



Bilancio Consuntivo 2005
Modena, 06 aprile 2006



Consiglio Amministrazione

Presidente

Laura Tosi

Componenti

Bortolomeo Candeli

Simone Fari

Giuliano Garagnani

Claudio Gorrieri

Enzo Madrigali

William Zaccarelli



Collegio Sindacale

Presidente

Maria Luisa Cantaroni

Componenti effettivi

Roberto Paltrinieri

Arcadio Poletti

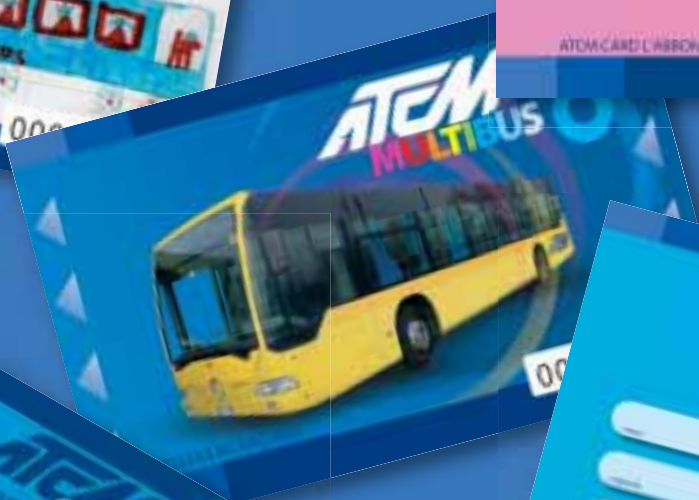


Direttore Generale

Claudio Cerioli

Società di Revisione

Audirevi s.r.l.



Indice

Relazione sulla gestione	7
• Relazione al bilancio consuntivo 2005	9
• La produzione di servizi	15
• I viaggiatori trasportati ed i ricavi	17
• I servizi	21
• Lo stato patrimoniale	33
• Strumenti finanziari (articolo 2428 v. 6-bis c.c.)	34
• Ricerca e sviluppo	34
• Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio	34
• Legge sulla privacy	34
• Evoluzione prevedibile della gestione	34
 Stato patrimoniale	 37
 Conto economico	 43
 Nota integrativa	 49
 Relazione del Collegio Sindacale	 73
 Relazione della Società di Revisione	 83

Atcm Card
più viaggi,
più sconti!

Atcm Card
più viaggi,
più sconti!



Atcm

Atcm Card



Atcm Card
più viaggi, più sconti!

Atcm

Relazione sulla gestione

Relazione al bilancio consuntivo 2005

Il Consiglio di Amministrazione di ATCM S.p.A. presenta all'approvazione dell'Assemblea dei Soci il bilancio dell'esercizio 2005 che espone una perdita di € 836.430. Si tratta del primo esercizio chiuso in perdita dopo la trasformazione in S.p.A. Il Consiglio di Amministrazione propone la copertura della perdita di esercizio attraverso l'integrale utilizzo della Riserva contributi in conto capitale per investimenti dello Stato per € 410.466 e la riduzione della riserva contributi in conto capitale per investimenti della Regione Emilia Romagna per € 425.964.

Dal bilancio riclassificato secondo il criterio della gestione operativa si rileva il seguente andamento:

	Piano Industriale 2005	2005	2004	Scostamento 2005 / Piano	Scostamento 2005 / 2004	Scostamento 2005 / 2004
Valore della produzione	€ 42.261.000	€ 42.332.954	€ 40.936.845	€ 71.954	€ 1.396.109	3,4%
Ricavi da traffico	€ 10.538.000	€ 10.195.024	€ 9.592.043	-€ 342.976	€ 602.980	6,3%
Altri ricavi	€ 6.360.000	€ 6.472.129	€ 6.544.175	€ 112.129	-€ 72.045	-1,1%
Corrispettivi da Contratti di Servizio	€ 24.036.000	€ 23.262.356	€ 23.116.886	-€ 773.644	€ 145.470	0,6%
di cui Automobilistico	€ 21.046.000	€ 21.108.731	€ 20.963.261	€ 62.731	€ 145.470	0,7%
di cui Ferroviario	€ 2.990.000	€ 2.153.625	€ 2.153.625	-€ 836.375	€ 0	0,0%
Altri contributi	€ 1.327.000	€ 2.403.445	€ 1.683.741	€ 1.076.445	€ 719.704	42,7%
Costo della Produzione	€ 41.216.000	€ 42.800.348	€ 39.431.639	€ 1.584.348	€ 3.368.709	8,5%
Personale	€ 22.144.000	€ 22.213.202	€ 20.212.536	€ 69.202	€ 2.000.666	9,9%
Servizi	€ 10.903.000	€ 12.008.540	€ 11.431.389	€ 1.105.540	€ 577.151	5,0%
Acquisti	€ 5.932.000	€ 6.395.028	€ 5.556.939	€ 463.028	€ 838.089	15,1%
Godimento beni di terzi	€ 1.679.000	€ 1.623.271	€ 1.659.216	-€ 55.729	-€ 35.945	-2,2%
Oneri diversi	€ 558.000	€ 560.307	€ 571.558	€ 2.307	-€ 11.251	-2,0%
Margine Operativo Lordo	€ 1.045.000	-€ 467.394	€ 1.505.206	-€ 1.512.394	-€ 1.972.601	-131,1%
Ammortamenti netti	€ 2.448.000	€ 2.464.332	€ 2.836.108	€ 16.332	-€ 371.776	-13,1%
Margine operativo netto	-€ 1.403.000	-€ 2.931.726	-€ 1.330.901	-€ 1.528.726	-€ 1.600.825	120,3%
Saldo Imposte dirette	€ 628.000	€ 44.778	€ 578.391	-€ 583.222	-€ 533.613	-92,3%
Interessi attivi	€ 300.000	€ 334.895	€ 380.550	€ 34.895	-€ 45.655	-12,0%
Utile/perdita di esercizio lorda	-€ 1.731.000	-€ 2.641.610	-€ 1.528.742	-€ 910.611	-€ 1.112.868	72,8%
Saldo di gestione straordinaria	€ 0	€ 1.805.179	€ 1.534.448	€ 1.805.179	€ 270.731	17,6%
Utile/perdita di esercizio	-€ 1.731.000	-€ 836.430	€ 5.707	€ 894.570	-€ 842.137	-14756,6%

Il semplice confronto tra la perdita di esercizio indicata nel Piano Industriale e quella di bilancio potrebbe indurre ad una valutazione non troppo negativa, atteso che la perdita stimata era superiore a quella registrata in bilancio. Tuttavia, occorre soffermare l'attenzione sull'andamento dei saldi intermedi, per meglio valutare la situazione di difficoltà dell'azienda, che, come è stato riportato anche recentemente dalla stampa economica, riguarda l'intero settore del TPL sia nazionale che regionale.

Inoltre per una maggiore comprensione della dinamica complessiva dei costi è utile ricordare che la quantità di servizi richiesti nel 2005 è in forte crescita in esito alle risultanze di gara: la produzione automobilistica a contributo passa da poco meno di 12,2 a circa 12,7 milioni di chilometri circa (+474.000 +3.9%). In crescita anche l'offerta di servizi ferroviari (+5.8%).

Il margine operativo lordo, che rappresenta il saldo tra il valore ed il costo della produzione è negativo per € 467.000, con un deterioramento rispetto al 2004 di poco meno di 2 milioni di euro. Il sostanziale rispetto delle previsioni di Piano Industriale per quanto riguarda i ricavi ed i corrispettivi, pur con dinamiche tra le diverse componenti sulle quali ci si soffermerà successivamente, evidenzia l'impossibilità di contenere i costi in particolare per quanto riguarda i consumi ed i servizi.

La forte crescita dei consumi è tutta dovuta all'incremento dei carburanti:

- nell'anno 2005 si sono acquistati circa 5.176.000 litri di carburante, 300.000 litri in più dell'anno precedente, mentre la spesa è aumentata di ben € 852.000, con un incremento del costo medio per litro da € 0,675 a € 0,801 (+18,6%). Si tratta di una dinamica in ulteriore accelerazione, il prezzo medio d'acquisto dei primi mesi del 2006 è infatti salito a € 0,840 per litro. Il costo medio del gasolio tra il 2003 ed i primi mesi del 2006 è salito del 37,2%;
- nel corso del 2005 sono inoltre cresciuti i costi di trazione elettrica ferroviaria e filoviaria di circa € 87.000 (+29,6%). A tal proposito occorre sottolineare che i costi medi unitari di trazione elettrica sono superiori ai costi medi di trazione a gasolio. Pertanto l'incremento atteso nel 2006 dei servizi a trazione elettrica determinerà un incremento dei costi unitari di movimento;
- i primi dati sui consumi di metano da trazione (16.270 mc. per circa 123.000 km.) sulla base della quotazione media di € 0,62 a mc. non denotano particolari opportunità di diminuzione dei costi, fermo restando la riduzione delle emissioni inquinanti nell'atmosfera.

Per quanto riguarda i costi per servizi il Piano industriale fissava un obiettivo di contenimento degli stessi rispetto al 2004 di circa € 500.000 e con una previsione di incremento nelle spese di marketing di € 530.000 nel triennio. In realtà questi costi sono cresciuti del 5% rispetto al 2004 (+€ 577.000) determinando quindi una spesa complessiva eccedente le previsioni di oltre 1,1 milioni di euro.

All'interno di questo composito aggregato si sono registrate dinamiche diverse:

- le spese per manutenzioni esterne ed i servizi vari, poco meno di 4 milioni di Euro, sono cresciute rispetto al 2004 di circa € 136.000 (+3,6%). In particolare la dinamica delle manutenzioni meccaniche esterne è stata molto accelerata (+ 33,3%) pari a circa € 300.000 in più rispetto al 2004;
- le utenze sono cresciute di € 108.000 (+2,9%);
- i servizi di pulizia e manovra degli autobus sono cresciuti di € 33.000 (+5,6%);
- i servizi al personale (mensa, ticket restaurant, formazione, visite mediche) sono cresciuti di circa € 200.000 (+73%) in forza dell'accordo integrativo del 28 gennaio 2005;
- le consulenze amministrative sono cresciute di € 107.000 (+106,7%). In particolare i costi relativi al Piano industriale (€ 85.000) e lo studio sull'evasione tariffaria (€ 64.000) e quelle organizzative (+ € 55.600 + 164,8%) in particolare per l'acquisizione della certificazione ambientale ISO 14.001:2004, come previsto dal Contratto di Servizio e per l'introduzione del sistema incentivante;
- le spese di promozione e marketing sono cresciute di circa € 195.000 (+120%);
- i costi delle assicurazioni di circa € 90.000 (+8,5%).

Si rileva altresì che nel 2006 l'incremento globale dei premi assicurativi pagati sarà di oltre 500.000 euro.

Hanno invece registrato diminuzioni:

- i costi per servizi in subconcessione di circa € 300.000, (-6,7%). Grazie alla reinternalizzazione dei servizi dell'area montana della Alta Val di Dolo, per la quale non si sono trovati imprenditori disponibili a sostituire la SITA;
- i costi per gli organi di amministrazione e revisione di circa € 8.500 (-13,6%).

Il confronto delle diverse componenti del valore della produzione con gli obiettivi del Piano Industriale evidenzia i seguenti scostamenti:

- l'obiettivo di crescita dei ricavi del traffico era di circa 1 milione di euro, l'incremento effettivo è stato inferiore di circa € 370.000;
- gli altri ricavi, per i quali si stimava una flessione di circa 210.000 euro, hanno comunque registrato una flessione ma più contenuta (- € 72.000).

Rispetto al consuntivo 2004 si rileva che:

- la dinamica dei **ricavi propri** (+ € 530.000 tra il 2005 ed il 2004 +3,3% rispetto a + € 1.322.406 tra il 2004 ed il 2003 +8.9%), è fortemente rallentata;
- l'incremento dei **ricavi tariffari** rispetto al 2005 è stato di circa € 603.000, così composto:
 - per circa € 252.000 dovuta ad un incremento dei passeggeri trasportati,
 - per circa € 351.000 in forza dell'aumento tariffario in vigore dal 1^a luglio 2005.

L'incremento dei passeggeri è, per l'entità rilevata, strettamente correlato all'incremento dei servizi offerti in particolare nella tratta Modena Campogalliano Correggio completamente riassorbita nella produzione di ATCM S.p.A., con l'uscita del precedente gestore.

I **corrispettivi dei contratti di servizio** evidenziano un andamento insoddisfacente, al di sotto del tasso di inflazione reale e programmata. In dettaglio si rileva che:

- quello dalla Regione per il servizio ferroviario è invariato, pur in presenza di un'aumento della produzione del servizio del 48% rispetto al 2003, con l'attivazione del collegamento con la stazione di Modena RFI. In particolare rispetto alle previsioni di fabbisogno trasmesse al Ministero dei Trasporti attraverso la Regione, ed incorporate nelle previsioni del Piano Industriale, vi è una carenza di circa € 836.000.
- quello dall'Agenzia per il servizio automobilistico cresce dello 0,7% ma si riduce nettamente in termini unitari da € 1,72 ad € 1,66 al chilometro, **determinando rispetto all'anno precedente una riduzione di € 670.000 a parità di contributo per chilometro;**
- infine i contributi da Enti locali per le linee a scarso traffico sono stati riassorbiti dall'Agenzia azzerando per ATCM S.p.A. questa ulteriore fonte di ricavi.

Si desidera sottolineare che il complesso delle risorse disponibili dalla Regione e dagli Enti Locali per il finanziamento dei servizi minimi automobilistici di TPL si è ridotto tra il 2000 ed il 2005 di circa € 1.731.000 (- 7,6%) periodo nel quale l'inflazione è stata del 16,2%. Il contributo chilometrico nominale è passato da 1,89 ad 1,66 con un calo del 12.2%. Il valore reale del contributo è quindi diminuito del 38,4%.

Sono contabilizzati all'esercizio 2005 i contributi di competenza per la copertura degli oneri del rinnovo del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro dei dipendenti per il biennio 2002-2003 e 2004-2005 ed i maggiori oneri per il trattamento di malattia, ed i contributi a riduzione parziale dell'accisa sul gasolio erogati dallo Stato per circa € 2.403.000. Si rileva che anche tenendo conto di queste risorse il valore complessivo dei trasferimenti pubblici ad ATCM S.p.A. cresce tra il 2004 ed il 2005 dello 0,6% al di sotto dell'inflazione reale e programmata.

Per quanto riguarda il costo del lavoro globale e per addetto si sottolineano i seguenti aspetti. La forza media annua aziendale è cresciuta di 35,3 unità medie annue, delle quali 34,2 nel settore automobilistico (30 autisti) ed una nel settore ferroviario. In particolare sono stati assunti gli autisti delle ditte Sita e Ferrari che hanno cessato le attività nell'ambito del TPL a Modena.

Per quanto riguarda il costo medio per addetto si registra, una crescita del 4,7% (+ € 1.670). L'analisi delle diverse componenti evidenzia che la quota di incremento imputabile alla contrattazione aziendale, con la sigla dell'accordo nel gennaio del 2005 – è pari al 25% del totale – pertanto la componente inerente alle dinamiche nazionali copre ben il 75% dell'incremento medio annuo complessivo pro capite. Si sottolinea inoltre l'aumento del costo della malattia con un valore di € 370 pro capite, che ha trovato copertura, solo per quest'anno, nei residui non utilizzati del bilancio statale per i costi di rinnovo del Contratto Nazionale di Lavoro.

Andamento costo del lavoro 2004-2005	2004	2005	Analisi componenti	Var. 05/04	%
Ributizione ordinaria	€ 18.957.894,13	€ 19.842.715,86	- € 432,98	4,67%	-25,93%
Rinnovo CCNL 2002-2005	€ 1.254.642,20	€ 2.142.482,22	€ 1.317,41	70,76%	78,89%
Oneri trattamento di malattia		€ 228.003,77	€ 370,09		22,16%
Contratto aziendale	€ 539.559,90	€ 828.318,92	€ 415,50	53,52%	24,88%
Totale generale	€ 20.752.096,23	€ 23.041.520,77		11,03%	
Forza media	580,8	616,1		6,07%	
Costo medio per addetto	€ 35.730,19	€ 37.400,21	€ 1.670,02	4,67%	100%

	Servizio Ferroviario Esercizio	Servizio Ferroviario Infrastruttura	Servizio Automobilistico ordinario	Altri servizi automobilistici	Servizio Sosta ed Ausiliari del Traffico	Servizio Car Sharing	Servizio Tributi ed Affissioni	Totale 2005	Var. 05/04
Direzione	4,3	4,3	33,3	2,6	1,6		2,6	48,9	1,6
Addetti diretti					2,1	2,0	5,4	9,5	0,0
Manutenzione automobilistica			47,1	2,5				49,6	4,3
Manutenzione ferroviaria	10,5	9,7						20,2	0,6
Macchinisti	21,0							21,0	0,9
Autisti			398,2	21,0				419,2	29,9
Movimento		10,4	26,1	1,4				37,9	- 1,9
Comandi					10,0			10,0	0,0
Totale 31/12/2005	35,7	24,4	504,6	27,5	13,7	2,0	8,0	616,1	35,3
Var. 05/04	1,7	-0,6	35,0	-0,8	0,0	0,0	0,0	35,3	

ATCM S.p.A. nel 2005 ha realizzato investimenti per circa 10,2 milioni di euro, rispetto agli 11,5 milioni del 2004, una parte di questi sono tuttora in corso. Pertanto ne sono entrati nel ciclo economico aziendale circa 7,6 milioni, con contributi in c/impianti pressoché di pari importo. Tra questi il settore ferroviario ne ha assorbito circa 1,7 milioni ad integrale finanziamento degli investimenti.

