

## DOCUMENTAZIONE DI BILANCIO

Come di consueto la documentazione del Bilancio è costituita da:

- Relazione sulla Gestione.
- Stato Patrimoniale e Conto Economico.
- Nota integrativa.
- Relazione del Collegio sindacale.
- Relazione della Società di revisione.
- Dati gestionali, analisi di bilancio 2002-2004, indicatori tecnici ed economici, direct costing 2002 - 2004 .

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori soci,

il Bilancio che viene presentato per la Vostra approvazione riporta al 31.12.2004 un utile di esercizio di €.255.608.

Come di consueto prima di procedere al commento degli elementi e dei vari aspetti di maggiore rilievo caratterizzanti il Conto Economico, si ricorda qui di seguito in forma sintetica il contesto generale nel quale l'Azienda si è trovata ad operare nel corso dell'anno 2004 e nei primi mesi del 2005.

### **Condizioni Operative**

Nel corso dello scorso anno sono state bandite in provincia di Pisa le gare per l'affidamento dei servizi di trasporto pubblico su gomma.

Tale avvenimento ha caratterizzato fortemente le azioni della nostra azienda, perché obiettivo primario è stato quello di partecipare alla gara con buone prospettive di vittoria.

Pertanto si è teso da una parte a predisporre una progettazione innovativa dei servizi specialmente per quanto riguarda l'ambito dei trasporti urbani e le principali linee dell'extraurbano, ma anche per la riorganizzazione aziendale attraverso la modifica del contratto integrativo e del premio di risultato, infine progettando la realizzazione di alcune infrastrutture strategiche quali il capolinea urbano di Pisa, il deposito di Pontedera e quello di Pomarance. La procedura di gara si è conclusa nell'anno in corso con l'assegnazione del servizio per i prossimi cinque anni, e cioè fino al 12 giugno 2010, all'ATI costituita da CPT, Sequi e 3MT. I programmi di esercizio prevedono in ciascuno dei cinque anni percorrenze per circa 10 milioni di autobus-Km e corrispettivi per circa 20 milioni di euro all'anno.

Il nuovo servizio è partito il 13 giugno scorso e di fatto sono stati sostanzialmente confermati i precedenti servizi extra-urbani, del resto fortemente ristrutturati nel 2001. Le novità più interessanti riguardano i collegamenti Pisa-Livorno ed i servizi offerti nella Val di Cecina.

Nei collegamenti tra Pisa e Livorno, fin qui svolti dalla Cpt e dalla livornese Atl, un unico gestore, la Cpt, gestirà l'autolinea, mentre l'Atl gestirà il collegamento di Livorno con Pisa lungo la via Aurelia.

Riguardo alla Val di Cecina sono previsti potenziamenti nei giorni festivi e nel periodo estivo; in particolare sono state istituite nuove corse festive che collegano Volterra con Pontedera, con Cecina e con Colle V.E. Inoltre è stato istituito un collegamento tra Pomarance -Larderello con la costa durante l'estate.

Per il servizio urbano di Pisa è prevista per il 2006 una revisione generale dell'assetto della rete, in fase di definizione con il Comune di Pisa, e basata essenzialmente sulla concentrazione del servizio su alcune direttrici forti e su una maggior integrazione tra le linee ordinarie e le navette a servizio dei parcheggi scambiatori, nonché sulla limitazione dei percorsi diametrali.

In definitiva la gara per l'assegnazione del servizio nella nostra provincia ha avuto come risultato non solo un piccolo ma significativo, considerata la insufficienza dei contributi assegnati, ribasso d'asta, ma anche un miglioramento della qualità e dell'efficacia del servizio offerto.

La nostra società a conclusione di un percorso, iniziato nel 2000 con la trasformazione del Consorzio in Società per Azioni e consolidatosi con l'ingresso dei soci privati alla fine del 2001, ha dimostrato così di avere una capacità di progettazione e gestione, flessibile ed altamente specializzata in relazione alle diverse tipologie di servizio da svolgere nelle aree urbane, nelle aree extraurbane e nelle aree a domanda debole, che è stata elemento fondamentale per partecipare con successo alla gara.

Giova ricordare che è stato possibile raggiungere questi risultati in quanto in questi anni si è costruita un'azienda che ha non solo eliminato sprechi, processi improduttivi ed insufficienze organizzative, ma soprattutto ha messo in campo una maggiore progettualità industriale.

Ciò ha consentito anche di cominciare ad affrontare i problemi del trasporto tenendo in considerazione il punto di vista dell'utenza: qualità significa maggior servizio, rispetto degli orari, informazione all'utenza; in definitiva significa mettere a punto tutte le strategie per trasportare più persone.

Si è così concluso un primo ciclo di avvenimenti : i consorzi e le aziende pubbliche si sono trasformate in società per azioni, le linee di trasporto sono state concesse attraverso gare di appalto.

Ma se le gare nel corso del 2004 si sono svolte in Toscana, ciò non è avvenuto nel resto del paese. Il processo di liberalizzazione avviatosi con il D.lgs n422/97 è stato contraddetto da diversi successivi provvedimenti legislativi, che hanno reso possibile l'affidamento del servizio in house e il contemporaneo slittamento dei tempi per l'effettuazione delle gare. Così oltre la Toscana solo poche altre regioni hanno avviato il processo di liberalizzazione. La legge n.308 del 15.12.2004 sembra aver finalmente fatto chiarezza , riconducendo di fatto l'affidamento dei servizi di trasporto pubblico locale solo a procedure di evidenza pubblica.

