ai livelli del 2014, per i quali non era stato concesso l'atteso adeguamento all'inflazione programmata, in quanto non riconosciuto da parte della Regione Emilia Romagna, e pertanto fermi sui livelli del 2013. Nelle more degli esiti della gara per il nuovo Contratto di Servizio, che peraltro deve essere ancora indetta da parte degli organi competenti, gli Amministratori hanno ritenuto applicabile l'ipotesi della continuità aziendale nella redazione del bilancio al 31 dicembre 2014.

MAZARS SPA

CORTE ISOLANI, 1 - 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

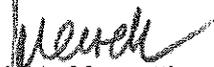
REG. IMP. MILANO E COD. FISC. / P. IVA N. 03099110177 - REA DI MILANO 2027292  
ISCRITTA AL REGISTRO DEI REVISORI LEGALI AL N. 41306 CON D.M. DEL 12/04/1995 G.U. N.31815 DEL 21/04/1995  
UFFICI IN ITALIA: BARI - BOLOGNA - BRESCIA - FIRENZE - GENOVA - MILANO - NAPOLI - PADOVA - PALERMO - ROMA - TORINO

5. 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 2014.

Bologna, 28 maggio 2015

MAZARS S.p.A.



Livio Mezzetti

Socio - Revisore Legale

## 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 2014 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.

#### o **Attività di vigilanza**

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

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

Abbiamo acquisito dagli Amministratori, durante le riunioni svoltesi, informazioni in merito all'andamento delle operazioni sociali, tenuto conto dei particolari vincoli che caratterizzano lo svolgimento dell'attività di Trasporto Pubblico Locale (TPL).

Abbiamo acquisito dall'Amministratore Delegato e dal Presidente del Consiglio d'Amministrazione informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, 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 del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

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

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

o **Bilancio d'esercizio**

Abbiamo preso atto che 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.

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art. 2429 c.c. in merito al quale riferiamo quanto segue.

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

## Stato patrimoniale

	2013	2014
Attività	97.624.752	98.706.056
Passività	88.536.585	89.071.648
Patrimonio netto ( escluso l'utile di esercizio)	9.003.265	9.088.168
Utile d'esercizio	84.902	546.240

## Conti d'ordine euro 8.025.504

## Conto economico

	2013	2014
Valore della produzione (ricavi non finanziari)	104.227.438	104.719.620
Costi di produzione (costi non finanziari)	103.233.336	101.856.577
Differenza	994.102	2.863.043
Proventi ed oneri finanziari	-168.921	-353.383
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-12.594	0
Proventi ed oneri straordinari	806.943	-131.132
Risultato prima delle imposte	1.619.530	2.378.528
Imposte sul reddito	-1.534.628	-1.832.288
Utile/Perdita dell'esercizio	84.902	546.240

Per quanto concerne la consistenza e la composizione delle singole voci dello Stato patrimoniale e del Conto economico, L'Organo amministrativo ha fornito, nella Nota integrativa e nella Relazione sulla

gestione, notizie e informazioni sui fatti che hanno caratterizzato l'esercizio in esame e sul relativo risultato economico.

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

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e 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.

Infine ai sensi dell'art. 31 comma 5 del Decreto Legge 24 aprile 2014 n. 66 (finanziamento dei debiti degli enti locali nei confronti delle società partecipate) si comunicano i seguenti valori:

#### **PRESTITO SOCI - SETA SPA**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2013</b>	<b>ANNO 2014</b>
VALORE INIZIO ANNO		€ 2.011.630,30	€ 2.022.534,43
MOVIMENTI DEL PERIODO:			
APERTURA PRESTITO	€ 2.000.000,16		
INTERESSI PASSIVI	€ 11.630,14	€ 10.904,13	€ 2.790,22
RIMBORSO			-€ 606.430,91
	€ 2.011.630,30	€ 10.904,13	-€ 603.640,69
VALORE FINE ANNO	€ 2.011.630,30	€ 2.022.534,43	€ 1.418.893,74

○ **Conclusioni**

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, Mazars Spa, contenute nella relazione di revisione del bilancio che è stata messa a nostra disposizione il giorno 28 maggio 2014, il Collegio propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 così come redatto dagli Amministratori.

Modena, 29 maggio 2015

**Per il Collegio Sindacale**

Alessandra FERRARA – Presidente \_\_\_\_\_



**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**