Le aliquote di ammortamento sono invariate rispetto al precedente esercizio il valore degli ammortamenti netti globali circa 2,4 milioni di Euro (-13,1% sul 2004).

L'imposta regionale sulle attività produttive (IRAP), grava sull'esercizio per circa € 593.000 (- € 64.500 rispetto al 2004), tuttavia – per effetto del calcolo della fiscalità differita – la quota complessiva di imposte dirette che generano costi per l'esercizio è pari ad € 44.778, con una riduzione di oltre € 533.000.

La gestione finanziaria apporta al conto economico circa € 335.000 (- € 35.000 rispetto al 2004).

Pertanto, senza tenere conto della gestione straordinaria, l'azienda presenterebbe un risultato d'esercizio negativo di circa € 2.641.000.

Il contenimento della perdita, a fronte del valore negativo del margine operativo lordo, è quindi dovuta alla gestione straordinaria ed alla riduzione dei fondi rischi aziendali.

A tale proposito può essere utile rilevare che **il valore globale dei fondi rischi aziendali tra il 2004 ed il 2005 è passato da 4,8 milioni di Euro a 1,9 milioni di euro.**

A maggiore chiarimento si espone in dettaglio l'attuale articolazione dei fondi rischi:

Recupero disavanzi ferrovia 1991-2000	€ 150.000,00
Vertenze legali e personale	€ 520.000,00
Incentivi al personale	€ 187.000,00
Adeguamento corrispettivi	€ 820.000,00
Conguaglio contributi CCNL	€ 260.000,00
Totale	€ 1.937.000,00

A maggior chiarimento si precisa che:

- Fondo rischi disavanzi ferrovia copre l'eventuale recupero da parte dello Stato di una parte dei disavanzi d'esercizio ferroviari del periodo 1991-2000 in esito alla definitiva – ed ancora in corso – rideterminazione dei disavanzi ammissibili dei periodi antecedenti il passaggio delle competenze in materia di Ferrovie locali alle Regioni;
- Fondo rischi vertenze legali e personale è a copertura dei costi legali e degli eventuali oneri dovuti al personale in ipotesi di soccombenza da parte della società per n.10 vertenze in corso è l'unico fondo per il quale si è previsto un incremento nel 2005 di € 270.000;
- Fondo incentivi al personale è un fondo di natura ricorrente legato alla eventuale erogazione del Premio di risultato ai dipendenti. Nell'esercizio 2005 è stato utilizzato per circa € 513.000 portandone l'importo residuo a circa € 187.000;
- Fondo adeguamento corrispettivi, si tratta di un fondo teso a coprire i rischi di insufficienza del corrispettivo contrattuale per i servizi automobilistici minimi, correlato alla diminuzione del corrispettivo chilometrico unitario nominale previsto nel primo biennio di validità del contratto di servizio, a fronte della riduzione delle risorse disponibili per il servizio messo a gara dall'Agenzia Locale per la Mobilità che ATCM S.p.A. si è aggiudicata. Tale fondo è stato utilizzato per € 670.000;
- Fondo rischi conguaglio contributi CCNL è a copertura dell'eventuale conguaglio allo Stato sui contributi ricevuti, in esito alla contabilizzazione definitiva dei costi rapportati ai parametri medi effettivi aziendali rispetto al parametro convenzionale di calcolo stabilito in via preventiva dallo Stato.

Sono inoltre stati completamente smobilizzati:

- Fondo rischi vertenza Inail copre le spese legali e gli eventuali rimborsi dovuti all'INAIL per accertamenti svolti nel periodo 1996-1998, in merito alla valutazione di alcuni Fringe benefit aziendali ai dipendenti in materia di libera circolazione sui mezzi al di fuori dell'orario di servizio. La vertenza si è conclusa favorevolmente per ATCM S.p.A. nel corso del 2005;
- Fondo rischi metropolitana è a copertura dei costi sostenuti per la presentazione del Progetto e le successive modifiche richieste dall'Amministrazione Comunale di Modena, a fronte di un eventuale mancata indicazione di ATCM S.p.A. come soggetto promotore. L'adozione della delibera di Giunta del Comune di Modena prot. gen. 2005/125939-PT qualifica ATCM S.p.A., ai sensi dell'art. 37 bis e seguenti della Legge Quadro sui lavori Pubblici n.109/94, ad un rimborso da parte del Comune di Modena dei costi sostenuti qualora il progetto non venisse realizzato fino ad un importo pari ad € 2.171.000.
- Fondo rischi Contratto di servizio della Ferrovia è costituito a ristorno degli utili realizzati in ferrovia nel periodo 2001-2003, che in base all'art.5 del contratto di servizio con la Regione Emilia Romagna, non possono essere accantonati o distribuiti, ma finalizzati a potenziamenti del servizio ferroviario. In esito all'intesa tra ATCM S.p.A. e Regione del 27/09/2005 per il finanziamento del potenziamento dei servizi ferroviari nell'anno 2004, il valore degli utili è stato portato in diminuzione del maggior fabbisogno stimato da ATCM S.p.A., la cui erogazione è comunque subordinata al trasferimento statale alla Regione Emilia Romagna.

Per quanto riguarda il saldo della gestione straordinaria e degli accantonamenti, positivo per € 1.805.000, esso beneficia di una sopravvenienza attiva per € 471.000 per l'insussistenza di parte del debito verso il Comune di Modena per la cessione ad ATCM S.p.A. della rete filoviaria – scorporata a favore dell'Agenzia Locale per la Mobilità - e del sistema di telecontrollo predisposto da Meta S.p.A. ma mai reso disponibile e funzionante ad ATCM S.p.A..

Per quanto riguarda le sopravvenienze passive esse sono largamente imputabili alle penali irrogate dall'Agenzia Locale ad ATCM S.p.A. per circa un milione di Euro.

A tale proposito Il Consiglio di Amministrazione di ATCM S.p.A. desidera richiamare l'attenzione dei soci che a fronte di una mancata produzione di circa 98.636 km. pari allo 0,85% del totale offerto l'azienda è gravata da penali e minori introiti per poco meno di 1,1 milioni di euro, con le penali unitarie più alte tra quelle inserite nei contratti di servizio stipulati in esito a gara in Emilia Romagna. Si osservi che nel 2004 – in sostanziale assenza di un apparato sanzionatorio – i chilometri persi furono 72.736 pari allo 0,6% del totale. Occorre altresì rilevare che il dato del 2005, diversamente dal 2004, include quali corse non eseguite quelle con ritardi – per cause non di traffico - superiori a 10' nel servizio urbano e quelle extraurbane con ritardo superiore ai 20'. In pratica per ogni chilometro non erogato ATCM S.p.A. restituisce quasi 5 volte il corrispettivo ad AMO S.p.A.. Si ritiene pertanto che il Contratto di Servizio esistente debba essere, su questo specifico punto, oggetto di rinegoziazione.

La perdita di esercizio indica una situazione di difficoltà per la quale non paiono attualmente disponibili azioni efficaci di incremento dei ricavi e di contenimento dei costi. È pertanto necessario che le azioni previste dal Piano Industriale da parte degli Enti Locali si accompagnino alle politiche aziendali, rammentando che le previsioni di piano per il 2006 sono di peggioramento dei conti aziendali.

La produzione di servizi

CLASSIFICAZIONE SERVIZI	2005	2004	Var. ass	%
Servizio Urbano MODENA	5.054.541	5.037.274	17.267	0,34%
Servizio Urbano CARPI	362.930	356.096	6.835	1,92%
Servizio Urbano PAVULLO	9.171	8.822	349	3,95%
Servizio Urbano SASSUOLO	238.046	208.690	29.355	14,07%
Servizio Urbano MARANELLO	12.122		29.355	
TOTALE SERVIZI URBANI	5.676.810	5.610.882	65.928	1,18%
Servizi a chiamata	251.800	67.882	183.919	270,94%
SERVIZI EXTRAURBANI	6.732.323	6.508.343	223.980	3,44%
TOTALE SERVIZI TPL	12.660.933	12.187.106	473.827	3,89%
Servizi Speciali	201.451	211.058	-9.607	-4,55%
Servizio Noleggio	415.940	397.849	18.091	4,55%
Servizio Linea Mare	68.915	66.405	2.510	3,78%
Servizio Aeroporto	269.720	289.402	-19.682	-6,80%
TOTALE SERVIZI A DOMANDA	956.026	964.714	-8.689	-0,90%
TOTALE SERVIZI AUTOMOBILISTICI	13.616.959	13.151.821	465.138	3,54%
SERVIZIO FERROVIARIO	236.793	223.748	13.045	5,83%
TOTALE GENERALE	13.853.752	13.375.569	478.184	3,58%

La produzione complessiva di servizi automobilistici è stata di 13.616.933 vetture/chilometro, in aumento rispetto al 2004 (+3,54%). Il servizio ferroviario ha sviluppato circa 236.793 treni/km. (+5,8%).

La produzione automobilistica regolata dal contratto di servizio aumenta in tutti i servizi, in particolare crescono i servizi a chiamata e quelli extraurbani. Le ragioni sono diverse, in quelli extraurbani la crescita è dovuta all'assorbimento di alcune gestioni autonome che sono state riunificate in un unico lotto di gara, nelle zone di Vignola, Serramazzoni e Campogalliano Correggio. Nel caso dei servizi a chiamata si tratta dello sviluppo di due progetti inizialmente presentati da ATCM S.p.A. e dalla Provincia di Modena – nell'area montana – e da ATCM S.p.A. al Ministero dell'Ambiente – attraverso il Comune di Modena – per progetti di mobilità innovativa e sostenibile nel Comune di Modena. A questi due progetti – inclusi nel Contratto di servizio, si sono affiancati nel corso del 2005 i servizi di Carpi e Mirandola.

A tale proposito va rilevato che il 2005 rispetto al 2004, ha avuto un numero di giorni festivi infrasettimanali e di vacanza scolastica inferiore all'anno precedente (157 vs. 158), a parità di giorni scolastici (208 in quanto il 2004 era bisestile).

I chilometri non offerti per sciopero sono passati da 26.000 a 40.500 circa. Gli scioperi sono stati 7 e tutti di carattere nazionale, rispetto ai 13 del 2004, la maggior parte dovuti alla vertenza per il trattamento di malattia ed il rinnovo del biennio economico del contratto di lavoro.

I servizi a domanda, pari a 956.720 km., sono in riduzione dello 0,90%. I servizi di noleggio turistico verso la

clientela privata aumentano del 4,5% per il quarto anno consecutivo, dopo un triennio di aumenti (+19,9% nel 2004; +25% nel 2003; +49,5% nel 2002). I servizi riservati speciali chiesti dagli Enti locali modenesi sono in leggera flessione (-4,5%), dopo un aumento nel 2004 rispetto all'anno precedente del 31%. Rimane invariata l'offerta di servizio per i collegamenti con la Riviera Adriatica, mentre la riduzione di offerta verso l'Aeroporto Marconi di Bologna, è risultato di un confronto disomogeneo in quanto nel 2004 si verificò la chiusura dello scalo per circa due mesi, con conseguente allungamento del percorso fino all'Aeroporto Ridolfi di Forlì.

La quota di produzione affidata a terzi passa tra il 2004 ed il 2005 da 2.177.626 a 2.003.242 di km. circa. I chilometri guidati per conducente ATCM passano da 28.197 a 27.704 con una riduzione della produttività dell'1,7%. La riduzione è dovuta alla reinternalizzazione dei servizi della Alta Valle del Dolo la cui resa chilometrica per turno, per la bassa velocità commerciale e per la distribuzione giornaliera del servizio, è esigua ed è stata parzialmente contro-bilanciata dalla gestione diretta dei collegamenti con Campogalliano e Correggio che al contrario sono frequenti e con una più elevata velocità commerciale.

I viaggiatori trasportati ed i ricavi

Il numero di viaggiatori trasportati nel 2005 aumenta dell'1 % rispetto al 2004. La crescita è quasi tutta concentrata sui servizi extraurbani, l'urbano di Carpi ed il servizio ferroviario (+12,3%). L'unico servizio in flessione è quello urbano di Modena, che ha perso circa 64.000 viaggiatori. In questo servizio, con la disponibilità dal giugno 2005 delle macchinette emittitrici di bordo si è osservata una riduzione del numero di viaggiatori con carte prepagate a favore di utilizzatori del biglietto di corsa semplice. L'aumento dei viaggiatori ordinari è stato di poco meno di 150.000 unità, alla quale si è accompagnata una riduzione di 11.000 viaggiatori tra le categorie agevolate, la cui caduta è ormai costante da oltre 15 anni.

ANNO 2005

Convalide	Corsa semplice	Multibus	Abbonamenti	Totale Ordinari	Speciali	Totale
Extraurbano	1.016.493	49.950	3.732.589	4.799.032	103.726	4.902.758
Ferrovia	127.020	3.615	238.445	369.080	2.305	371.385
Prontobus	20.237	1.387	10.223	31.847	1.453	33.300
Urbano Carpi	222.672	1.481	23.323	247.476	17.290	264.766
Urbano Sassuolo	14.760	22.088	29.723	66.571	12.730	79.301
Urbano Maranello	3.894	5	1.214	5.113	11	5.124
Urbano Pavullo	1.604	246	4.113	5.963	413	6.376
Urbano Modena	2.513.243	139.213	4.167.292	6.819.748	795.468	7.615.216
Totale urbani	2.756.173	163.033	4.225.665	7.144.871	825.912	7.970.783
Totale	3.919.923	217.985	8.206.922	12.344.830	933.396	13.278.226

ANNO 2004

Convalide	Corsa semplice	Multibus	Abbonamenti	Totale Ordinari	Speciali	Totale
Extraurbano	1.006.808	52.674	3.627.954	4.687.436	106.601	4.794.037
Ferrovia	111.871	3.732	212.831	328.433	2.383	330.817
Prontobus	12.753	3.325	4.049	20.127		20.127
Urbano Carpi	189.453	2.496	22.043	213.992	15.444	229.435
Urbano Sassuolo	12.831	23.786	34.324	70.941	10.159	81.100
Urbano Maranello						
Urbano Pavullo	1.625	269	4.155	6.049	580	6.629
Urbano Modena	2.329.085	177.456	4.363.692	6.870.233	809.413	7.679.646
Totale urbani	2.532.994	204.006	4.424.214	7.161.215	835.595	7.996.810
Totale	3.664.427	263.737	8.269.048	12.197.211	944.580	13.141.791

Variazione 2005/2004						
Convalide	Corsa semplice	Multibus	Abbonamenti	Totale Ordinari	Speciali	Totale
Extraurbano	9.685	-2.724	104.635	111.596	-2.875	108.721
Ferrovia	15.149	-117	25.614	40.647	-78	40.568
Prontobus	7.484	-1.938	6.174	11.720	1.453	13.173
Urbano Carpi	33.219	-1.015	1.280	33.484	1.846	35.331
Urbano Sassuolo	1.929	-1.698	-4.601	-4.370	2.571	-1.799
Urbano Maranello	3.894	5	1.214	5.113	11	5.124
Urbano Pavullo	-21	-23	-42	-86	-167	-253
Urbano Modena	184.158	-38.243	-196.400	-50.485	-13.945	-64.430
Totale urbani	223.179	-40.973	-198.549	-16.344	-9.683	-26.027
Totale	255.496	-45.752	-62.126	147.619	-11.184	136.435

Variazione 2005/2004%						
Convalide	Corsa semplice	Multibus	Abbonamenti	Totale Ordinari	Speciali	Totale
Extraurbano	1,0%	-5,2%	2,9%	2,4%	-2,7%	2,3%
Ferrovia	13,5%	-3,1%	12,0%	12,4%	-3,3%	12,3%
Prontobus	58,7%	-58,3%	152,5%	58,2%		65,4%
Urbano Carpi	17,5%	-40,7%	5,8%	15,6%	12,0%	15,4%
Urbano Sassuolo	15,0%	-7,1%	-13,4%	-6,2%	25,3%	-2,2%
Urbano Maranello						
Urbano Pavullo	-1,3%	-8,6%	-1,0%	-1,4%	-28,7%	-3,8%
Urbano Modena	7,9%	-21,6%	-4,5%	-0,7%	-1,7%	-0,8%
Totale urbani	8,8%	-20,1%	-4,5%	-0,2%	-1,2%	-0,3%
Totale	7,0%	-17,3%	-0,8%	1,2%	-1,2%	1,0%

Se si esaminano i dati in relazione alla tipologia dei titoli di viaggio utilizzati si possono rilevare nel biennio 2004 –2005 alcune tendenze:

- il numero di tessere che hanno effettuato almeno una convalida nell'anno passano da 73.716 a 78.680 (+6,7%);
- le tessere a forfait aumentano grazie alle tessere per i bambini delle Scuole Elementari e degli Universitari (+11%);
- le ATCM Card passano da 63.689 a 67.552 (+ 6,1%).