Ma nella situazione di profonda crisi economica nel quale versa il settore, questo provvedimento legislativo da solo non basta. Abbiamo più volte affrontato nelle nostre riunioni i motivi per i quali molte aziende sono sull'orlo del fallimento; il principale di questi motivi è relativo al fatto che i contributi erogati dallo Stato sono praticamente fermi al 1996: da allora mentre il costo della vita è aumentato del 21,36% , i contributi pubblici sono aumentati solo del 3,6%. Nello stesso periodo nel settore della sanità i contributi sono aumentati di oltre il 140%.

Questa situazione ha obbligato il Governo ad intervenire nel corso dello scorso anno per sanare la drammatica situazione del rinnovo del CCNL, coprendone i costi con una previsione finanziaria di 260 milioni di euro, con una copertura di 200 milioni a carico dello Stato e di 60 milioni a carico delle Regioni.

La questione del rinnovo del contratto è però solo uno degli aspetti del variegato mondo del settore del tpl, che porta con sé una miriade di altri problemi che si ripresentano ogni volta con sempre maggiore intensità. Non ultima la questione del trattamento di malattia, che sta provocando scontri durissimi tra aziende e sindacato. Il comma 148 dell'art.1 della legge finanziaria 2005 infatti ha previsto l'equiparazione al settore dell'industria dei trattamenti economici di malattia dei lavoratori operanti nel settore del trasporto pubblico, con l'effetto di trasferire gli oneri prima a carico dell'INPS direttamente sulle aziende. Ciò significa un aggravio per le aziende stesse, se non si modificano le attuali condizioni di notevole privilegio per i lavoratori ( in un giorno di malattia si riscuote anche il 124% di una giornata di lavoro), di 124 milioni di euro, che in un momento come quello attuale risulta molto gravoso.

Sul piano aziendale nello scorso anno si è finalmente raggiunto con i sindacati aziendali un accordo sulla revisione degli integrativi aziendali, che sottoposti a referendum , al quale ha partecipato il 92% dei lavoratori, ha ottenuto circa il 70% dei voti favorevoli. Con questo accordo sono state modificate alcune delle pattuizioni più vecchie, ed è stato istituito un premio di risultato, che consentirà di migliorare la produttività aziendale, aumentando la presenza media e le ore di guida effettiva. Il nuovo accordo integrativo ci consentirà: il riordino della retribuzione aziendale; l'avvicinamento della prestazione lavorativa all'orario contrattuale; l'attivazione del premio di risultato. In particolare l'orario di guida è aumentato di 20/25 minuti, nell'area manutenzione si è applicata la turnazione e nell'area impiegatezza si fanno tre rientri settimanali.

## **Servizi di TPL**

Dall'1.1.2004 al 31.12.2004 sulle autolinee di trasporto pubblico locale sono stati effettuati in totale 10.609.905 Autobus - Km.

Le percorrenze chilometriche svolte sono così ripartite:

Servizi di concessione della Provincia di Pisa	6.792.670
Servizi di concessione del Comune di Pisa	2.568.343
Servizi di concessione del Comune di Pontedera	320.986

Servizi di concessione del Comune di Volterra 74.949

Altri servizi aggiuntivi ammontano a 45.511 km. ed i fuori servizio a 790.626 km.

Rispetto all'anno 2002 si sono percorsi circa 200.000 km in più, con una diminuzione di circa 750 turni, passando da 86.911 turni a 84.179. I km/turno per i soli servizi in concessione sono passati da 111,10 a 116,54 e le ore di guida per turno da 4,33 a 4,47.

Gli autobus utilizzati sono stati in totale 244, dei quali 69 urbani con anzianità media di 8,2 anni; 86 sub-urbani con anzianità media di 9,78 anni; 89 extraurbani con anzianità media di 9,70 anni. Gli autobus con anzianità fino a tre anni sono 36 e quelli con oltre 15 anni 49. L'anzianità media del parco è passata da 12,33 anni del 2002 a 9,39 del 2004.

Nel corso del 2004 sono stati trasportati 7.608.065 passeggeri sul servizio urbano e 4.486.122 passeggeri sul servizio extraurbano.

Nel corso dell'anno è stata svolta l'ormai consueta indagine di customer satisfaction eseguita da Cispel Toscana Formazione su incarico del CTT tra l'utenza delle aziende aderenti al Consorzio. L'inchiesta ha dimostrato che CPT è apprezzata dai propri clienti, anche se ha al suo interno alcune aree di possibile miglioramento. Rispetto alle risposte date dagli intervistati, si è passati dall'88% di utenti soddisfatti del servizio nel 2002 al 96% del 2004. In particolare è notevolmente migliorato il giudizio sulla regolarità del servizio (dal 55,9% di soddisfatti al 80,8%), sulla pulizia dei mezzi (dal 61,2% al 79,9%), sui servizi aggiuntivi (dal 38,3% al 66,5%), mentre sono rimasti pressoché inalterati gli altri giudizi attestati su valori molto positivi.