Tipo tessera	Numero tessere		Convalide	
	2005	2004	2005	2004
Pensionati/Invalidi	3.703	3.787	931.943	944.580
Bambini	4.135	3.366	73.013	46.508
Aacitycard	323	295	150.360	151.023
Universitari	2.967	2.579	303.221	257.774
Totale forfait	11.128	10.027	1.458.537	1.399.885
ATCM CARD	67.552	63.689	7.681.781	7.813.743
Totale generale	78.680	73.716	9.140.318	9.213.628

Nel quadriennio 2002-2005 il numero medio di convalide annuo in generale si riduce (da 136 a 116), la flessione riguarda sia le tessere a tempo (da 177 a 131), con l'eccezione le tessere per i bambini delle Scuole Elementari (da 10 a 18) e degli Universitari (da 89 a 102), che quelle a valore (da 130 a 114).

Tipo tessera	Numero medio convalide			
	2005	2004	2003	2002
Pensionati/Invalidi	252	249	253	277
Bambini	18	14	13	10
Aacitycard	466	512	517	510
Universitari	102	100	103	89
Media forfait	131	140	158	177
ATCM CARD	114	123	129	130
Media generale	116	125	133	136

I viaggiatori con carta valore a destinazione variabile passano, tra il 2004 ed il 2005, da 263.737 a 217.985, a fronte di questa riduzione cresce però l'utilizzo degli abbonamenti in modalità flessibile da 573.415 a 581.289. Pare quindi opportuno pensare di commercializzare il contratto Multibus unitamente alla tessera ATCM Card con riduzione nei costi di produzione e senza alcun particolare disagio per i passeggeri, che già da tempo stanno manifestando le loro preferenze in tale direzione.

Infine si può osservare che tra il 2004 ed il 2005 le prime convalide, nei servizi ammissibili a contributo, passano da 10.353.558 a 10.625.009, con una flessione del rapporto tra chilometri offerti e prime convalide da 0,8496 a 0,8392 mentre le convalide di interscambio passano da 2.788.233 a 2.653.217.

L'andamento dei ricavi totali nel 2005 è positivo, essi infatti passano da 16,1 a 16,7 milioni di Euro (+3,2%), risulta di assoluto rilievo l'incremento del settore ferroviario (+15,6%).

Per quanto riguarda i servizi ordinari di linea si passa tra il 2004 ed il 2005 da un ricavo per viaggiatore di € 0,93 ad € 0,96 (+3,6%), in crescita anche il ricavo chilometrico da € 0,79 ad € 0,80 (+1,3%).

Per quanto riguarda i ricavi diversi, convergono all'interno di questa posta i ricavi delle attività diverse dal trasporto

collettivo, quali il noleggio vetture, la sosta, la gestione del patrimonio immobiliare, le manutenzioni per conto terzi, la gestione del servizio di riscossione tributi e di affissione. Si registra una leggera flessione (-0,9%) le cui diverse componenti saranno esaminate in maggior dettaglio successivamente.

Ricavi	2005	2004	%
Extraurbano	€ 5.107.403	€ 5.000.190	2,1%
Urbani	€ 4.635.501	€ 4.210.480	9,2%
Ferrovia	€ 452.120	€ 381.373	15,6%
Totale ordinari	€ 10.195.024	€ 9.592.043	5,9%
Noleggi e speciali	€ 2.112.224	€ 2.147.017	-1,6%
Totale servizi	€ 12.307.248	€ 11.739.060	4,6%
Proventi diversi	€ 4.359.905	€ 4.397.158	-0,9%
Totale	€ 16.667.153	€ 16.136.218	3,3%

Tra i servizi di trasporto a domanda si possono rilevare i seguenti distinti andamenti:

- Servizio di collegamento con l'Aeroporto (+2,4%);
- Stabile il Servizio di collegamento con la Riviera Adriatica;
- Servizi di noleggio turistico (+11,4%);
- Servizi scolastici e riservati (-9,8%).

I servizi

La diversificazione delle attività svolte da ATCM S.p.A. e la presenza di tre distinti contratti di servizio, automobilistico, per il trasporto ferroviario, per la rete ferroviaria, rendono utile proporre una maggiore disaggregazione dei ricavi e dei costi delle diverse gestioni. La tavola che segue, analizza per il 2005 i singoli apporti ai risultati complessivi della Società.

Anno 2005 ATCM S.p.A. Valori in Euro Conto Economico riclassificato	TPL Automobil.	Automobil. a domanda, manutenzioni, gestione patrimonio	Ferrovia	Sosta	Tributi ed Affissioni	Car sharing	Totale
Ricavi propri	10.601.801	2.653.585	641.411	1.800.275	809.411	160.670	16.667.153
di cui servizi di trasporto	9.742.904	2.110.974	453.370		0	0	12.307.248
Altri ricavi	858.897	542.611	188.041	1.800.275	809.411	160.670	4.359.905
Corrispettivi da contratti di servizio	21.108.731	0	2.153.625	0	0	0	23.262.356
di cui da Regione/Agenzia	21.083.975	0	0	0	0	0	21.083.975
da Stato/Regione per ferrovia	0	0	2.153.625	0	0	0	2.153.625
da enti per linee a scarso traffico	24.756	0	0	0	0	0	24.756
Contributo malattia	206.228		21.775				228.004
Contributi CCNL Stato Regione	1.927.022	0	215.461	0	0	0	2.142.482
Valore della produzione	33.843.782	2.653.585	3.032.272	1.800.275	809.411	160.670	42.299.995
Acquisti di materie prime (netto scorte)	5.085.349	722.218	488.639	13.795	35.061	17.008	6.362.069
servizi	9.900.554	872.845	629.687	118.728	321.858	164.867	12.008.540
godimento beni di terzi	640.379	3.021	85.963	878.246	389	15.272	1.623.271
oneri diversi di gestione	447.183	18.425	55.398	7.220	29.650	2.431	560.307
personale	17.928.941	1.146.829	2.283.549	487.126	298.543	68.215	22.213.202
Totale costi (esc.amm.ti ed acc.ti)	34.002.407	2.763.337	3.543.236	1.505.115	685.501	267.794	42.767.390
Margine operativo lordo	-158.625	-109.752	-510.964	295.160	123.911	-107.124	-467.394
Accantonamenti	270.000	0	0	0	0	0	270.000
Ammortamenti netti	2.290.516	96.455	47.645	22.813	6.904	0	2.464.332
Ammortamenti lordi	6.245.556	96.455	47.645	156.157	6.904	26.583	6.579.298
Contributi agli investimenti	3.955.040	0	0	133.344	0	26.583	4.114.966
Totale costi	36.562.923	2.859.792	3.590.881	1.527.928	692.405	267.794	45.501.722
Risultato operativo	-2.719.141	-206.207	-558.608	272.347	117.007	-107.124	-3.201.726
Saldo gestione finanziaria	0	335.888	-5	-5	-385	-599	334.895
Saldo gestione straordinaria	2.128.856	-6.600	-34.997	1.229	2	-13.312	2.075.179
Imposte sul reddito IRAP	36.711	1.993	4.356	993	580	145	44.778
Reddito netto	-626.996	121.087	-597.966	272.579	116.044	-121.179	-836.430

In particolare si richiama l'attenzione sul fatto che:

- le uniche gestioni che raggiungono un Margine Operativo Lordo positivo sono quelle della sosta e della raccolta tributi ed affissioni. Per quanto riguarda la ferrovia ciò è esclusivamente dovuto al mancato adeguamento del corrispettivo contrattuale da parte della Regione a fronte dei potenziamenti di servizio.
- I servizi automobilistici oggetto di contratto di servizio evidenziano una perdita di circa € 626.996 mitigata solo grazie alla gestione straordinaria.

L'andamento dei **servizi automobilistici a contributo** tra il 2004 ed il 2005 evidenzia:

- una crescita dei ricavi propri del 4,7%, esclusivamente nella componente tariffaria;
- un calo degli altri ricavi essenzialmente dovuto alla riduzione del fatturato della manutenzione c/terzi;
- la riduzione del rapporto tra ricavi tariffari e costi operativi dal 29,6% al 28,6%;
- le sopratasse ai viaggiatori flettono del 6% mentre le sanzioni rilevate nel 2004 furono 4595, 3236 nel 2005 (-29,6%), la più contenuta flessione degli incassi denota una crescita del tasso di riscossione;
- l'aumento, ben al di sotto dell'inflazione del contratto di servizio (+0,7%).

ATCM S.p.A. Valori in Euro Conto Economico riclassificato Servizi minimi automobilistici ammissibili a contributo	2005	2004	Var. 05/04	%
Ricavi propri	10.601.801	10.129.552	472.249	4,7%
di cui servizi di trasporto	9.742.904	9.210.671	532.233	5,8%
Altri ricavi	858.897	918.882	-59.984	-6,5%
Corrispettivi da contratti di servizio	21.108.731	20.963.261	145.470	0,7%
di cui da Regione/Agenzia	21.083.975	20.651.726	432.249	2,1%
da Stato/Regione per ferrovia	0	0	0	0,0%
da enti per linee a scarso traffico	24.756	311.535	-286.779	-92,1%
Altri contributi	206.228	303.419	-97.190	-32,0%
Contributo Stato/Regione CCNL	1.927.022	1.121.335	805.687	71,9%
Valore della produzione	33.843.782	32.517.567	1.326.215	4,1%
Acquisti di materie prime (netto scorte)	5.085.349	4.305.087	780.262	18,1%
servizi	9.900.554	9.644.668	255.887	2,7%
godimento beni di terzi	640.379	670.089	-29.709	-4,4%
oneri diversi di gestione	447.183	457.278	-10.095	-2,2%
personale	17.928.941	16.033.633	1.895.308	11,8%
Totale costi (esc.amm.ti ed acc.ti)	34.002.407	31.110.754	2.891.653	9,3%
Margine operativo lordo	-158.625	1.406.813	-1.565.438	-111,3%
Accantonamenti	270.000	3.135.046	-2.865.046	-91,4%
Ammortamenti netti	2.290.516	2.509.600	-219.084	-8,7%
Ammortamenti lordi	6.245.556	5.703.374	542.182	9,5%
Contributi agli investimenti	3.955.040	3.193.773	761.266	23,8%
Totale costi	36.562.923	36.755.400	-192.477	-0,5%
Risultato operativo	-2.719.141	-4.237.833	1.518.692	-35,8%
Saldo gestione finanziaria	0	0	0	0,0%
Saldo gestione straordinaria	2.128.856	4.499.300	-2.370.444	-52,7%
Imposte sul reddito IRAP	36.711	455.521	-418.810	-91,9%
Reddito netto	-626.996	-194.055	-432.941	223,1%

Per quanto riguarda i **servizi a domanda**, si deve sottolineare l'erosione del Margine Operativo Lordo. In particolare occorre sottolineare che la dinamica dei costi in assenza di un adeguamento delle tariffe di noleggio ha sì consentito una crescita del noleggio turistico, ma con una minore redditività globale. Il ricavo chilometrico passa tra il 2004 ed il 2005 da € 2,22 ad € 2,20.

ATCM S.p.A. Valori in Euro Conto economico riclassificato Servizi automobilistici a domanda, manutenzioni c/terzi, gestione patrimonio immobiliare	2005	2004	Var. 05/04	%
Ricavi propri	2.653.585	2.793.178	-139.593	-5,0%
di cui servizi di trasporto	2.110.974	2.147.017	-36.043	-1,7%
Altri ricavi	542.611	646.161	-103.550	-16,0%
Corrispettivi da contratti di servizio	0	0	0	0,0%
di cui da Regione/Agenzia	0	0	0	0,0%
da Stato/Regione per ferrovia	0	0	0	0,0%
da enti per linee a scarso traffico	0	0	0	0,0%
Contributo Stato/Regione CCNL	0	0	0	0,0%
Valore della produzione	2.653.585	2.793.178	-139.593	-5,0%
Acquisti di materie prime (netto scorte)	722.218	622.181	100.036	16,1%
servizi	872.845	782.737	90.108	11,5%
godimento beni di terzi	3.021	0	3.021	
oneri diversi di gestione	18.425	28.893	-10.468	-36,2%
personale	1.146.829	1.121.676	25.153	2,2%
Totale costi (esc.amm.ti ed acc.ti)	2.763.337	2.555.487	207.850	8,1%
Margine operativo lordo	-109.752	237.691	-347.443	-146,2%
Accantonamenti	0	33.403	-33.403	-100,0%
Ammortamenti netti	96.455	101.922	-5.467	-5,4%
Ammortamenti lordi	96.455	101.922	-5.467	-5,4%
Contributi agli investimenti	0	0	0	0,0%
Totale costi	2.859.792	2.690.812	168.980	6,3%
Risultato operativo	-206.207	102.365	-308.573	-301,4%
Saldo gestione finanziaria	335.888	387.776	-51.888	-13,4%
Saldo gestione straordinaria	-6.600	0	-6.600	
Imposte sul reddito IRAP	1.993	41.699	-39.706	-95,2%
Reddito netto	121.087	448.442	-327.355	-73,0%

È tuttavia opportuno esaminare anche il quadro aggregato dei servizi automobilistici di TPL ed a domanda, in quanto la condivisione di risorse tecniche ed umane, rende i costi che concorrono alla generazione dei ricavi dei servizi a domanda fortemente correlati all'utilizzo condiviso delle risorse. È infatti complesso immaginare una completa e distinta autonomia tra le due attività, a differenza delle altre svolte da ATCM S.p.A. che condividono essenzialmente risorse della struttura, con la parziale e significativa eccezione della ferrovia e della manutenzione, che vedono intrecciate funzioni relative alla gestione della rete filoterroviaria e del Pronto Intervento.

ATCM S.p.A. Valori in Euro Conto Economico riclassificato servizi automobilistici di linea ed a domanda di mercato	2005	2004	Var. 05/04	%
Ricavi propri	13.255.386	12.922.730	332.656	2,6%
di cui servizi di trasporto	11.853.878	11.357.687	496.191	4,4%
Altri ricavi	1.401.508	1.565.043	-163.535	-10,4%
Corrispettivi da contratti di servizio	21.314.959	21.266.680	48.280	0,2%
di cui da Regione/Agenzia	21.083.975	20.651.726	432.249	2,1%
da Stato/Regione per ferrovia	0	0	0	0,0%
da enti per linee a scarso traffico	24.756	311.535	-286.779	-92,1%
Altri contributi	206.228	303.419	-97.190	-32,0%
Contributo Stato/Regione CCNL	1.927.022	1.121.335	805.687	71,9%
Valore della produzione	36.497.367	35.310.745	1.186.623	3,4%
Acquisti di materie prime (netto scorte)	5.807.567	4.927.269	880.298	17,9%
servizi	10.773.399	10.427.404	345.995	3,3%
godimento beni di terzi	643.400	670.089	-26.689	-4,0%
oneri diversi di gestione	465.608	486.126	-20.518	-4,2%
personale	19.075.769	17.155.308	1.920.461	11,2%
Totale costi (esc.amm.ti ed acc.ti)	36.765.744	33.666.196	3.099.548	9,2%
Margine operativo lordo	-268.377	1.644.549	-1.912.926	-116,3%
Accantonamenti	270.000	3.168.449	-2.898.449	-91,5%
Ammortamenti netti	2.386.971	2.611.523	-224.552	-8,6%
Ammortamenti lordi	6.342.011	5.805.296	536.715	9,2%
Contributi agli investimenti	3.955.040	3.193.773	761.266	23,8%
Totale costi	39.422.715	39.446.168	-23.453	-0,1%
Risultato operativo	-2.925.348	-4.135.423	1.210.075	-29,3%
Saldo gestione finanziaria	335.888	387.776	-51.888	-13,4%
Saldo gestione straordinaria	2.122.256	4.499.300	-2.377.044	-52,8%
Imposte sul reddito IRAP	38.704	497.220	-458.516	-92,2%
Reddito netto	-505.908	254.433	-760.341	-298,8%

Il dato più preoccupante è quello relativo alla dinamica dei costi che crescono ad una velocità quasi tripla di quella dei ricavi. La quota dei ricavi propri sui costi operativi passa dal 38,3% al 36,6%.

La gestione del **servizio ferroviario**, oltre ad una eccellente dinamica dei ricavi tariffari, evidenzia un significativo incremento del coefficiente di esercizio - il rapporto tra ricavi tariffari e costi operativi - dall'11,7% al 12,8%. Si tratta di un ottimo risultato che testimonia la maggiore qualità del servizio dopo anni di investimenti alla infrastruttura e che ora si rivolgeranno alla qualificazione del materiale rotabile, delle stazioni e della tratta verso Sassuolo.

Il risultato è negativo ma occorre ricordare che il trasferimento regionale è ancora quello commisurato ad un offerta di servizio inferiore del 48%, e senza nessun adeguamento all'inflazione.