## Tariffe

Le tariffe ordinarie urbane ed extraurbane, rimaste invariate dal 1999, sono state aumentate nel mese di dicembre del 2002 mediamente del 3%, e quindi molto meno del tasso di inflazione di questi ultimi anni, che è stato dal 1999 al 2004 del 12%.

Il totale dei ricavi da titoli di viaggio è aumentato dal 2002 al 2004 da 6.408.758 euro a 6.743.233 euro. Questo risultato positivo, dopo anni di costante calo dei ricavi da titoli di viaggio, è stato possibile in relazione alle azioni che l'azienda ha messo in campo nei confronti dell'evasione. Infatti sono notevolmente cresciute: la vendita di biglietti a bordo - da 78.144 euro a 199.565- e le sanzioni amministrative agli utenti sprovvisti di biglietto - da 53.477 euro a 215.233-.

Questo trend positivo è continuato anche nei primi cinque mesi dell'anno in corso, grazie anche alle politiche sul traffico attuate dal Comune di Pisa, che ha consentito di passare per i corrispettivi da titoli di viaggio dai 2.486.000 euro del 2004 a 2.736.000 del 2005.

## Situazione del personale

Nel corso dell'anno è continuata una attenta gestione della politica relativa al personale, tanto che l'organico al termine dell'esercizio è risultato pari a n. 490 unità.

Se verificiamo l'andamento dell'organico dal 1999 al 30 giugno dell'anno in corso si evidenzia che si è passati da 573 dipendenti a 465 con la seguente distribuzione:

	1999		30.6.2005	
addetti alla guida	377	65,77 %	352	75,70 %
altro personale di movimento	54	9,45 %	33	7,10 %
addetti alla manutenzione	94	16,39 %	54	11,61 %
addetti alla direzione	48	8,39 %	25	5,38 %
distaccati	0		1	0,22 %

Come si può vedere è aumentata notevolmente la percentuale dei dipendenti che producono il servizio, e ciò è il segnale tangibile del buon andamento della gestione del personale, che vi è stata in questi ultimi anni.

Questo è dimostrato anche da altri fattori di produttività e di costo. Infatti mentre l'aumento medio del costo del personale dovuta al CCNL è stato dal 1999 al 2004 del 33%, la gestione del turn-over contrattata con il sindacato ha consentito in CPT un aumento del costo medio del personale nello stesso periodo solo del 6%.

Inoltre il fatturato medio per addetto (ricavi netti di vendita / n° dipendenti) è passato dal 2002 al 2004 da 14.644 euro a 15.520; la produttività del personale ( km/ conducenti ) è passata da 28.998km a 29.578km; il costo del personale di manutenzione per veicolo è passata da 9.253 euro a 8.883.

Le giornate medie lavorate sono state 241 per gli addetti alla guida; seppur lievemente aumentate rispetto all'anno precedente in virtù del premio di risultato concordato con i sindacati, è ancora lontano dalle migliori performance del settore. Nelle aziende del CTT i giorni di malattia ed infortuni medi tra gli autisti sono stati: 30 giorni all'ATL, 25 al COPIT, 21 al CPT e al CLAP, 16 alla LAZZI, 11 alla CAP.

### **Clima sindacale, sociale e politico**

Gli enti proprietari e le relative parti politiche sino ad oggi hanno svolto un fattivo rapporto con la società, evitando ingerenze e fornendo un valido appoggio alle varie iniziative aziendali.

La società da parte sua sta cercando di migliorare il proprio rapporto con l'utenza, tra l'altro ha siglato nel corso del 2004 un protocollo di intesa con le Associazione dei Consumatori per costanti consultazioni. Inoltre sono state effettuate alcune campagne di sensibilizzazione per l'uso del trasporto pubblico con messaggi sulle televisioni locali e l'affissione di manifesti.

I rapporti con le organizzazioni sindacali sulle questioni aziendali si sono attestate su buoni livelli di confronto, tanto si sono ottenuti alcuni significativi accordi come quelli già descritti in precedenza. Nel corso dei primi mesi dell'anno si è raggiunto l'accordo sia per il premio di produzione del 2005, sia per la mensa, le modalità di erogazione delle ferie, e soprattutto per una nuova organizzazione dell'officina ed il definitivo trasferimento dell'attività di rifornimento e di prima accudienza al settore movimento.

### **Conto Economico**

Come è noto con la presentazione del presente bilancio scade il mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione. Ritengo pertanto utile, per capire l'evoluzione della società in questi anni, comparare i dati di bilancio 2004 con quelli del 1999, anno precedente la trasformazione della azienda in spa, e con quelli del 2002 anno di inizio della presente gestione.

In questa comparazione vanno presi in considerazione almeno i seguenti fattori: l'aumento del costo dei beni di consumo e dei ricambi; l'aumento del costo del gasolio; l'aumento del costo medio del personale a causa del rinnovo contrattuale; l'aumento delle spese per l'assicurazione; la modifica della gestione dei parcheggi su pubblica via in comune di Pisa, per la quale nel 1999 veniva lasciato tutto l'utile all'azienda, veniva nel 2002 versato un canone di circa € 1.150.000, ed infine nel giugno 2004 venivano affidati alla Pisamo spa. I contributi sono aumentati in riferimento agli aumenti contrattuali degli autoferrotranviari.