ATCM S.p.A. Valori in Euro Gestione Ferroviaria	2005	2004	Var. 05/04	%
Ricavi propri	641.411	568.272	73.139	12,9%
di cui servizi di trasporto	453.370	381.373	71.997	18,9%
Altri ricavi	188.041	186.900	1.141	0,6%
Corrispettivi da contratti di servizio	2.153.625	2.153.625	0	0,0%
di cui da Regione/Agenzia	0	0	0	0,0%
da Stato/Regione per ferrovia	2.153.625	2.153.625	0	0,0%
da enti per linee a scarso traffico	0	0	0	0,0%
Contributo malattia	21.775	0	21.775	0
Contributo Stato/Regione CCNL	215.461	133.308	82.153	61,6%
Valore della produzione	3.032.272	2.855.205	177.067	6,2%
Acquisti di materie prime (netto scorte)	488.639	456.017	32.622	7,2%
servizi	629.687	495.929	133.758	27,0%
godimento beni di terzi	85.963	82.234	3.729	4,5%
oneri diversi di gestione	55.398	40.881	14.517	35,5%
personale	2.283.549	2.193.209	90.340	4,1%
Totale costi (esc.amm.ti ed acc.ti)	3.543.236	3.268.270	274.966	8,4%
Margine operativo lordo	-510.964	-413.065	-97.899	23,7%
Accantonamenti	0	100.818	-100.818	-100,0%
Ammortamenti netti	47.645	30.372	17.273	56,9%
Ammortamenti lordi	47.645	30.372	17.273	56,9%
Contributi agli investimenti	0	0	0	0,0%
Totale costi	3.590.881	3.399.460	191.420	5,6%
Risultato operativo	-558.608	-544.255	-14.353	2,6%
Saldo gestione finanziaria	-5	0	-5	
Saldo gestione straordinaria	-34.997	160.767	-195.763	-121,8%
Saldo Imposte sul reddito	4.356	42.756	-38.400	-89,8%
Reddito netto	-597.966	-426.244	-171.722	40,3%

La disaggregazione tra gestione del trasporto e gestione della rete, evidenzia come la gestione del trasporto sia ora deficitaria in relazione al mancato adeguamento del corrispettivo contrattuale da parte della Regione, mentre aumenta significativamente la perdita evidenziata nella gestione della rete. Nel trasporto inoltre non sono contabilizzati canoni a favore della gestione di rete e viceversa non sono contabilizzati consumi elettrici alla gestione di rete.

Si desidera richiamare l'attenzione degli Enti soci sulla necessità di ottenere dalla Regione Emilia Romagna un adeguamento del corrispettivo contrattuale per la gestione sia del trasporto ferroviario che della infrastruttura per l'esercizio 2005 e per quelli successivi, atteso che il maggior servizio in eccesso rispetto alle pattuizioni contrattuali deriva dalla semplice estensione delle linee alla rete ferroviaria nazionale, e che costituisce quindi il servizio minimo indispensabile per i collegamenti tra Modena, Formigine e Sassuolo quali principali località attraversate dalla linea ferroviaria.

Tuttavia nell'assegnazione delle attività, in applicazione del principio di separazione tra gestione del servizio e della gestione della rete, la Regione Emilia Romagna conferisce, un compito tipico del trasporto come la manutenzione del materiale rotabile nell'ambito del contratto di programma per l'infrastruttura. Le risorse assegnate a tale accordo non incorporano i costi di manutenzione destinati a crescere in funzione dell'allungamento della rete di circa 4 km. sino alla stazione RFI.

È evidente che la gestione unitaria di rete e trasporto non espone a rischi particolari rispetto alla distribuzione del corrispettivo contrattuale, tuttavia nella prospettiva della gara regionale per il solo trasporto ferroviario, l'allocatione di una quota di risorse all'una o all'altra gestione potrebbe in futuro rivelarsi non confacente e non correlata alla precisa allocatione dei costi, ed alle possibilità di integrazione nella gestione filoferroviaria che oggi ATCM riesce comunque a cogliere a beneficio dell'intera gestione aziendale.

ATCM S.p.A. Valori in Euro Conto Economico riclassificato Rete Ferroviaria	2005	2004	Var. 05/04	%
Ricavi propri	189.166	186.684	2.482	1,3%
di cui servizi di trasporto	1.250	0	1.250	
Altri ricavi	187.916	186.684	1.232	0,7%
Corrispettivi da contratti di servizio	1.032.914	1.032.914	0	0,0%
di cui da Regione/Agenzia	0	0	0	0,0%
da Stato/Regione per ferrovia	1.032.914	1.032.914	0	0,0%
da enti per linee a scarso traffico	0	0	0	0,0%
Contributo malattia	8.554	0	8.554	
Contributo Stato/Regione CCNL	87.502	56.569	30.933	54,7%
Valore della produzione	1.318.126	1.276.166	41.960	2,6%
Acquisti di materie prime (netto scorte)	205.756	218.261	-12.505	-5,7%
servizi	393.666	248.522	145.144	58,4%
godimento beni di terzi	14.778	5.093	9.685	190,2%
oneri diversi di gestione	43.041	32.179	10.862	33,8%
personale	1.005.128	993.583	11.546	1,2%
Totale costi (esc.amm.ti ed acc.ti)	1.662.369	1.497.637	164.732	11,0%
Margine operativo lordo	-352.787	-221.470	-131.317	59,3%
Accantonamenti	0	46.939	-46.939	-100,0%
Ammortamenti netti	47.645	30.372	17.273	56,9%
Ammortamenti lordi	47.645	30.372	17.273	56,9%
Contributi agli investimenti	0	0	0	0,0%
Totale costi	1.710.013	1.574.947	135.066	8,6%
Risultato operativo	-391.887	-298.781	-93.106	31,2%
Saldo gestione finanziaria	-5	0	-5	
Saldo gestione straordinaria	-7.327	67.610	-74.938	-110,8%
Imposte sul reddito IRAP	2.588	19.102	-16.514	-86,5%
Reddito netto	-401.807	-250.272	-151.535	60,5%

ATCM S.p.A. Valori in Euro Conto Economico Riclassificato Trasporto Ferroviario	2005	2004	Var. 05/04	%
Ricavi propri	452.246	381.589	70.656	18,5%
di cui servizi di trasporto	452.120	381.373	70.747	18,6%
Altri ricavi	126	216	-91	-41,9%
Corrispettivi da contratti di servizio	1.120.711	1.120.711	0	0,0%
di cui da Regione/Agenzia	0	0	0	0,0%
da Stato/Regione per ferrovia	1.120.711	1.120.711	0	0,0%
da enti per linee a scarso traffico	0	0	0	
Contributo malattia	13.231	0	13.231	
Contributo Stato/Regione CCNL	127.958	76.739	51.220	84,0%
Valore della produzione	1.714.147	1.579.039	135.107	8,6%
Acquisti di materie prime (netto scorte)	282.883	237.756	45.127	19,0%
servizi	236.021	247.407	-11.386	-4,6%
godimento beni di terzi	71.185	77.141	-5.956	-7,7%
oneri diversi di gestione	12.357	8.702	3.655	42,0%
personale	1.278.420	1.199.626	78.794	6,6%
Totale costi (esc.amm.ti ed acc.ti)	1.880.867	1.770.633	110.234	6,3%
Margine operativo lordo	-166.721	-191.594	24.873	-13,0%
Accantonamenti	0	53.880	-53.880	-100,0%
Ammortamenti netti	0	0	0	0,0%
Ammortamenti lordi	0	0	0	0,0%
Contributi agli investimenti	0	0	0	0,0%
Totale costi	1.880.867	1.824.513	56.354	3,1%
Risultato operativo	-166.721	-245.474	78.753	-31,7%
Saldo gestione finanziaria	0	0	0	
Saldo gestione straordinaria	-27.670	93.156	-120.826	-129,7%
Imposte sul reddito IRAP	1.769	23.654	-21.886	-92,5%
Reddito netto	-196.159	-175.972	-20.187	12,0%

La **gestione della sosta**, aumenta la propria redditività grazie ad un contenimento dei costi e del beneficio derivante dal calcolo della fiscalità differita, pur in presenza di una riduzione degli introiti.

ATCM S.p.A. Valori in Euro Conto Economico Riclassificato Gestione sosta a raso	2005	2004	Var. 05/04	%
Ricavi propri	1.800.275	1.840.662	-40.386	-2,2%
di cui servizi di trasporto			0	0,0%
Altri ricavi	1.800.275	1.840.662	-40.386	-2,2%
Corrispettivi da contratti di servizio	0	0	0	0,0%
di cui da Regione/Agenzia	0	0	0	0,0%
da Stato/Regione per ferrovia	0	0	0	0,0%
da enti per linee a scarso traffico	0	0	0	0,0%
Contributo Stato/Regione CCNL	0	0	0	0,0%
Valore della produzione	1.800.275	1.840.662	-40.386	-2,2%
Acquisti di materie prime (netto scorte)	13.795	13.394	401	3,0%
servizi	118.728	129.266	-10.538	-8,2%
godimento beni di terzi	878.246	900.442	-22.196	-2,5%
oneri diversi di gestione	7.220	6.271	949	15,1%
personale	487.126	506.637	-19.511	-3,9%
Totale costi (esc.amm.ti ed acc.ti)	1.505.115	1.556.010	-50.894	-3,3%
Margine operativo lordo	295.160	284.652	10.508	3,7%
Accantonamenti	0	15.548	-15.548	-100,0%
Ammortamenti netti	22.813	17.309	5.503	31,8%
Ammortamenti lordi	156.157	150.654	5.503	3,7%
Contributi agli investimenti	133.344	133.344	0	0,0%
Totale costi	1.527.928	1.588.867	-60.939	-3,8%
Risultato operativo	272.347	251.794	20.553	8,2%
Saldo gestione finanziaria	-5	0	-5	
Saldo gestione straordinaria	1.229	0	1.229	
Imposte sul reddito IRAP	993	25.964	-24.971	-96,2%
Reddito netto	272.579	225.830	46.749	20,7%

Va segnalato che a fine dicembre 2005 ATCM ha terminato e posto a disposizione della città di Carpi in struttura in Piazzale Maestri del Lavoro. Nei primi mesi del 2006 sarà terminata la collocazione dei parcometri per la sosta a pagamento in città che passerà da 75 a 350 stalli con una concessione ad ATCM della durata di 12 anni. È invece in scadenza a fine 2006 la concessione per la gestione della sosta a Modena.

Il servizio di **riscossione tributi ed affissioni**, mostra un risultato positivo ed in crescita rispetto al 2004. Il servizio è in espansione e dal 1^o gennaio 2006 altri 7 Comuni dell'Area Nord hanno affidato ad ATCM S.p.A. la gestione di questo servizio. In tal modo ATCM copre attualmente quasi il 50% della popolazione della provincia.

Anche quest'anno si è registrato un buon incremento del gettito per i Comuni (+2.8% in media + € 162.000). Tali incrementi di gettito di cui hanno beneficiato – in misura diversa – tutti comuni hanno determinato l'incremento del fatturato (+ 3,9%), che matura in funzione di un aggio percentuale.

Il risultato è quindi positivo per ATCM S.p.A. ed anche per gli Enti Locali che hanno deciso di avvalersi della nostra collaborazione. I dati tecnici relativi all'attività evidenziano un aumento sia nel numero di manifesti affissi (+3,1%), sia di cartelle di pagamento spedite (+4,1%).

ATCM S.p.A. Valori in Euro Conto Economico riclassificato Servizio Riscossione Tributi ed Affissioni	2005	2004	Var. 05/04	%
Ricavi propri	809.411	778.780	30.631	3,9%
di cui servizi di trasporto	0	0	0	0,0%
Altri ricavi	809.411	778.780	30.631	3,9%
Corrispettivi da contratti di servizio	0	0	0	0,0%
di cui da Regione/Agenzia	0	0	0	0,0%
da Stato/Regione per ferrovia	0	0	0	0,0%
da enti per linee a scarso traffico	0	0	0	0,0%
Contributo Stato/Regione CCNL	0	0	0	0,0%
Valore della produzione	809.411	778.780	30.631	3,9%
Acquisti di materie prime (netto scorte)	35.061	29.707	5.355	18,0%
servizi	321.858	305.882	15.976	5,2%
godimento beni di terzi	389	38	351	931,4%
oneri diversi di gestione	29.650	15.512	14.138	91,1%
personale	298.543	289.836	8.706	3,0%
Totale costi (esc.amm.ti ed acc.ti)	685.501	640.975	44.526	6,9%
Margine operativo lordo	123.911	137.805	-13.895	-10,1%
Accantonamenti	0	8.514	-8.514	-100,0%
Ammortamenti netti	6.904	6.904	0	0,0%
Ammortamenti lordi	6.904	6.904	0	0,0%
Contributi agli investimenti	0	0	0	0,0%
Totale costi	692.405	656.393	36.012	5,5%
Risultato operativo	117.007	122.387	-5.380	-4,4%
Saldo gestione finanziaria	-385	-6.671	6.287	-94,2%
Saldo gestione straordinaria	2	28	-26	-92,3%
Imposte sul reddito IRAP	580	11.666	-11.086	-95,0%
Reddito netto	116.044	104.077	11.967	11,5%

Manifesti affissi	2005	2004	%
Modena	270.584	267.349	1,2%
Carpi	70.902	64.561	9,8%
Novi di Modena	7.244	7.508	-3,5%
Soliera	7.618	7.323	4,0%
Campogalliano	5.522	4.323	27,7%
Totale	361.870	351.064	3,1%

Numero cartelle	2005	2004	%
Modena	2.482	2.196	13,0%
Carpi	1.002	982	2,0%
Carpi Cosap	7.822	7.574	3,3%
Novi di Modena	172	203	-15,3%
Soliera	450	472	-4,7%
Campogalliano	329	348	-5,5%
Totale	12.257	11.775	4,1%

Il servizio di **noleggio vetture "Car Sharing"**, svolto da ATCM S.p.A. in affidamento diretto da parte del Comune di Modena, nell'ambito del progetto promosso dal Ministero dell'Ambiente attraverso la struttura Italian Car Sharing (ICS), ha evidenziato un risultato negativo di € 121.179 in riduzione rispetto al 2004.

Sono state comunque promosse delle ulteriori campagne di promozione del servizio, che hanno portato ad un aumento nel numero di abbonati da 116 a 185 al 31 dicembre 2005. Sono anche migliorati gli indicatori tecnici di utilizzo del servizio e delle risorse.

ATCM S.p.A. Valori in Euro Conto Economico Riclassificato Servizio di noleggio vetture CAR SHARING	2005	2004	Var. 05/04	%
Ricavi propri	160.670	25.774	134.896	523,4%
Di cui servizi di trasporto	0	0	0	0,0%
Altri ricavi	160.670	25.774	134.896	523,4%
Corrispettivi da contratti di servizio	0	0	0	0,0%
di cui da Regione/Agenzia	0	0	0	0,0%
da Stato/Regione per ferrovia	0	0	0	0,0%
da enti per linee a scarso traffico	0	0	0	0,0%
Contributo Stato/Regione CCNL	0	0	0	0,0%
Valore della produzione	160.670	25.774	134.896	523,4%
Acquisti di materie prime (netto scorte)	17.008	4.873	12.135	249,0%
servizi	164.867	72.907	91.959	126,1%
godimento beni di terzi	15.272	6.413	8.859	138,1%
oneri diversi di gestione	2.431	22.723	-20.292	-89,3%
Personale	68.215	67.546	669	1,0%
Totale costi (esc.amm.ti ed acc.ti)	267.794	174.463	93.330	53,5%
Margine operativo lordo	-107.124	-148.690	41.565	-28,0%
Accantonamenti	0	2.316	-2.316	-100,0%
Ammortamenti netti	0	0	0	0,0%
Ammortamenti lordi	26.583	26.583	0	0,0%
Contributi agli investimenti	26.583	26.583	0	0,0%
Totale costi	267.794	176.779	91.014	51,5%
Risultato operativo	-107.124	-151.006	43.881	-29,1%
Saldo gestione finanziaria	-599	-554	-45	8,1%
Saldo gestione straordinaria	-13.312	0	-13.312	
Imposte sul reddito IRAP	145	784	-639	-81,5%
Reddito netto	-121.179	-152.344	31.165	-20,5%

Infatti il numero di chilometri per abbonato è cresciuto del 52,6% ed è salito l'utilizzo delle vetture dal 14% al 23%. Tuttavia il raggiungimento del punto di pareggio per questa attività è molto difficile, e l'utilizzo delle vetture è tuttora molto contenuto.

Indicatori di attività car sharing	2005	2004
Abbonati	185	116
Auto	13	13
Parcheggi	9	9
Corse	3224	1379
Chilometri	152.667	62.717
Ore di servizio	25.566	12.897
Km per abbonato	825	540,6
Utilizzo vetture %	23	14
Media corse per abbonato	17,43	11,88
Lunghezza media corse	47,33	45,5
Durata media corse (ore)	7 h. 56'	9 h 21'
Velocità commerciale	5,97	4,86

Lo stato patrimoniale

Lo Stato Patrimoniale presenta alcune significative variazioni tra i due esercizi:

- una variazione negativa delle riserve per una quota pari alla perdita dell'esercizio;
- un'aumento dell'indebitamento a breve termine (+30,6%);
- una riduzione del capitale circolante con un peggioramento della posizione finanziaria della società.

Per un commento maggiormente analitico sulle diverse poste si rimanda alla Nota Integrativa.

Lo Stato Patrimoniale viene qui a seguito rappresentato nella struttura delle Fonti e degli Impieghi per meglio evidenziare le significative modificazioni intercorse.

FONTI (Valori in Euro)	2005	2004	Var. 05/04	%
CAPITALE PROPRIO				
Capitale sociale	19.500.000	19.500.000	0	0,00%
Riserve rivalutazione	0	0	0	0,0%
Altre riserve	890.738	1.727.167	-836.429	-48,43%
Risconti pass. c/contr. Investim.	27.563.752	28.320.917	-757.165	-2,67%
TOTALE	47.954.490	49.548.084	-1.593.594	-3,36%
DEBITI A MEDIO TERMINE				
Trattamento fine rapporto	11.048.517	10.235.322	813.195	7,94%
Fondo rischi e oneri	1.936.899	4.800.000	-2.863.101	-59,65%
Altri oltre l'esercizio successivo	0	0	0	0,0%
TOTALE	12.985.416	15.035.322	-2.049.906	-13,63%
DEBITI A BREVE TERMINE				
Fornitori	12.368.142	8.392.298	3.975.844	47,37%
Altri	6.382.457	5.967.329	415.128	6,96%
TOTALE	18.750.599	14.359.627	4.390.972	30,58%
TOTALE FONTI	79.690.505	78.943.033	747.472	0,95%

IMPIEGHI (Valori in Euro)	2005	2004	Var. 05/04	%
CAPITALE IMMOBILIZZATO NETTO				
Immateriali	1.909.293	1.108.580	800.713	72,23%
Materiali	41.789.752	39.833.467	1.956.285	4,91%
Finanziarie	180.801	177.001	3.800	2,15%
TOTALE	43.879.846	41.119.048	2.760.798	6,71%
CAPITALE CIRCOLANTE				
Rimanenze	2.124.892	2.228.260	-103.368	-4,64%
Liquidità differite	29.886.915	27.738.426	2.148.489	7,75%
Liquidità immediate	3.798.852	7.857.299	-4.058.447	-51,65%
TOTALE	35.810.659	37.823.985	-2.013.326	-5,32%
TOTALE IMPIEGHI	79.690.505	78.943.033	747.472	0,95%

Strumenti finanziari (articolo 2428 v. 6-bis c.c.)

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

Ricerca e sviluppo

In adempimento al punto n. 1 del art. 2428 CC si informa che ATCM S.p.A. dopo aver presentato un proprio progetto per la realizzazione di una Metrotramvia a Modena secondo le norme della Legge Merloni e della cosiddetta Legge Obiettivo per le opere e le infrastrutture pubbliche, ha ottenuto dall'Amministrazione Comunale di Modena la dichiarazione di pubblico interesse per il proprio progetto ed ha avviato l'iter per la procedura di finanziamento al CIPE.

La società ha inoltre avviato le attività di realizzazione di due importanti investimenti tecnologici:

- la migrazione da un sistema di bigliettazione magnetico ad una tecnologia a microchip senza contatto;
- l'introduzione di un sistema di monitoraggio della flotta e di informazione all'utenza, quest'ultimo da realizzarsi per la parte a terra unitamente all'Agenzia Locale per la Mobilità.

I due investimenti sono sviluppati in modo integrato in modo da realizzare il massimo di sinergie tecniche ed economiche. Infine ATCM S.p.A. ha conseguito la Certificazione Ambientale ISO 14001:2004.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

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

- 1) In data 31 Dicembre 2005 il Direttore Generale Dott. Ing. Silvano Cavaliere ha lasciato ATCM S.p.A. per un altro incarico.
- 2) Il Consiglio di Amministrazione in data 9 febbraio 2006 ha nominato a far data dal 1^a maggio 2006 l'Architetto Claudio Cerioli quale nuovo Direttore Generale della Società.
- 3) ATCM S.p.A. è stata oggetto di una attività di verifica da parte della Guardia di Finanza che si è conclusa il 27 marzo 2006. I rilievi operati, in merito alla formazione delle perdite fiscali in esercizi condonati e prescritti ed al loro utilizzo, scaturiti dalla Risoluzione n. 126/E del 12 Agosto 2005, che vedono coinvolte altre aziende del settore, non paiono fondati e tali da prevedere specifici accantonamenti in bilancio.
- 4) Dal 1^a gennaio 2006 ATCM S.p.A. ha esteso la gestione della raccolta dell'imposta di pubblicità e dei servizi di pubblica affissione a 7 comuni Soci appartenenti all'Unione Comuni Area Nord.

Legge sulla privacy

Il documento programmatico per la sicurezza per il 2006 approvato ed aggiornato in data 30 marzo 2006.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il divario tra costi e ricavi della gestione caratteristica, come si è cercato di evidenziare nella relazione si è allargato tra il 2004 ed il 2005. Le condizioni di esercizio del 2005 caratterizzato dalla riduzione dei contributi chilometrici

unitari, dall'accelerazione nei costi dei carburanti ad un ritmo di 5 volte superiore all'inflazione generale, dalla ripresa della dinamica del costo del lavoro, fanno del 2006 un anno particolarmente difficile.

Il Consiglio di Amministrazione è quindi impegnato, anche attraverso l'inserimento nella struttura aziendale del nuovo Direttore Generale, a favorire tutte le possibili azioni di efficientamento e riorganizzazione interna e di allargamento del mercato volte a contrastare le tendenze in atto per minimizzarne l'impatto negativo sul bilancio dei prossimi esercizi.

Il Consiglio di Amministrazione auspica altresì che le azioni richieste agli Enti Locali ed indicate nel Piano Industriale approvato il 27 maggio 2005 siano rapidamente ed integralmente intraprese.

Modena 6 Aprile 2006

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Dott.sa Laura Tosi



**Lo smog
manda
la città
nel pallone.**

Autobus,
per vincere il match
con l'inquinamento.

ATEM soluzioni trasporto

www.atem.it





Stato patrimoniale

ATTIVITÀ		2005	2004
A)	CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
B)	IMMOBILIZZAZIONI		
I	Immobilizzazioni immateriali:		
3.	Diritti di brevetto industriale e di utilizzaz. opere ingegno	107.434	97.055
6.	Immobilizzazioni in corso e acconti	1.801.859	1.011.525
	Totale	1.909.293	1.108.580
II	Immobilizzazioni materiali:		
1.	Terreni e fabbricati	10.401.221	10.618.542
2.	Impianti e macchinario di cui in locazione finanziaria	26.401.943	27.060.750
3.	Attrezzature industriali e commerciali	136.460	159.812
4.	Altri beni	729.965	472.393
5.	Immobilizzazioni in corso e acconti	4.120.163	1.521.971
	Totale	41.789.752	39.833.467
III	Immobilizzazioni finanziarie:		
1	Partecipazioni in altre imprese	180.801	177.001
2	Crediti verso altri	2.267.554	2.816.924
	Oltre l'esercizio successivo	971.809	1.207.253
	Totale	3.420.164	4.201.179
	Totale Immobilizzazioni (B)	47.119.209	45.143.226
C)	ATTIVO CIRCOLANTE		
I	Rimanenze:		
1.	Materie prime, sussidiarie e di consumo	2.124.892	2.228.260
	Totale	2.124.892	2.228.260
II	Crediti che non costituiscono immobilizzazioni:		
1.	Verso clienti	11.518.850	7.312.835
	di cui Regione	0	596.850
	Enti locali ed Agenzia Locale	10.696.605	5.866.107
4.bis	Crediti tributari	2.525.576	2.536.307
4.ter	Imposte anticipate	701.155	152.575
5.	Verso altri:	8.208.150	6.606.245
	di cui Stato	2.702.409	3.363.528
	Regione	3.656.917	2.708.668
	Enti locali entro l'esercizio successivo	872.464	388.217
	Enti locali oltre l'esercizio successivo		

		Totale	22.953.730	16.607.963
	III	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
	6.	Altri titoli	2.125.564	6.101.885
		Totale	2.125.564	6.101.885
	IV	Disponibilità liquide:		
	1.	Depositi bancari e postali	3.763.862	7.836.674
	3.	Denaro e valori di cassa	34.990	20.626
		Totale	3.798.852	7.857.299
		Totale attivo circolante (C)	31.003.039	32.795.406
D)	RATEI E RISCONTI			
	1.	Ratei attivi	7.054	27.764
	2.	Risconti attivi	44.663	6.471
	3.	Costi sospesi es. successivo	1.516.538	970.165
		Totale ratei e risconti (D)	1.568.255	1.004.401
		TOTALE ATTIVO	79.690.505	78.943.033

PASSIVITÀ			2005	2004
A)	PATRIMONIO NETTO:			
I	Capitale sociale		19.500.000	19.500.000
II	Riserva da sovrapprezzo delle azioni			
III	Riserve di rivalutazione		0	0
IV	Riserva legale		72.884	72.599
V	Riserve statutarie o regolamentari			
VI	Riserve per azioni proprie in portafoglio			
VII	Altre riserve, distintamente indicate:		1.654.284	1.648.862
	a) fondo contributi c/capitale per investimenti		1.283.254	1.283.254
	1. Stato		410.466	410.466
	2. Regione Emilia Romagna		872.787	872.787
	c) riserve straordinarie		371.029	365.608
	1. Riserve straordinarie		23.760	18.339
	2. Riserva per acquisto azioni proprie		347.269	347.269
	d) arrotondamento per conversione ad unità di euro		1	
VIII	Utili (perdite) portati a nuovo			
IX	Utile (perdita) dell'esercizio		-836.430	5.707
	Totale patrimonio netto (A)		20.390.738	21.227.167

B)	FONDI PER RISCHI E ONERI		
3.	altri	1.936.899	4.800.000
	Totale fondi per rischi e oneri (B)	1.936.899	4.800.000
C)	TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	11.048.517	10.235.332
D)	DEBITI:		
6.	Acconti	2.783	1.490
7.	Debiti verso fornitori	12.368.142	8.392.298
12.	Debiti tributari	1.034.542	1.100.349
13.	Debiti verso Istituti di Previdenza e sicurezza sociale	828.553	714.229
14.	Altri debiti	3.781.383	3.367.320
	di cui Stato	54.000	54.000
	Enti locali ed Agenzia Locale	787.619	1.302.271
	Enti locali oltre l'esercizio successivo		
	Totale debiti (D)	18.015.403	13.575.686
E.	RATEI E RISCONTI		
1.	Ratei passivi	0	0
2.	Risconti passivi	27.563.752	28.320.917
3.	Ricavi sospesi	735.196	783.931
	Totale ratei e risconti (E)	28.298.948	29.104.848
	TOTALE PASSIVO	79.690.505	78.943.033

CONTI D'ORDINE		2005	2004
a)	Mutui per CCNL e contributi ferrovia	1.687.031	1.942.116
b)	Fidejussioni di terzi	7.304.353	4.851.244
c)	Fidejussioni presso terzi	4.942.708	5.441.311
d)	Beni ferroviari reversibili allo Stato	31.902.717	30.242.075
e)	Beni e servizi di terzi Car Sharing	259.155	256.695
f)	Beni di terzi leasing	45.488	45.488
	TOTALE	46.141.450	42.778.929



TAXIBUS

Di notte il taxi
a € 2,60

Solo per i clienti ATCM

TAXI

ATCM TAXIBUS - DI NOTTE IL TAXI CONVIENE!



Conto economico

CONTO ECONOMICO GENERALE		CONSUNTIVO 2005	CONSUNTIVO 2004
A.	VALORE DELLA PRODUZIONE		
1.	Ricavi:	12.307.248	11.739.060
a)	delle vendite e delle prestazioni:	11.887.263	11.325.812
	1. Servizio ferroviario	450.764	380.171
	2. Servizio automobilistico:	11.436.498	10.945.641
	- Servizio automobilistico extraurbano	5.039.656	4.931.775
	- Servizio automobilistico urbano	4.284.618	3.866.850
	- Servizi a domanda non ammissibili a contributo	2.112.224	2.147.017
b)	da copertura di costi sociali:	419.986	413.248
	1. Integrazioni tariffarie categorie speciali	419.986	413.248
5.	Altri ricavi e proventi:	34.140.672	32.551.485
a)	diversi	4.358.864	4.389.468
	1. Proventi da investimenti immobiliari	452.791	431.887
	2. Proventi e ricavi diversi	2.902.648	3.044.556
	di cui Gestione Sosta	1.535.546	1.596.880
	Gestione Tributi ed Affissioni	788.310	764.859
	Gestione Car Sharing	71.020	25.423
	3. Rimborsi diversi	1.003.424	913.026
b)	plusvalenze da alienazione beni strumentali	1.042	7.690
c)	contributi in conto esercizio	25.665.801	24.652.146
	1. Corrispettivo Accordo di Servizio esercizio ferroviario	2.153.625	2.153.625
	2. Corrispettivo Accordo di Servizio esercizio automobilistico	21.083.975	20.651.726
	3. Corrispettivo Enti Locali per linee a scarso traffico	24.756	311.535
	4. Contributi CCNL Decreto Legge 16/05	1.260.006	395.566
	5. Contributi CCNL Decreto Legge 355/03	882.476	859.077
	6. Contributi diversi riduz. Accisa e costi gasolio	32.959	125.680
	7. Contributo ammodernamento filovia	0	154.938
	8. Contributo Ministero malaltia	228.004	0
d)	Contributi c/impianti	4.114.966	3.353.700
e)	Contributi c/capitale	0	148.481
	TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE A)	46.447.920	44.290.545

B.	COSTI DELLA PRODUZIONE		
6.	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.291.661	5.323.396
7.	Per servizi	12.008.540	11.431.389
8.	Per godimento di beni di terzi	1.623.271	1.659.216
9.	Per il personale:	22.213.202	20.212.536
a)	Salari e stipendi	16.146.840	14.609.957
b)	Oneri sociali	4.753.410	4.425.924
c)	Trattamento di fine rapporto	1.312.952	1.176.655
10.	Ammortamenti e svalutazioni	6.579.299	6.189.808
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	93.784	109.127
b)	Ammortamento immobilizzazioni materiali	6.485.514	5.910.681
c)	Svalutazione crediti	0	170.000
11.	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie di consumo	103.367	233.543
12.	Accantonamenti per rischi	270.000	1.740.000
13.	Altri accantonamenti	0	1.385.646
14.	Oneri diversi di gestione	560.307	571.558
a)	Imposte e tasse dell'esercizio	366.615	332.248
b)	Spese generali	193.693	210.508
c)	Minusvalenze da alienazione beni strumentali	0	28.802
	TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE B)	49.649.647	48.747.093
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	-3.201.726	-4.456.548

CONTO ECONOMICO GENERALE		CONSUNTIVO 2005	CONSUNTIVO 2004
C.	PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15.	Proventi da partecipazioni		
16.	Altri proventi finanziari	349.549	397.710
d)	Proventi diversi dai precedenti da:	349.549	397.710
1.	interessi attivi su c/c banche	59.699	185.595
2.	interessi attivi su c/c PPTT	5.518	11.734
3.	interessi attivi diversi	266.809	155.352
4.	rivalutazioni immobilizzazioni finanziarie	14.029	15.209
6.	interessi anticipato pagamento	3.494	29.665
7.	interessi di mora	0	156
17.	Interessi e altri oneri finanziari	14.654	17.160
d)	altri	14.654	17.160
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI C) (15 + 16 - 17)		334.895	380.550
D.	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE		
18.	Rivalutazioni		
19.	Svalutazioni		
TOTALE DELLE RETTIFICHE D) (18 - 19)		0	0
E.	PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20.	Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazione	3.266.912	4.902.629
a)	Plusvalenze da alienazione	0	0
b)	Sopravvenienze attive insussistenze passive	3.266.912	4.902.629
21.	Oneri, con separata indicazione delle minusvalenze da alienazione	1.191.733	242.534
a)	Minusvalenze da alienazione	0	0
b)	Sopravvenienze passive e insussistenze attive	1.191.733	242.534
c)	Arrotondamento per conversione ad unità di Euro		
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI E) (20 - 21)		2.075.179	4.660.095
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B + C + D + E)		-791.652	584.098
22.	Imposte sul reddito d'esercizio	44.778	578.391
	Imposte correnti	593.358	657.866
	Imposte anticipate IRAP	111.350	-79.475
	Imposte anticipate IRES	-659.930	0
23.	UTILE/PERDITA (+/-) D' ESERCIZIO	-836.430	5.707



**NIENTE
SCUSE**

ORA IL BIGLIETTO LO PUOI FARE
OVUNQUE, ANCHE SULL'AUTOBUS

ATEM

www.atemlombardia.it

USCITA

**No ticket?
No parti!**



ATEM

ATEM



Nota integrativa

Azienda Trasporti Collettivi e Mobilità - ATCM - S.p.A. svolge principalmente attività di trasporto pubblico di persone e marginalmente attività di gestione della sosta a raso per i Comuni di Modena e di Carpi, attività di riscossione di tributi e imposte per conto dei Comuni di Modena, Carpi, Soliera, Campogalliano e Novi, nonché attività di noleggio di autovetture senza conducente.