Fatto pari a 100 l'indice del 1999 abbiamo per quei fattori il seguente andamento.

	ANNO 1999	ANNO 2002	ANNO 2004
- Indice prezzi al consumo	100%	107,60%	112%

- Aumento da CCNL con riferimento al par.175	100%	112%	133%
- Indice prezzi al consumo pezzi di ricambio	100%	112%	120%
- Costo gasolio al litro	100%	113,60%	123,95%
- Costo Assicurazione	100%	249%	258%
- Indice tariffe	100%	104%	104%
- Indice contributi	100%	114%	114%

CONTO ECONOMICO	ANNO 1999	ANNO 2002	ANNO 2004
- RICAVI Titoli di viaggio, altri ricavi TPL, contributi in conto esercizio, contributi in c. cap.	27.633.045	27.396.977	28.871.285
- COSTI DIRETTI VARIABILI Costo di trazione(gasolio, pneumatici), costo di manutenzione(ricambi, pulizia vetture)	4.778.285	4.054.771	4.700.798
- MARGINE DI CONTRIBUZIONE LORDO TPL	22.854.760	23.342.206	24.170.487
- COSTI FISSI SPECIFICI Costi fissi autobus (assicurazioni, ammortamenti), costi personale depositi e di guida, biglietterie,	20.860.571	20.461.446	21.469.085
- MARGINE DI CONTRIBUZIONE SEMILORDO TPL	1.994.189	2.587.916	2.701.401
- MARGINE DI CONTRIBUZIONE SEMILORDO PARCHEGGI Parcheggi e bus navetta	1.185.891	2.004.643	1.760.932
- COSTI INDIRETTI Costi indiretti per servizi, costi organizzazione centrale, ammortamenti indiretti	3.298.042	4.440.783	4.133.986
- MARGINE DI CONTRIBUZIONE ORDINARIO	450.388	1.115.931	1.201.519

- ACCANTONAMENTI	561.588	400.000	1.450.000
- RISULTATO DI ESERCIZIO	(779.936)	95.365	255.605

### **Costi**

I costi della produzione ammontano a € 33.418.212.

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci assommano ad € 4.422.052 .

I costi per servizi sono stati pari ad € 4.584.502.

Il costo del personale è stato di € 17.517.773.

Gli ammortamenti sono rimasti pari ad € 4.130.245.

Gli amministratori nel rispetto del principio della prudenza hanno accantonato nel corso del corrente esercizio la somma di € 1.450.000 quale fondo rischi ed accantonamenti.

Si segnala inoltre come la Commissione Tributaria Provinciale di Pisa abbia accolto il ricorso per l'IRPEG pagata nel 2001, determinando il rimborso a favore della società. La sentenza è stata appellata dall'Agenzia delle Entrate. Per quanto riguarda invece il ricorso per l' IRAP relativa al 1999 il Tribunale Regionale ha accolto l'istanza dell'Agenzia delle Entrate di Pisa, e l'azienda ha già inoltrato ricorso al livello superiore.

### **Ricavi**

I ricavi realizzati sono stati € 32.968.553.

I ricavi derivanti dalla vendita dei biglietti e dalle altre attività accessorie al TPL sono stati € 7.618.472 con un aumento rispetto all'anno precedente, che, seppur non di grande entità (circa 200.000 euro), inverte una tendenza che si procrastinava ormai da molti anni.

I contributi di esercizio sono stati pari ad €19.371.183 pari a quelli dell'anno precedente.

In definitiva la differenza tra valore e costi della produzione ha dato un risultato negativo di €449.659 dovuto essenzialmente all'accantonamento di € 1.450.000 per fondo rischi ed accantonamenti; mentre il risultato prima delle imposte è stato pari ad € 81.424.

### **Gestione Finanziaria**

Per quanto riguarda l'andamento finanziario dell'Azienda è da evidenziare una situazione di tutto rispetto. Si è infatti consolidata una situazione di disponibilità, che ci ha consentito di effettuare gli ingenti investimenti di questi anni senza ricorrere al credito bancario.

### **Rapporti con le società controllate e partecipate**

La Terzo Millennium Travel SpA (3MT), che ha per oggetto la produzione, l'organizzazione e la vendita di viaggi, soggiorni ed attività turistiche, ha risentito nel corso del 2004 della situazione di difficoltà internazionale e nazionale, che ha colpito il settore.

La crisi è stata profonda: le preoccupazioni connesse al terrorismo internazionale ed ai conflitti ha influito negativamente sulla domanda. Ciononostante la Società ha migliorato il risultato rispetto all'esercizio 2003, conseguendo una perdita decisamente inferiore. Ciò è stato possibile in quanto sono state attuate misure atte ad affrontare i nodi di fondo di conduzione della società. L'agenzia di viaggi, nonostante la situazione di crisi, ha aumentato il numero di clienti, anche perché la domanda si è orientata su viaggi meno costosi ed in aree più vicine.

Infine la società ha partecipato in ATI con CPT e Sequi alla gara per l'assegnazione del servizio di TPL nella Provincia di Pisa e gestisce dal 13 giugno scorso la linea Pisa-Metato in sostituzione della Tirreno viaggi.

La Pisa Parcheggio SpA (2P), che ha per oggetto la gestione dei parcheggi sia su pubblica via che su area interclusa, nel giugno dello scorso anno, dopo che il comune di Pisa, alla scadenza del

contratto, ha affidato alla Soc.Pisamo la gestione dei parcheggi su pubblica via ed il CPT ha dato in gestione alla stessa società i parcheggi di via Battisti e di via Cammeo, si è trasformata in srl. Nel 2004 comunque la società ha conseguito un discreto risultato con la gestione della biglietteria di via Pellico, del parcheggio di S.Miniato e di Marina di Vecchiano.

La CPT spa partecipa, tra le altre, alle seguenti società:

- Consorzio Stratos con Copit di Pistoia, Cat di Carrara, Cap di Prato e Lazzi di Firenze, che ha acquisito e sta gestendo il 40% delle azioni di Clap di Lucca;
- Ilaria spa con Lfi di Arezzo, Cap di Prato, Clap di Lucca, Lazzi di Firenze, Atl di Livorno, che ha acquistato e sta gestendo il 30% delle azioni di Copit di Pistoia;
- Irene spa con Lazzi di Firenze, Cap di Prato e Clap di Lucca, che ha acquistato e sta gestendo il 30% delle azioni di ATL di Livorno;
- Consorzio Toscano Trasporti, che è una società con quote paritarie tra i soci con la finalità di realizzare una alleanza strategica tra le aziende della Toscana Nord Occidentale, per rafforzarsi in previsione delle gare, per valorizzare il fattore della qualità del servizio e per eliminare le debolezze da ciascun azienda acquisita. Come è noto ai soci, nell'anno in corso è stato approvato un progetto di trasformazione del Consorzio in Società a responsabilità limitata con maggioranza pubblica per realizzare una holding tra le stesse società.  
Il CTT detiene parte della quota azionaria del 30% della LFI di Arezzo, insieme a Ratp, al Consorzio Rasena, a MPS Merchant e ad Atm di Perugia.

## **Investimenti**

Nel corso degli ultimi due anni l'azienda ha fatto notevoli investimenti per il rinnovo del parco rotabile.

Sono stati acquistati 57 autobus per un investimento di circa 11.400.000 euro per il 50% a carico del bilancio della società. Sono già in esercizio 5 interurbani normali Euroclass Iveco, 12 interurbani lunghi Integro Mercedes, 23 suburbani lunghi Citaro Mercedes, 3 autosnodati BredaMenarini, 11 urbani normali Cityclass Iveco, 3 urbani corti Iveco.

A Pontedera sono stati avviati i lavori per la realizzazione del nuovo deposito per la Valdera, che sarà concluso entro l'estate del prossimo anno, con un investimento complessivo di oltre 2 milioni di euro.

A Pisa si sono avviati e quasi conclusi i lavori per il trasferimento del capolinea extraurbano da via Bixio e di quello urbano dal piazzale della Stazione FS, all'interno dell'area di Via Pellico con un investimento di circa 400.000 euro.

Inoltre è all'esame del comune di Pisa un progetto elaborato dalla società che prevede il recupero di una vasta area compresa tra la linea ferroviaria e la via Battisti a servizio della mobilità intermodale, dove poter ubicare un nuovo capolinea delle linee urbane ed extraurbane, un nuovo deposito delle linee urbane di Pisa, oltre ad un parcheggio per auto, moto e biciclette. Questo progetto consentirà di restituire all'uso della città le aree comprese tra le mura storiche e via Battisti.

In corso d'anno sono stati portati a termine diversi lavori di adeguamento alla legge 626.

## **Sviluppo dell'attività ed evoluzione prevedibile**

L'anno in corso sarà presumibilmente caratterizzato da tre grandi questioni:

la gestione del contratto stipulato con gli enti locali pisani per l'esercizio del trasporto pubblico su gomma nel bacino provinciale. In questo ambito avrà particolare rilevanza la ristrutturazione del servizio urbano di Pisa e conseguentemente dell'area suburbana; la soluzione che a livello nazionale verrà data al problema del trattamento economico delle malattie ed al pagamento degli oneri conseguenti. Inoltre alla fine dell'anno scade il primo biennio del contratto nazionale e quindi

sarà di nuovo all'ordine del giorno a chi compete il pagamento degli oneri conseguenti. Tutto questo rende indispensabile la ricerca di una soluzione ai problemi strutturali del settore che non può essere rimandata attraverso risposte congiunturali, pena il definitivo fallimento di ogni azione di riforma; infine l'avvio del processo di costituzione della Compagnia Toscana Trasporti, che dopo l'approfondito ed appassionato dibattito svoltosi nei consigli di molti comuni, vedrà il trasferimento dei poteri direzionali delle sei aziende interessate. Questo processo, unico in Italia nel settore dei trasporti, costituisce un modello di alleanza federativa che tenderà, prevedendo l'aggregazione delle singole realtà locali, a massimizzare l'efficienza operativa e a garantire nel contempo il presidio del territorio.

Nel concludere questa relazione, mi sia consentito ringraziare tutti i membri del consiglio di amministrazione ed i sindaci revisori per la competenza, l'impegno e la passione dimostrata nell'opera di ristrutturazione e rilancio della società, e l'amministratore delegato, alla cui professionalità ed esperienza si devono molte delle innovazioni introdotte in questi anni.