Possiede partecipazioni minoritarie nelle seguenti Società Retitalia Scarl (9%), Compagnia Generale Autolinee (5%), ACTS Linea SpA (3%), Autostazione di Bologna S.p.A (2,21%), Consorzio Sviluppo Energia 2 (2,63%), Agenzia per l'Energia (5,28%), Apam di Mantova (1 euro), Enerblu Srl (14%), S.F.P. Scarl (8%) e Consorzio Acquisto Gestori Circuito Nazionale Car Sharing (20%).

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2005

Il Bilancio chiuso alla data del 31/12/2005 é stato redatto nel rispetto delle norme previste dalla legislazione civilistica.

Premesso che in conformità alla legge:

- i criteri di valutazione adottati rispettano le disposizioni contenute nell'art. 2426 C.C. nella sua interezza;
- non si è fatto ricorso alle discipline di cui agli art. 2423, comma 4 e 2423-bis, comma 2 C.C., per il mancato avvenimento dei casi eccezionali;
- non si è proceduto al concentramento di voci nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico;
- non sono riscontrabili componenti dell'attivo e del passivo che possano ricadere sotto più voci dello schema;
- a seguito della modifica apportata agli artt. 2424 e 2425 del codice civile, che prevede nuove voci negli schemi di Bilancio, la società ha proceduto alla rielaborazione del Bilancio dell'esercizio precedente al fine di renderlo comparabile con quello dell'esercizio in esame;

si espongono i seguenti punti:

1) Criteri applicati nella valutazione delle voci e nelle rettifiche di valore

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

In specifico:

a) I crediti

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

b) I debiti

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

c) Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono formate esclusivamente dalla polizza Eurosav, iscritta per il valore versato aumentato del rendimento maturato nel periodo, per complessivi euro 2.125.564,30.

d) Le immobilizzazioni materiali e immateriali

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

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

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

Si sottolinea che il Bilancio approvato per il 2001 assunse i valori di perizia per i cespiti ammortizzabili fondati sulla vita residua presunta. Nella tabella che segue sono indicate le aliquote di ammortamento ritenute normalmente idonee per il deprezzamento di cespiti nuovi ed utilizzate per i beni acquisiti nel corso dell'esercizio 2005 ed entrati nel ciclo economico produttivo aziendale, con riferimento a quelle fiscali ordinarie o ridotte.

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

Cespiti per categorie omogenee	Aliquote applicate
Fabbricati	2%
Impianti e macchinari	10%
Macchine ufficio	20%
Mobili arredi	12%
Autovetture	25%
Furgoni	20%
Autobus	12,50%
Attrezzature e accessori bus	16%
Filobus	7,50%
Apparati di oblitterazione	20%
Sistema informatico	20%
Autovetture car sharing	25%

Relativamente ad alcune paline di fermata acquistate per il servizio Prontobus attivato negli ultimi mesi del 2004 sul territorio urbano di Modena si è ritenuto opportuno mantenere un ammortamento per il 33,33% del costo, rapportando la durata dell'investimento alla durata del contratto sottoscritto con Agenzia per la Mobilità per il servizio di trasporto pubblico nel bacino di Modena.

Relativamente ai mezzi acquistati dalle ditte Sea Srl, Scorzoni e Palmieri ed Autolinee Ferrari, ex concessionarie di linee, si è effettuato un ammortamento del 50%, trattandosi di beni già in avanzato stato di deterioramento.

Per quanto riguarda gli interventi di trasformazione dei vecchi filobus corti mediante dotazione di un sistema di marcia autonoma, si è applicata l'aliquota ordinaria del 15%.

Per i beni immateriali le aliquote applicate sono pari al 20% e al 33,33% per gli acquisti effettuati a partire dal 2002. Si precisa che non sono stati capitalizzati costi di impianto e ampliamento, di ricerca, di sviluppo e di pubblicità, né importi relativi al marchio o ad oneri pluriennali diversi.

e) Immobilizzazioni materiali del settore ferroviario

Per quanto riguarda il complesso delle immobilizzazioni materiali del settore ferroviario, i beni dati in concessione ad ATCM per la gestione del servizio e della infrastruttura ferroviaria gli importi in questione sono evidenziati nei conti d'ordine.

Il valore degli interventi realizzati nel corso dell'esercizio 2005 è stato di Euro 1.679.370,46, come evidenziato in apposita separata tabella - per i quali si è operato con rettifica attraverso un incremento del fondo di rettifica beni reversibili per euro 1.660.641,16, mentre l'accessorio all'impianto di lavaggio rotabili non ammesso a finanziamento dalla Regione Emilia Romagna sarà ammortizzato normalmente.

f) Le immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie, espresse totalmente in euro, sono iscritte per il loro valore di acquisto, pari a complessivi Euro 180.801,00, in relazione a partecipazioni non di controllo detenute in RETITALIA S.c.a.r.l., in ACTS Linea S.p.A., in Compagnia Generale Autolinee S.p.A., in Apam Esercizio Spa, in Enerblu Srl, in S.F.P. ed in Consorzio di Acquisto Gestori Circuito nazionale Car Sharing, come indicato in premessa.

Non sussistono motivi per procedere a svalutazioni.

Le immobilizzazioni finanziarie costituite da crediti consistono in una polizza assicurativa INA a garanzia del TFR dei dipendenti, pari a Euro 3.239.363,13, iscritta per il valore delle rate versate aumentato della rendita maturata nel periodo, al netto dell'importo in corso di smobilizzo alla data di chiusura del presente bilancio.

g) Disponibilità liquide

Sono iscritte per il loro effettivo importo.

h) Ratei e risconti

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

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

i) Rimanenze

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo, sono valutate al costo medio di acquisto. Viene inoltre operata una svalutazione del magazzino poiché risultano in giacenza ricambi obsoleti nel settore automobilistico.

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

In dettaglio, le giacenze di magazzino risultano così composte:

DESCRIZIONE	RIMANENZE AL 31/12/05	RIMANENZE AL 31/12/04	SCOSTAMENTO
Gasolio per trazione	176.795	128.099	48.696
Lubrificanti	29.488	25.584	3.904
Pneumatici	31.325	68.523	-37.198
Pneumatici Meta	11.937	11.440	497
Ricambi filobus	92.241	74.984	17.257
Ricambi materiale rotabile	1.783.276	1.847.662	-64.387
Ricambi impianti fissi	84.651	140.535	-55.883
Altri materiali	136.154	155.400	-19.246
Documenti di viaggio	37.253	34.261	2.992
TOTALE	2.383.121	2.486.488	-103.367
Fondo svalutazione magazzino	-258.228	-258.228	0
TOTALE RIMANENZE NETTE	2.124.892	2.228.260	-103.367

l) 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.

Si è inoltre provveduto allo smobilizzo dei fondi accertati in precedenti esercizi per i quali è venuta meno la ragion d'essere.

M) Trattamento di fine rapporto

Viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alle legislazioni e ai contratti di lavoro collettivi vigenti.

La movimentazione del fondo nel corso dell'esercizio è stata la seguente:

Saldo iniziale al 01/01/2005		10.235.332
Incassi per interscambi ed assunzione personale con passaggio diretto	+	117.384
Pagamenti dell'anno	-	520.373
Imposta sostitutiva su rivalutazione TFR	-	25.989
Destinazione quote a previdenza integrativa	-	39.743
Accantonamenti dell'anno	+	1.312.952
Accantonamenti capitalizzati progetto metroltramvia	+	1.215
Accantonamenti da esercizi prec. per rinnovo CCNL	+	3.160
Adeguamento al debito effettivo	-	35.421
Saldo al 31/12/05		11.048.517

n) Corrispettivi da contratto di servizio

I corrispettivi erogati ai sensi del Contratto di servizio 2001-2003 per i servizi automobilistici, prorogato sino al 31 gennaio 2005, del Contratto di Servizio per il servizio ferroviario per il 2003 e dell'Accordo di Programma e di Servizio per la gestione della rete e della infrastruttura Ferroviaria 2001-2003, prorogati per l'intera durata dell'esercizio 2005 e del Contratto di Servizio del trasporto pubblico locale stipulato con Agenzia per la Mobilità di Modena a valere dal 1 febbraio 2005, sono classificati nel valore della produzione.

2) Movimenti delle immobilizzazioni

I movimenti relativi alle immobilizzazioni sono sintetizzati nei seguenti prospetti:

2.1 Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

CONSISTENZA ESERCIZIO PRECEDENTE						
CESPITE	Brevetti, diritti ut. op. ingegno	Conc., lic. marchi e simili	Avviamento	Altre	Immobilizzazioni in corso e acconti	Totali al 31/12/04
Costo Storico	358.604	10.329	51.646		1.011.525	1.432.104
Amm.to	261.549	10.329	51.646			323.524
Totale al 31/12/04	97.055	-	-	-	1.011.525	1.108.580
VARIAZIONI D'ESERCIZIO						
CESPITE	Brevetti, diritti ut. op. ingegno	Conc., lic. marchi e simili	Avviamento	Altre	Immobilizzazioni in corso e acconti	Totali al 31/12/05
Acquisti	104.164				822.761	926.925
Amm.to	93.784					93.784
Capitalizzazione cespiti finiti					32.428	32.428
Totale movimenti anno 2005	10.380	-	-	-	790.334	800.713
Consist. Finale al 31/12/05	107.434	-	-	-	1.801.859	1.909.293

Gli acquisti dell'esercizio 2005 di diritti di utilizzo di opere dell'ingegno sono riferibili ad attività e forniture per i seguenti interventi:

- programmi per la gestione dei turni Euro 50.625
- programma contabilità Euro 41.920
- attività svolte sui database aziendali Euro 6.150
- programmi per la gestione dei noleggi Euro 2.973
- altri softwares Euro 2.496

Gli acquisti dell'esercizio 2005 di immobilizzazioni in corso sono riferibili per Euro 820.301 alla continuazione del Progetto Metropolitana a Modena, per il resto a programmi softwares in corso di installazione.

2.2 Movimenti delle immobilizzazioni materiali

CONSISTENZA ESERCIZIO PRECEDENTE						
CESPITE	Terreni e fabbricati	Impianti e Macchinari	Attrezzat. industriali e commerciali	Altri beni	Imm. in corso e acconti	Totali al 31/12/04
Costo Storico	11.487.463	90.652.501	1.314.746	4.769.356	1.521.971	109.746.037
Ammortamento	868.922	63.591.751	1.154.934	4.296.963	0	69.912.570
Totale al 31/12/04	10.618.542	27.060.750	159.812	472.393	1.521.971	39.833.467
VARIAZIONI D'ESERCIZIO						
CESPITE	Terreni e fabbricati	Impianti e Macchinari	Attrezzat. industriali e commerciali	Altri beni	Imm. in corso e acconti	Totali al 31/12/05
Acquisti		7.007.700	49.068	447.480	3.614.224	11.118.472
Alienazioni nette di ammortamento		0				0
Ammortamento	217.321	7.666.507	72.420	189.908		8.146.155
Capitalizzazione cespiti finiti					1.016.031	1.016.031
Totale movimenti anno 2005	-217.321	-658.806	-23.352	257.572	2.598.192	1.956.285
Consist. Finale al 31/12/05	10.401.221	26.401.943	136.460	729.965	4.120.163	41.789.752

Gli acquisti dell'esercizio 2005 sono dettagliati per il settore ferroviario nella tavola successiva, mentre gli incrementi esposti per le singole categorie riguardano principalmente:

- l'acquisto di 16 autobus extraurbani nuovi per euro 3.277.000,00;
- l'acquisto di 11 autobus extraurbani e di 1 urbano dalle ditte ex concessionarie per complessivi euro 765.751,83;
- l'installazione di n. 180 emettitrici di bordo Ducati sui mezzi aziendali per euro 240.729,90;
- l'installazione di n. 24 CRT su mezzi di proprietà per euro 229.440,00;
- l'acquisto di sette furgoni per complessivi euro 106.724,83;
- l'acquisto di due autovetture per euro 19.852,85;
- il completamento dell'intervento di trasformazione di 13 filobus mediante dotazione di un sistema di marcia autonoma per complessivi euro 912.767,65;

Le immobilizzazioni in corso iscritte a fine anno sono riferite ad interventi vari:

- revisione dei treni (fondi L. 297/78) per Euro 360.271,19;
- rinnovo della sede ferroviaria (fondi L. 611/96) per Euro 78.300,00;
- progettazione di manutenzioni ai beni ferroviari facenti parte il progetto Prusst, finanziati da appositi atti regionali, per Euro 223.121,94;
- acquisto di ventuno parcometri da installare a Carpi per Euro 130.980,00
- autobus in corso di immatricolazione per euro 1.750.500,00;
- sistema avm per il controllo della flotta per euro 237.339,22;
- sistema di bigliettazione senza contatto per euro 702.820,47;
- parcheggio in struttura costruito a Carpi per euro 608.830,47;
- impianti fissi ferrovia per euro 28.000,00.

MOVIMENTI DEI BENI REVERSIBILI ALLO STATO									
	CONSISTENZA ESERCIZIO PRECEDENTE				VARIAZIONI D'ESERCIZIO				
CESPITE	Costo Storico	Fondo ammortamento	Fondo contributi	Totale al 31/12/04	Acquisti	Uso contributi per ammortamento	Ammort.to beni non finanziati	Consistenza finale al 31/12/05	
Elettrotreni Firema	2.414.491		2.414.491	0				0	
Convogli SNCB Type 54 e 55	869.843		869.843	0				0	
Grandi revisioni materiale rotabile L. 297/78	119.368	119.368		0				0	
Potenziamento ferrovia L. 910/86	24.294.670		24.294.670	0	1.457.596	1.457.596		0	
Potenziamento ferrovia L. 297/78	30.472		30.472	0				0	
Manut. straordinaria impianti fissi L. 297/78	2.180.871	1.075.191	1.105.680	0				0	
Caricatore strada rotaia L. 297/78	127.544		127.544	0				0	
Attrezzatura varia L. 297/78	204.817		204.817	0	221.774	203.045	2.247	16.482	
Totale	30.242.075	1.194.559	29.047.517	0	1.679.370	1.660.641	2.247	16.482	

2.3 Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie

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

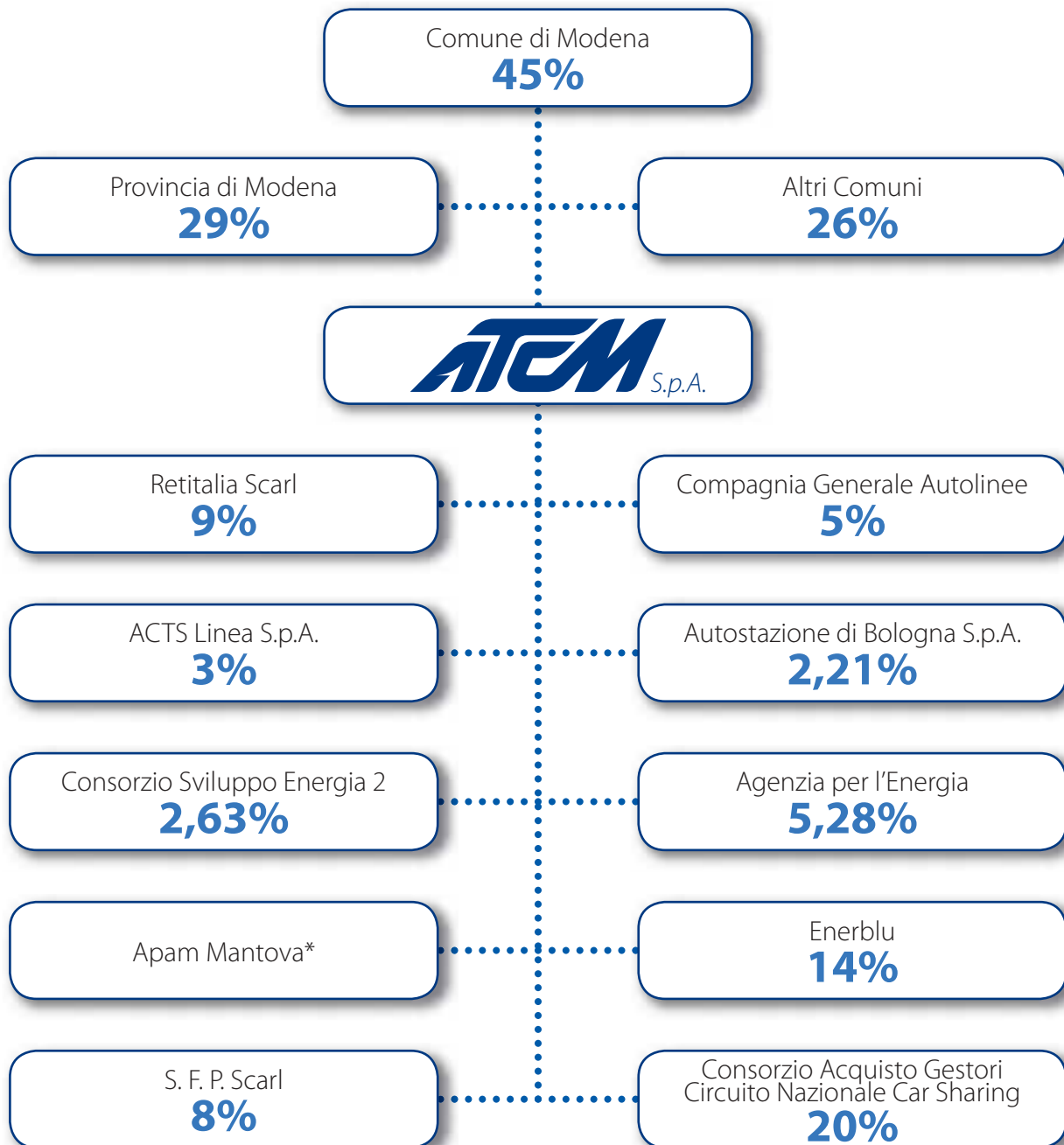
Partecipazioni	Consistenza al 31/12/2005	Consistenza al 31/12/2004	Variazione d'esercizio
ACTS Linea spa	120.000,00	120.000,00	-
Retitalia Scarl	9.000,00	9.000,00	-
Compagnia Generale Autolinee spa	6.000,00	6.000,00	-
Apam Esercizio spa	1,00	1,00	-
Enerblu srl	42.000,00	42.000,00	-
S. F. P.	800,00		800,00
Consorzio Acquisto Gestori Circuito Nazionale Car Sharing	3.000,00		3.000,00
TOTALE	180.801,00	177.001,00	3.800,00

Crediti	Consistenza al 31/12/2005	Consistenza al 31/12/2004	Variazione d'esercizio
Assicurazione collettiva tfr INA	3.239.363,13	4.024.178,18	-784.815,05
TOTALE	3.239.363,13	4.024.178,18	-784.815,05

L'assicurazione collettiva tfr è stata suddivisa tra crediti entro l'esercizio successivo per euro 2.267.554 e crediti oltre l'esercizio successivo per euro 971.809 sulla base delle prevedibili esigenze di liquidità e delle particolari condizioni contrattuali.