Infine un sentito riconoscimento va al gruppo dirigente aziendale per la dedizione, l'impegno, la capacità professionale e anche la pazienza dimostrata nel sopportarmi, senza il loro sostanziale contributo nessuno degli obiettivi programmati sarebbe stato raggiunto.

### **Destinazione utile di esercizio**

In conclusione a nome del C.d.A. propongo all'assemblea di destinare il risultato di esercizio che ha prodotto un utile al 31.12 2004 pari a € 255.608 nel seguente modo:

- 5% a riserva legale;
- 95% utili portati a nuovo.

Poiché a questo punto gli utili portati a nuovo assommano a € 679.143 propongo all'assemblea :

- di approvare il bilancio d'esercizio 2004 così come presentato dal C.d.A.,
- di approvare la distribuzione dei dividendi nella misura di € 0,25 per azione e quindi per complessivi € 600.000.

Ringrazio di nuovo tutti i soci, anche a nome del Consiglio di Amministrazione, per la fiducia accordataci in questi anni.

Il Presidente del C.d.A.  
Ing. Riccardo Bertini

# BILANCIO AL 31.12.2004

## COMPAGNIA PISANA TRASPORTI SpA

Sede Legale: via A. Bellatalla, 1 - 56121 loc. Ospedaletto - Pisa  
capitale sociale € 24.000.000, interamente versato  
Registro delle imprese di Pisa, Codice fiscale e Partita IVA  
n. 01024770503

STATO PATRIMONIALE		
<u>ATTIVO</u>	31/12/2004	31/12/2003
<b>A) CREDITI VERSO SOCI per versamenti ancora dovuti</b>		
1. Crediti verso soci per versamenti già richiamati	0	0
2. Crediti verso soci per versamenti non ancora richiamati	0	0
TOTALE CREDITI VERSO SOCI (A)	0	0
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<i>I. Immobilizzazioni immateriali</i>		
1. Costi di impianto e di ampliamento	0	6.348
2. Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	0
3. Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione di opere dell'ingegno	0	0
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5. Avviamento	0	0
6. Immobilizzazioni in corso e acconti	22.076	0
7. Altre	869.380	1.115.851
TOTALE	891.456	1.122.199
<i>II. Immobilizzazioni materiali</i>		
1. Terreni e fabbricati	12.070.228	12.740.595
2. Impianti e macchinario	19.927.445	17.185.670
3. Attrezzature industriali e commerciali	471.511	591.685
4. Altri beni	237.107	222.824
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	884.599	327.740
TOTALE	33.590.890	31.068.514
<i>III. Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1. Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	325.609	360.484
b) imprese collegate	62.500	39.912
c) imprese controllanti	0	0
d) altre imprese	1.023.325	1.023.892
2. Crediti:		
a) verso imprese controllate	0	0
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	0	0
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0

b) verso imprese collegate	0	0
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	0	0
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
c) verso controllanti	0	0
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	0	0
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
d) verso altri	1.245.895	1.333.098
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	0	0
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	1.245.895	1.333.098
3. Altri titoli	0	0
4. Azioni proprie	0	0
TOTALE	2.657.329	2.757.386
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	37.139.675	34.948.099
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<b><i>I. Rimanenze</i></b>		
1. Materie prime, sussidiarie e di consumo	675.939	573.492
2. Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3. Lavori in corso su ordinazione	0	0
4. Prodotti finiti e merci	0	0
5. Acconti	0	0
TOTALE	675.939	573.492
<b><i>II. Crediti:</i></b>		
1. verso clienti	2.476.885	3.624.022
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	2.476.885	3.624.022
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
2. verso imprese controllate	511.964	1.805.204
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	411.964	1.805.204
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	100.000	0
3. verso imprese collegate	689.926	0
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	689.926	0
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
4. verso controllanti	0	0
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	0	0
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
4-bis. crediti tributari	341.426	1.575.767
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	341.426	1.575.767
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
4-ter. imposte anticipate	947.013	52.539
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	947.013	52.539
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
5. verso altri	9.606.360	11.218.168
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	5.836.423	7.499.805
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	3.769.937	3.718.363
TOTALE	14.573.574	18.275.700
<b><i>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i></b>		

1. Partecipazioni in imprese controllate	0	0
2. Partecipazioni in imprese collegate	2.565.787	0
3. Partecipazioni in imprese controllanti	0	0
4. Altre partecipazioni	124.000	0
5. Azioni proprie	0	0
6. Altri titoli	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>2.689.787</b>	<b>0</b>
<b>IV. Disponibilità liquide:</b>		
1. Depositi bancari e postali	17.834.896	16.899.256
2. Assegni	0	0
3. Denaro e valori in cassa	6.295	7.662
<b>TOTALE</b>	<b>17.841.191</b>	<b>16.906.918</b>
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)</b>	<b>35.780.491</b>	<b>35.756.110</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>		
1) Disaggio sui prestiti	0	0
2) Altri ratei e risconti	34.985	19.758
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI (D)</b>	<b>34.985</b>	<b>19.758</b>
<b>TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)</b>	<b>72.955.151</b>	<b>70.723.967</b>
<b>PASSIVO</b>		
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
<i>I. Capitale</i>	24.000.000	24.000.000
<i>II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>	1.720.422	1.720.422
<i>III. Riserva di rivalutazione</i>	0	0
<i>IV. Riserva legale</i>	37.654	29.235
<i>V. Riserve statutarie</i>	0	0
<i>VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio</i>	0	0
<i>VII. Altre riserve:</i>		
a) Riserva	158.017	158.017
b) Riserva da arrotondamento	-1	1
c) Riserva in sospensione d'imposta	4.025.352	4.025.352
<i>VIII. Utili (Perdite) portati a nuovo</i>	436.319	276.357
<i>IX. Utile (Perdita) dell'esercizio</i>	255.608	168.382
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)</b>	<b>30.633.371</b>	<b>30.377.766</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>		
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	59.813	59.813
2) Per imposte, anche differite	58.861	58.861
3) Altri	2.448.577	1.170.707
<b>TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI (B)</b>	<b>2.567.251</b>	<b>1.289.381</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>		
	10.277.211	10.266.707

<b>D) DEBITI</b>		
1) Obbligazioni	0	0
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	0	0
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
2) Obbligazioni convertibili	0	0
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	0	0
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
3) Debiti verso soci per finanziamenti	0	0
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	0	0
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
4) Debiti verso banche	0	0
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	0	0
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
5) Debiti verso altri finanziatori	1.070.408	0
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	1.070.408	0
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
6) Acconti	0	0
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	0	0
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
7) Debiti verso fornitori	5.240.041	2.455.787
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	5.240.041	2.455.787
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
8) Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	0	0
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
9) Debiti verso imprese controllate	74.539	322.419
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	74.539	322.419
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
10) Debiti verso imprese collegate	111.956	0
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	111.956	0
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
11) Debiti verso controllanti	0	0
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	0	0
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
12) Debiti tributari	748.772	1.597.013
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	748.772	1.597.013
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	819.263	1.073.934
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	819.263	1.073.934
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
14) Altri debiti	13.353.151	18.002.692
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	10.089.214	14.284.329
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	3.263.937	3.718.363
<b>TOTALE DEBITI (D)</b>	<b>21.418.130</b>	<b>23.451.845</b>

<b>E) RATEI E RISCONTI</b>		
1) Aggio sui prestiti	0	0
2) Altri Ratei e Risconti	8.059.188	5.338.268
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI (E)</b>	<b>8.059.188</b>	<b>5.338.268</b>
<b>TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E)</b>	<b>72.955.151</b>	<b>70.723.967</b>
<b>CONTI D'ORDINE DELL'ATTIVO</b>		
<b>A) CONTI D'ORDINE DELL'ATTIVO</b>		
1) Beni altrui presso l'impresa	0	0
2) Depositari nostri beni	132.950	0
3) Impegni	443.317	0
4) Rischi	0	0
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE ATTIVI (A)</b>	<b>576.267</b>	<b>0</b>
<b>CONTI D'ORDINE DEL PASSIVO</b>		
<b>A) CONTI D'ORDINE PASSIVI</b>		
1) Depositari beni di terzi presso l'impresa	0	0
2) Nostri beni presso terzi	132.950	0
3) Impegni	443.317	0
4) Rischi	0	0
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE PASSIVI (A)</b>	<b>576.267</b>	<b>0</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>31/12/2003</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.618.472	7.420.901
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) Altri ricavi e proventi		
a) vari	5.031.429	5.877.404
b) contributi in conto esercizio	19.371.183	19.371.183
c) contributi in conto investimenti quota annua	947.469	853.564
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)</b>	<b>32.968.553</b>	<b>33.523.052</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.422.052	3.827.911
7) Per servizi	4.584.502	5.012.585
8) Per godimento di beni di terzi	953.805	1.560.915
9) Per il personale:		

a) salari e stipendi	12.528.777	11.876.306
b) oneri sociali	3.768.638	3.572.916
c) trattamento di fine rapporto	1.036.345	1.140.380
d) trattamento di quiescenza e simili	56.941	36.926
e) altri costi	127.071	121.731
<b>10) Ammortamenti e svalutazioni:</b>		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	375.619	408.187
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.754.627	3.852.904
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	23.204
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-24.438	233.045
12) Accantonamenti per rischi	750.000	550.000
13) Altri accantonamenti	700.000	0
14) Oneri diversi di gestione	384.273	655.572
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)</b>	<b>33.418.212</b>	<b>32.872.582</b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>	<b>-449.659</b>	<b>650.470</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
<b>15) Proventi da partecipazioni</b>		
a) in imprese controllate	180.922	75.115
b) in imprese collegate	0	0
c) in altre imprese	0	0
<b>16) Altri proventi finanziari</b>		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso:		
1. imprese controllate	0	0
2. imprese collegate	0	0
3. controllanti	0	0
4. altri	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazione	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazione	0	0
d) proventi diversi dai precedenti da:		
1. imprese controllate	3.353	0
2. imprese collegate	0	0
3. controllanti	0	0
4. altri	471.276	515.673
<b>TOTALE PROVENTI</b>	<b>655.551</b>	<b>590.788</b>
<b>17) Interessi e altri oneri finanziari verso:</b>		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	0	0
c) controllanti	0	0
d) altri	79.950	111.331
<b>17-bis) Utili e perdite su cambi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