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

La variazione intervenuta nei crediti riguarda le operazioni di versamento della rata 2005 e di smobilizzo di parte della consistenza al 31/12/04.



*(1 azione=1 euro)

3) Composizione delle voci “costi di impianto e di ampliamento” e “costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità”

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

3 Bis) riduzioni di valore di immobilizzazioni immateriali e materiali

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

4) Variazioni intervenute nelle altre voci dell'attivo e del passivo

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

VOCE	MOVIMENTI ALTRE VOCI DELL'ATTIVO		
	Consistenza finale al 31/12/05	Consistenza finale al 31/12/04	Variazioni +/-
Rimanenze materie prime	2.124.892	2.228.260	-103.368
Crediti v/ utenti e clienti			
Importo lordo	11.671.646	7.467.645	4.204.001
Fondo svalutazione	152.796	154.810	-2.014
Importo netto	11.518.850	7.312.835	4.206.015
Crediti tributari	2.525.576	2.536.307	-10.731
Imposte anticipate	701.155	152.575	548.580
Crediti v/altri			
* entro l'esercizio successivo	8.452.347	6.957.553	1.494.794
* oltre l'esercizio successivo			0
Fondo svalutazione	-244.197	-351.308	107.111
Importo netto	8.208.150	6.606.245	1.601.905
Attività finanziarie	2.125.564	6.101.885	-3.976.321
Depositi bancari e postali	3.763.862	7.836.674	-4.072.812
Denaro in cassa	34.990	20.626	14.364
Ratei attivi	7.054	27.764	-20.710
Risconti attivi	44.663	6.471	38.192
Costi sospesi	1.516.538	970.165	546.373
Totale al 31/12	32.571.294	33.799.807	-1.228.513

Si precisa che i crediti verso altri sono costituiti dalle somme dovute da altre aziende di trasporto pubblico, da fornitori, da dipendenti ed enti previdenziali e da depositi cauzionali.

MOVIMENTI VOCI DEL PASSIVO			
VOCE	Consistenza finale al 31/12/05	Consistenza finale al 31/12/04	Variazioni + / -
Capitale sociale	19.500.000	19.500.000	0
Riserva legale	72.884	72.599	285
Altre riserve:	1.654.284	1.648.862	5.422
- fondo contributi c/capitale per investimenti	1.283.254	1.283.254	0
- riserva straordinaria	23.760	18.339	5.421
- riserva acquisto azioni proprio	347.269	347.269	0
- arrotondamento per conversione ad unità di euro	1		1
Risultato d'esercizio:			0
- Utile	-836.430	5.707	-842.137
Fondi per rischi e oneri:	1.936.899	4.800.000	-2.863.101
- vertenze legali in corso	520.000	250.000	270.000
- promozione ed incentivi	186.899	700.000	-513.101
- adeguamento corrispettivi Accordo Servizio	820.000	1.490.000	-670.000
- conguaglio contributi CCNL	260.000	260.000	0
- recupero disavanzi ferrovia 1991 - 2000	150.000	150.000	0
- metropolitana	0	1.580.000	-1.580.000
- potenziamento ferrovia art. 5 contratto servizio	0	170.000	-170.000
- contenzioso previdenziale	0	200.000	-200.000
Trattamento fine rapporto	11.048.517	10.235.332	813.185
Debiti:	18.015.403	13.575.686	4.439.717
-v/diversi per acconti	2.783	1.490	1.293
-v/fornitori	12.368.142	8.392.298	3.975.844
-v/Erario	1.034.542	1.100.349	-65.807
-v/Istituti di previdenza	828.553	714.229	114.324
-v/altri			
* entro l'esercizio successivo	3.781.383	3.367.321	414.062
* oltre l'esercizio successivo			0
Ratei passivi			0
Risconti passivi	27.563.752	28.320.917	-757.165
Ricavi sospesi	735.196	783.931	-48.735
Totale al 31/12	79.690.505	78.943.033	747.472

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

Gli altri debiti sono prevalentemente verso dipendenti per ferie non godute per complessivi Euro 1.690.133,27. Risulta inoltre iscritto un debito verso Agenzia per la Mobilità per euro 1.000.000,00 per penali da contratto di servizio, oltre ad euro 101.107,99 per contributi della Provincia di Modena su investimenti effettuati da ATCM e scorporati nel corso del 2003, quantificati esattamente soltanto nel corso del 2005. Si rilevano inoltre debiti per somme riscosse dai cittadini a titolo di imposta sulla pubblicità e tributi sulle affissioni, rendicontate e versate ai Comuni competenti a gennaio 2006.

Come evidenziato dal prospetto, i soli movimenti dell'esercizio per le voci di patrimonio netto si riferiscono alla destinazione del risultato dell'esercizio precedente a riserva ordinaria e straordinaria ed alla rilevazione di quello corrente.

I Fondi per rischi e oneri sono complessivamente diminuiti per Euro 1.936.899,37. Questo saldo si compone dei seguenti movimenti:

Descrizione	saldo 2004	accant.	utilizzi	saldo 2005
- vertenze legali in corso	250.000	270.000		520.000
- promozione ed incentivi	700.000		-513.101	186.899
- adeguamento corrispettivi Accordo Servizio	1.490.000		-670.000	820.000
- conguaglio contributi CCNL	260.000	0	0	260.000
- recupero disavanzi ferrovia 1991-2000	150.000	0	0	150.000
- metropolitana	1.580.000	0	-1.580.000	0
- potenziamento ferrovia art. 5 contratto servizio	170.000	0	-170.000	0
- contenzioso previdenziale	200.000	0	-200.000	0
Fondi per rischi e oneri	4.800.000	270.000	-3.133.101	1.936.899

* vengono disposti accantonamenti – secondo quanto esposto in Relazione al Fondo rischi vertenze legali personale per euro 270.000,00 in relazione a 10 cause intentate da autisti.

* l'utilizzo del Fondo promozione ed incentivi per complessivi euro 513.100,63, inerenti somme corrisposte nel corso del 2005 a fronte del premio di risultato e per buoni pasto maturati per l'esercizio 2004 in applicazione dell'accordo sindacale siglato il 28 gennaio 2005;

* il Fondo adeguamento corrispettivi Accordo di Servizio viene utilizzato per euro 670.000,00, pari alla riduzione del ricavo unitario chilometrico rispetto al valore 2004 derivante dall'applicazione del contratto di servizio con Agenzia per la Mobilità;

* l'utilizzo integrale del Fondo rischi metropolitana per Euro 1.580.000,00 a seguito di approvazione da parte della Giunta Comunale n. 125939 del 27/9/05, con la quale il Comune di Modena ha riconosciuto il progetto presentato di pubblico interesse, accettando l'importo delle spese sostenute per la predisposizione della proposta fino all'ammontare complessivo di euro 2.171.000,00, ai sensi dell'art. 37 bis e seguenti della Legge Quadro sui lavori pubblici n. 109/94;

* l'utilizzo integrale del Fondo oneri potenziamento ferrovia per euro 170.000,00 conseguentemente al riconoscimento da parte della Regione Emilia Romagna del potenziamento effettuato sul settore ferroviario, come da verbale dell'incontro del 27/9/05;

* l'utilizzo integrale del Fondo rischi contenzioso previdenziale per euro 200.000,00, derivante dalla chiusura della vertenza Inail per le tessere di servizio e libera circolazione rilasciate ai dipendenti.

Gli utilizzi dei fondi rischi, ad eccezione del fondo promozione ed incentivi, per complessivi euro 2.620.000, sono stati registrati tra i proventi straordinari.

5) Elenco delle partecipazioni in imprese controllate e collegate

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

6) Ammontare dei crediti e debiti di durata residua superiore a 5 anni e dei debiti assistiti da garanzie reali per beni sociali, con specifica indicazione della natura e delle garanzie

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

6 Bis) Variazioni di cambio successive alla chiusura dell'esercizio

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

6 Ter) Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine

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

7) Composizione delle voci "ratei e risconti attivi" e "ratei e risconti passivi", "altri fondi" e "altre riserve"

- La voce **ratei attivi** ammonta a complessivi Euro 7.054,15 ed è riferita esclusivamente a ricavi che si manifesteranno nel corso del 2006;
- La voce **risconti attivi** ammonta a complessivi Euro 44.663,44 ed è interamente riferita a costi di competenza degli esercizi futuri, fra i quali canoni di leasing relativi ad una apparecchiatura telefonica e a quattro vetture dedicate al servizio di car sharing;
- La voce **costi sospesi** ammonta a complessivi Euro 1.516.537,80, riferita quasi esclusivamente a premi assicurativi per l'anno 2006 (Euro 1.480.000);
- La voce **risconti passivi** ammonta a complessivi Euro 27.563.752,02; tale importo si riferisce al rinvio di proventi di competenza degli esercizi successivi per ricavi ordinari e per utilizzo di contributi in c/investimenti per quote pari agli ammortamenti dei beni ai quali si riferiscono. La composizione è la seguente:

DESCRIZIONE	IMPORTO
Ricavi vari	135.684
Contributi c/investimenti L. 204/95	12.366.583
Contributi c/investimenti da Regione	10.454.258
Contributi c/investimenti L. 297/78	1.529.373
Contributi c/investimenti L. 472/99	358.669
Contributi c/investimenti Prusst	307.292
Contributi c/investimenti da altri	2.411.892
TOTALE	27.563.752

- La voce **ricavi sospesi** ammonta a complessivi Euro 735.196,14; tale importo si riferisce per Euro 679.116,44 a importi residui sulle tessere a scalare non ancora utilizzati e per Euro 55.861,52 a quote incassate a titoli di tributi, ma ancora da rendicontare ai Comuni di competenza;
- La voce **altri fondi** ammonta a complessivi Euro 1.936.899,37, in diminuzione di Euro 2.863.100,63, per gli accantonamenti e gli utilizzi già commentati in precedenza al punto 4);
- La voce **altre riserve** ammonta a complessivi Euro 1.654.284,86, in aumento rispetto all'esercizio 2004 per effetto dell'accantonamento a riserva dell'utile d'esercizio, come specificato nell'analisi dei movimenti delle voci del passivo. In dettaglio, sono composte per Euro da 1.283.254 da contributi in conto capitale per investimenti erogati in passato da Regione e da Stato e non ripetibili, per Euro 23.760,32 da riserva straordinaria originata con accantonamento degli utili d'esercizio precedenti e per Euro 347.269 da riserva di acquisto azioni proprie, originato sulla base della delibera di Assemblea del 12/9/03, relativamente alla quale sono scaduti i termini previsti per l'esecuzione dell'operazione di riacquisto.

7 Bis) Composizione delle voci del patrimonio netto

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

Natura	Importo	Possibilità di utilizzo (*)	Quota Distribuibile	Imposte da pagare in caso di distribuzione	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nel triennio 2002 - 2004	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	19.500.000,00	P	-			5.265.000,00
Riserve di capitale:						
- Riserva acquisto azioni proprie	347.269,00	A D P	347.269,00	-		516.000,00
- Contributi c/capitale	1.283.253,54	A D P	1.283.253,54	423.473,67		6.216.001,82
	1.630.522,54		1.630.522,54	423.473,67	-	6.732.001,82
Riserve di utili:						
- Riserva legale	72.884,30	P	-			82.572,40
- Riserva straordinaria	23.760,32	A D P	23.760,32	-		314.964,63
	96.644,62		23.760,32	-	-	397.537,03
Risultato d'esercizio	-836.430,39	A D P	-836.430,39	-		
TOTALE GENERALE	20.390.736,77		817.852,47	423.473,67	-	12.394.538,85

(*) LEGENDA: A aumento di capitale - D distribuzione utile ai soci - P copertura perdite

Si ricorda che gli utilizzi del triennio 2002 – 2004 sono condizionati esclusivamente dall'effettuazione di una operazione di scorporo a favore di Agenzia di Mobilità nel corso del 2003.

Il capitale sociale di Euro 19.500.000, interamente versato, risulta così composto, come al termine dell'esercizio precedente:

14.235.000	somme versate dai Soci
1.680.706	riserve di rivalutazione
3.584.294	riserve tassate, già riserve per contributi c/capitale per investimenti
<u>19.500.000</u>	

8) Oneri finanziari imputati nell'esercizio a valori iscritti nell'attivo

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

9) Gli impegni non risultanti dallo stato patrimoniale, esame dei conti d'ordine

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

10) Ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività e secondo aree geografiche

Non appare significativa alcuna ripartizione dei ricavi per aree geografiche e per categorie di attività.

11) Proventi da partecipazioni diversi dai dividendi

L'impresa non ha conseguito alcun provento in questione.

12) Suddivisione degli interessi e altri oneri finanziari relativi a prestiti obbligazionari e debiti verso banche e altri

Gli interessi passivi ammontano a complessivi 1.478 Euro.

13) Proventi e oneri straordinari del conto economico

PROVENTI STRAORDINARI		ONERI STRAORDINARI	
Radiazione debiti	471.880	Penali da contratto servizio	1.010.200
Rilevazione crediti	420	Costi e oneri es. precedenti	176.072
Riduzione oneri sociali	8.123	Diversi	5.462
Diversi	42.913		
Risarcimento danni	40.739		
Rimborso ausiliari del traffico	6.667		
Riduzione imposte esercizio	10.056		
Smobilizzo fondi rischi	2.620.000		
Maggiori contributi c/esercizio	66.114		
TOTALE	3.266.912	TOTALE	1.191.733

Gli smobilizzi fondi rischi sono stati motivati in sede di analisi delle variazioni del passivo.

La radiazione di debiti riguarda somme dovute al Comune di Modena per l'acquisto di impianto di preferenziamento semaforico, in seguito risultato non funzionante e per l'acquisto di pensiline urbane, a fronte delle quali si è pagato direttamente un fornitore che ha operato degli interventi sulla rete filoviaria su istruzioni del Comune medesimo.

Le penali contrattuali di euro 1.010.200 sono quasi esclusivamente relative all'onere previsto dal contratto di servizio in corso in relazione alla mancata produzione di circa 98.636 km. pari allo 0,85% del totale offerto l'azienda. Occorre altresì rilevare che il dato del 2005, diversamente dal 2004, include quali corse non eseguite quelle con ritardi – per cause non di traffico - superiori a 10' nel servizio urbano e quelle extraurbane con ritardo superiore ai 20'.

L'inserimento tra le componenti straordinarie di tali penali risponde pertanto all'esigenza di mantenere la comparabilità tra l'esercizio 2004 - che era regolato da un contratto di servizio privo di fatto di penali - con quello 2005 - che è il primo della gestione ottenuta in esito a gara e con un apparato sanzionatorio articolato e particolarmente oneroso - sul quale il Consiglio di Amministrazione - come esplicitato nella Relazione sulla gestione - ha chiesto di aprire una rinegoziazione con l'Agenzia Locale per la Mobilità S.p.A. con l'obiettivo di renderlo uniforme agli altri contratti di servizio stipulati nella Regione Emilia Romagna e più adeguatamente commisurato all'effettivo impatto dei servizi non svolti.

I costi ed oneri relativi ad esercizi precedenti fanno riferimento a fatture arrivate dopo la chiusura del Bilancio 2004.

14) Fiscalità differita

La società presenta differenze temporanee tassabili e/o deducibili, come risulta dal seguente prospetto:

	Esercizio 2005			Esercizio 2004		
	Ammontare delle differenze temporanee	Aliquota	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Aliquota	Effetto fiscale
Rilevazione delle imposte differite ed anticipate:						
Imposte anticipate:						
Fondi rischi ed oneri tassati rilevanti ai fini IRAP:						
vertenza Inail	0		0	200.000	4,25%	8.500
adeguamento corrispettivi	820.000	37,25%	305.450	1.490.000	4,25%	63.325
recupero disavanzo ferrovia 1991 - 2000	150.000	37,25%	55.875	150.000	4,25%	6.375
metropolitana	0	4,25%	0	1.580.000	4,25%	67.150
potenziamento ferrovia	0	4,25%	0	170.000	4,25%	7.225
conguaglio contributi CCNL	260.000	33,00%	85.800			
vertenze legali personale	520.000	33,00%	171.600			
svalutazione crediti diversi	62.890	33,00%	20.754			
promozione e incentivi	186.899	33,00%	61.677			
Totale	1.999.789		701.156	3.590.000		152.575
Imposte differite			0			0
Imposte differite (anticipate) nette			-701.156			-152.575
Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte anticipate e differite:						
Perdite fiscali riportabili a nuovo	3.395.394			13.892.490		
Fondi rischi ed oneri tassati:						
conguaglio contributi CCNL				260.000		
vertenze legali personale				250.000		
promozione e incentivi				700.000		
Netto			-701.156			-152.575

Nell'esercizio appena chiuso e in quello precedente non vi erano gli estremi per accertare imposte differite. 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 nulla si è accertato, per ragioni di prudenza, non essendo certa la possibilità del loro recupero. La voce 22) del Conto Economico "Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" è composta da IRAP, per Euro 593.358, oltre ad Euro 111.350 per imposte anticipate, al netto di IRES per l'accertamento delle imposte anticipate sui fondi accantonati alla chiusura dell'esercizio precedente, pari a Euro 659.930.

15) Numero medio di dipendenti per categorie

L'impresa, durante l'esercizio, ha avuto un numero medio di dipendenti pari a 616,1, in aumento rispetto ai 580,16 dell'esercizio precedente.

16) Compensi agli amministratori e sindaci

L'azienda, nel corso dell'esercizio, ha riconosciuto emolumenti per 40.729,95 Euro a Sindaci e per 171.829,05 Euro ad Amministratori.

17) Il numero ed il valore nominale di ciascuna categoria di azioni delle società e il numero e il valore nominale delle nuove azioni della società sottoscritte durante l'esercizio (composizione del capitale sociale)

Il capitale sociale, pari a Euro 19.500.000, è composto da n. 19.500.000 azioni ordinarie del valore nominale di un Euro cadauna.

Non sono state effettuate operazioni di compravendita di azioni nel periodo.

18) Azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli o valori simili emessi dalla società

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

19) Altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari.

19 Bis) Finanziamenti da soci

In Bilancio non risultano iscritti debiti per finanziamenti da Soci.

20) Patrimoni destinati ad uno specifico affare

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

21) Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

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

22) Operazioni di locazione finanziaria

La società ha in essere contratti di locazione finanziaria aventi oggetto una apparecchiatura per la trasmissione telefonica dei dati e n. 4 autovetture adibite al servizio car sharing.

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.

Valore attuale delle rate di canone non scadute alla data del bilancio		15.924,01
Interessi passivi di competenza dell'esercizio		1.283,32
Valore netto al quale i beni relativi al leasing in corso sarebbero stati iscritti alla data di chiusura del bilancio qualora fossero stati considerati immobilizzazioni		27.324,60
di cui:		
a) valore lordo dei beni	45.488,00	
b) valore dell'ammortamento d'esercizio	10.930,60	
c) valore del f.do amm.to a fine esercizio	18.163,40	
d) rettifiche di valore	-	
e) riprese di valore	-	

23) Informazioni relative al valore equo degli strumenti finanziari (articolo 2427-bis c.C.)

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

- 1) non esistono strumenti finanziari derivati;
- 2) per le immobilizzazioni finanziarie, già esaminate al punto f) dei criteri di valutazione, non si hanno elementi per procedere ad una svalutazione;

Altre informazioni

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

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

Il Bilancio non è stato disinquinato da quote di ammortamenti, rettifiche di valore e accantonamenti eseguiti esclusivamente in applicazione di norme tributarie, in quanto non ne erano mai stati effettuati.

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

Si segnala inoltre che ATCM S.p.A. è stata oggetto di una attività di verifica da parte della Guardia di Finanza che si è conclusa il 27 marzo 2006. Avverso i suddetti rilievi, in merito alla formazione delle perdite fiscali in esercizi condonati e prescritti ed al loro utilizzo, scaturiti dalla Risoluzione n. 126/E del 12 Agosto 2005, la Società, sentiti anche i propri consulenti e un esperto di settore dell'Associazione di categoria ASSTRA, ha intenzione esperire tutte le procedure per sostenere la correttezza dell'operato ed eventualmente presentare il relativo ricorso. Allo stato attuale,

anche in considerazione della recentissima controversia, la Società ha ritenuto, sentito anche il parere favorevole dei propri consulenti, di non evidenziare eventuali specifiche passività nello stato patrimoniale connesse ad una risoluzione sfavorevole considerata remota.

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.

Modena 6 Aprile 2006

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott.sa Laura Tosi



PRONTO BUS
840 00 11 00

Dal 10 gennaio 2005

**CHIAMA LA TUA
FERMATA**





Relazione del Collegio Sindacale

A.T.C.M SPA
SEDE LEGALE MODENA-STRADA SANT'ANNA 210
CAPITALE SOCIALE € 19.500.000,00= i.v.
REGISTRO IMPRESE DI MODENA N. 02201090368
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO
DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2005

Signori Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a consegnarci il “*bilancio dell'esercizio 2005*” costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto economico e dalla Nota Integrativa, corredato dalla Relazione sulla Gestione.

Ricordiamo che il “**giudizio sul bilancio**”, per effetto delle disposizioni contenute nell'art. 2409-ter cod. civ. è demandato al soggetto incaricato del controllo contabile, nel caso di specie alla società di revisione Audirevi spa – sede di Bologna.

I risultati dell'esercizio sociale

L'esercizio 2005 evidenzia, per la prima volta dalla trasformazione dell'azienda in società per azioni, una perdita di € 836.430 nonostante un incremento dei **ricavi da prestazioni** in senso stretto del 4,47% (più € 561.450) e dei **contributi in conto esercizio** del 4,1% (più € 1.013.655).

In linea generale si osserva che i descritti aumenti non sono risultati sufficienti ad assorbire quelli subiti dai costi di esercizio, con particolare riguardo a quelli relativi ai carburanti ed al personale.

L'attività dell'esercizio può essere sintetizzata

Stato Patrimoniale

totale attivo	79.690.505
totale passivo	79.690.505
di cui	
risconti debiti e fondi	59.299.767
Capitale e riserve	20.390.738
perdita d'esercizio	-836.430

Conto economico

	2005	2004
ricavi da traffico	11.887.262	11.325.812
contributi in conto esercizio	25.665.801	24.652.146
valore della produzione	46.447.920	44.290.545
costi della produzione	-49.649.647	-48.747.093
differenza fra valore e costi della produzione	-3.201.726	-4.456.547
proventi/oneri finanziari	334.895	380.550
rettifiche di valore	0	0
proventi /oneri straordinari	2.075.179	4.660.095
imposte	44.778	578.391
utile/perdita dell'esercizio	-836.430	5.707

Sulla perdita hanno influito **in via straordinaria**

⇒ € 1.010.200 quali **penali** sul contratto di servizio applicate dalla locale Agenzia per la Mobilità

⇒ € 2.620.000 quale utilizzo di “fondi rischi ed oneri” accantonati nei precedenti esercizi smobilizzati perchè rivelatisi esuberanti oppure perchè si è verificato l’evento <dannoso> a fronte del quale furono costituiti.

In assenza delle descritte operazioni straordinarie il risultato economico avrebbe raggiunto l’importo di -2.446.230; infatti

perdita esercizio	-836.430
smobilizzo fondi	-2.620.000
penalità	1.010.200
perdita rettificata	-2.446.230

Si è così ripetuta la situazione già segnalata per l’anno 2004, anno in cui la perdita operativa venne assorbita da smobilizzi di fondi.

In quella occasione il Collegio sottopose all’attenzione degli enti proprietari il tema del ripianamento del **deficit** nel momento in cui sarebbero venute a mancare le “**risorse contabili**” cui attingere.

Il tema, considerato il risultato della gestione 2005, sta assumendo

connotati di una attualità molto prossima ed introduce riflessioni sull'urgenza dei rimedi possibili.

Le sopravvenienze da “smobilizzo di fondi” consistono

da fondo rischi per contratto di servizio	670.000
da fondo rischi per mancato riconoscimento degli oneri di progettazione metropolitana	1.580.000
da fondo potenziamento esercizio ferroviario	170.000
da fondo contenzioso previdenziale	200.000
	2.620.000

Il Consiglio ha illustrato in modo esaustivo i motivi che sottostanno alle specifiche appostazioni contabili e che le rendono corrette sotto il profilo della rappresentazione veritiera e corretta del bilancio.

Il soggetto incaricato del controllo del contabile ha confermato l'operato degli amministratori.

Il Collegio, da parte sua, non può che concordare sul fatto che

- ✓ a fronte della riduzione del corrispettivo unitario chilometrico riconosciuto dall'Agenzia da € 1,72 ad € 1,66 è corretto attingere per la quota di competenza (€ 670.000) al “fondo” appositamente costituito e che, al termine dell'esercizio residua per € 820.000;
- ✓ a fronte della delibera della Giunta Comunale di Modena con cui si stabilisce il rimborso di oneri di progettazione della Metropolitana per € 2.171.000 è venuto meno su ATCM spa il rischio sugli oneri già sostenuti, capitalizzati e prudenzialmente svalutati negli esercizi precedenti stante l'incertezza della loro copertura: ciò rende corretta l'iscrizione della sopravvenienza attiva di € 1.580.000;
- ✓ a fronte del mancato riconoscimento da parte della Regione dei

maggiori oneri connessi alla maggiore percorrenza ferroviaria, con decurtazione del corrispettivo dovuto, si è attinto per € 170.000 dal fondo costituito da eccedenze positive della gestione ferroviaria;

✓ a fronte dell'esito positivo di una vertenza insorta con l'INAIL è stato svincolato il fondo rischi relativo (€ 200.000)

Circa le sopravvenienze costituenti **sanzioni** (€ 1.010.200) il Collegio pur riconoscendo la "legittimità" giuridica della pretesa, e, dunque, la sua fondatezza basata sul fatto di derivare da un contratto vigente tra le parti, non può non rilevare

- i. le considerazioni svolte dal Consiglio di Amministrazione sono condivisibili per quanto concerne l'eccessiva onerosità, sul piano sanzionatorio, del contratto di servizio medesimo, specie se paragonato con altri analoghi stipulati in Emilia Romagna;
- ii. le sanzioni rivelano corse non eseguite oppure effettuate con ritardi eccessivi;
- iii. il parametro esprime, dunque, una minore efficienza le cui cause dovranno essere adeguatamente approfondite al fine di introdurre quei correttivi che attengono una idonea organizzazione del servizio;

Il Collegio, a conclusione dell'argomento, raccomanda, cogliendo anche l'opportunità connessa al cambio della Direzione Generale, che sia affrontato il tema dell'efficienza del servizio e del dimensionamento della struttura in modo da fare coesistere economicità della gestione e soddisfazione dell'utenza.

Circa gli altri componenti del Conto Economico i **“ricavi dei servizi di trasporto automobilistico”** hanno registrato una crescita del 4,47%,

valore che media il 2,19% dell'extra-urbano ed il 10,8% dell'urbano.

L'incremento e' riferibile all'allineamento delle tariffe.

I costi di acquisto delle materie prime (principalmente dei carburanti) si sono invece incrementati del 18,74% mentre quelli relativi al personale impiegato si sono incrementati del 11,19%.

I ricavi del servizio ferroviario si sono incrementati del 18,6%

Le gestioni accessorie, esclusa quella riferita al "car sharing", hanno confermato la positività già espressa nel passato.

I **"corrispettivi da contratto di servizio"** (*contributi pubblici*) sono rimasti sostanzialmente invariati, passando da € 23.116.886 ad € 23.246.356 pur a fronte dell'incremento della percorrenza chilometrica.

Anche per l'anno 2005, in relazione al servizio ferroviario, la Regione non ha riconosciuto l'incremento connesso al maggior servizio erogato per il collegamento, avvenuto fin dal 2003, con la stazione di Modena RFI.

Tutti i fattori sinteticamente fin qui descritti, quale inevitabile conseguenza, hanno determinato una entità del MOL che non solo non consente la copertura degli ammortamenti netti (€ 2,5 milioni) ma è divenuta un'entità negativa.

Sotto un profilo patrimoniale-strutturale il Collegio segnala l'ulteriore significativa riduzione delle **disponibilità liquide** che passano dai € 7,8 milioni del 2004 ai 3,7 milioni al 31/12/2005 (-4 milioni) e dei Titoli a breve termine (*investimenti di eccedenze di liquidità*) per - € 3,9 milioni e così' per complessivi € 7,9 milioni.

La differenza solo per € 4,2 milioni è stata assorbita da un incremento

dei crediti verso gli enti che devono erogare i corrispettivi (Regione ed Enti Locali).

L'attività svolta (art. 2429 2°co)

Il Collegio Sindacale informa di avere svolto l'attività di vigilanza prevista dall'art. 2403 del cod. civ. seguendo i principi di comportamento raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

In particolare può riferire

- ⇒ di avere partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, riunioni che si sono svolte nel rispetto sia dello statuto sia delle norme vigenti che ne disciplinano il funzionamento
- ⇒ di avere ricevuto dagli organi delegati, ai sensi dell'art. 2381 cod. civ. le informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo della gestione
- ⇒ di avere scambiato informazioni con la società incaricata del controllo contabile la quale, nella propria relazione, non ha segnalato rilievi e/o richiami di informativa circa i documenti che compongono il bilancio d'esercizio ed i criteri di valutazione utilizzati;
- ⇒ non sono pervenute denunce dai soci ai sensi dell'art. 2408 cod. civ. ne' esposti da parte di terzi;
- ⇒ non sono stati rilasciati pareri previsti dalla legge.

In relazione a ciò può confermare che le operazioni di gestione poste in essere risultano conformi alla legge ed allo statuto sociale, che appaiono compiute nel rispetto del principio di corretta amministrazione, tenuto conto dei vincoli particolari che disciplinano l'attività di TPL.

struttura organizzativa

Circa l'adeguatezza della struttura organizzativa della società e sul suo concreto funzionamento il Collegio, oltre a quanto già esposto in precedenza in tema di sanzioni e di ritardi, osserva che la società ha dato avvio agli investimenti che consentono la bigliettazione sui mezzi e che dovrebbe costituire un valido ausilio per ridurre l'evasione.

Sotto un profilo amministrativo è stata ultimata l'implementazione del sistema informatico per il controllo di gestione, funzione che, ad avviso del Collegio, dovrebbe divenire autonoma rispetto alle altre aree dell'amministrazione e dovrebbe essere dotata di personale nella misura necessaria per lo svolgimento completo dell'attività richiesta dalla funzione medesima.

Conclusioni

Il presente bilancio è stato verificato per compararne la rispondenza ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri.

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dall'ente preposto al controllo contabile e contenute nell'apposita relazione accompagnatoria, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2005, così come redatto dal Consiglio di Amministrazione, nonché alla proposta di copertura della perdita dell'esercizio.

Modena, 11 aprile 2006
Il Collegio Sindacale
Maria Luisa Cantaroni
Arcadio Poletti
Roberto Paltrinieri



LINEE
1 2A-2 3-3A 4

Cos'è il
Car
Sharing?

ATEM

1	→	San
2-2A	→	Polo Universitario
3	→	Della Chiesa
3A	→	Vareggio
4	→	Bellinzona

3



Relazione della Società di Revisione

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
ai sensi dell'art. 2409-ter, comma 1, lettera c) del Codice Civile

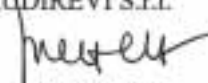
all'Assemblea degli Azionisti
della ATCM S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della ATCM S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2005. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della ATCM S.p.A. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, 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 15 aprile 2005.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della ATCM S.p.A. al 31 dicembre 2005 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.

Bologna, 14 aprile 2006

AUDIREVI S.r.l.

Livio Mezzetti
(Revisore contabile)



ATCM S.p.A.

Azienda Trasporti Collettivi e Mobilità

Strada Sant'Anna, 210 - 41100 Modena

Tel. + 39 059 41 67 11 - Fax + 39 059 41 68 50

info@atcm.mo.it - www.atcm.mo.it

Cod. fisc. / Part. iva 02201090368 - Iscriz. Reg. Impr. Mo 140480

REA 273353 - Cap. soc. i.v. € 19.500.000,00

Progetto grafico: Tracce.com

Stampa: Nuova Grafica

Finito di stampare il 25 maggio 2006