TOTALE ONERI	79.950	111.331
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)	575.601	479.457
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>		
18) Rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazione	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazione	0	0
TOTALE RIVALUTAZIONI	0	0
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	96.611	189.969
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
TOTALE SVALUTAZIONI	96.611	189.969
TOTALE DELLE RETTIFICHE (D)	-96.611	-189.969
<b>E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>		
20) Proventi straordinari:		
a) plusvalenze da alienazioni	0	0
b) Altri proventi	592.293	453.494
TOTALE PROVENTI	592.293	453.494
21) Oneri straordinari		
a) minusvalenze da alienazioni	516	0
b) imposte relative ad esercizi precedenti	22.583	58.861
c) altri	517.101	426.511
TOTALE ONERI	540.200	485.372
TOTALE ONERI E PROVENTI STRAORDINARI (E)	52.093	-31.878
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D+/-E)</b>	<b>81.424</b>	<b>908.080</b>
22) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	174.184	-739.699
a) IRES	0	0
b) proventi (oneri) da consolidamento	29.988	0
c) imposte differite	0	0
d) utilizzo fondo imposte differite di esercizi precedenti	0	0
e) imposte anticipate	906.113	52.539
f) ripresa imposte anticipate di esercizi precedenti	-11.639	0
g) IRAP	-750.278	-792.238
<b>23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>255.608</b>	<b>168.381</b>

#### NOTA INTEGRATIVA

Il bilancio, composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa,

corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute e trova costante riferimento ai principi di redazione stabiliti dall'art. 2423 bis del codice civile, ai principi contabili elaborati dal Consiglio Nazionale dei Dottori e Ragionieri Commercialisti e, ove carenti, ai principi contabili internazionali.

L'esposizione delle voci di bilancio, rispettivamente per lo stato patrimoniale e per il conto economico, è conforme al dettato degli art. 2424, 2424bis, 2425 e 2425bis del codice civile.

Inoltre i criteri di valutazione utilizzati sono conformi alle disposizioni dell'art. 2426 del codice civile e non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

Il bilancio è conforme a quanto disposto dall'art. 2423 del codice civile.

### **CRITERI DI VALUTAZIONE**

#### **Immobilizzazioni immateriali.**

Tale posta di bilancio è costituita dalle "migliorie su beni di terzi" ammortizzate sulla base della durata del bene o della minor durata derivante dal titolo giuridico in base al quale è utilizzato il bene del terzo, e dal software di base ammortizzato in cinque anni (aliquota del 20%).

#### **Immobilizzazioni materiali.**

Le immobilizzazioni sono inserite al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio secondo piani tecnico-economici che assicurano una razionale ripartizione del costo dei beni in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Di seguito si riportano le aliquote applicate:

CESPITE	ALIQUOTA
<b>Terreni e fabbricati</b>	
Fabbricati industriali	2%
Costruzioni leggere	5%
Pensiline e paline	5%
<b>Impianti e macchinario</b>	
Impianti fissi e specifici	10%
Autobus	12,5%
<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>	
Attrezzature industriali	10%
Attrezzature commerciali	10%
Emettitrici e obliterate	10%
<b>Altri beni</b>	
Mobili e arredi	12%
Macchine da ufficio	20%
Autovetture, motoveicoli e simili	25%
Autofurgoni e motofurgoni	30%
Autocarri	20%

#### **Immobilizzazioni finanziarie.**

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo, ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire le perdite sostenute.

#### **Crediti.**

Sono stati valutati al loro presumibile valore di realizzo.

#### **Rimanenze.**

I beni-merce sono stati valutati con il metodo del L.I.F.O. che risulta inferiore ai prezzi correnti di mercato a fine esercizio. Per le giacenze di nuova formazione il metodo usato è quello del costo medio ponderato dell'esercizio.

**Disponibilità liquide.**

Sono valutate al valore nominale.

**Ratei e risconti.**

Le voci rettificative rappresentate dai ratei e dai risconti sono tali da riflettere la competenza economica temporale di costi e ricavi dell'esercizio in chiusura ed il loro ammontare è tale da soddisfare la previsione di cui all'art. 2424 bis, quinto comma, del codice civile.

**Fondi per rischi ed oneri.**

Sono stanziati per coprire perdite o passività, di esistenza probabile o certa, dei quali tuttavia alla data di chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Gli stanziamenti sono iscritti in base alla stima prudenziale dei rispettivi rischi ed oneri a cui si riferiscono.

**Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato.**

Riflette la passività nei confronti del personale dipendente in base alle norme vigenti ed ai relativi contratti di lavoro.

**Debiti.**

I debiti sono indicati al valore nominale.

**Costi e ricavi.**

Sono stati imputati in linea con i criteri di prudenza e competenza.

**Contributi in conto esercizio.**

Hanno la caratteristica di corrispettivi in quanto il servizio è regolato da contratti stipulati con i committenti e sono iscritti nell'apposita voce di conto economico al fine di osservare il dettato di legge e per renderli comparabili con l'esercizio precedente.

**Contributi in conto impianti.**

Sono trattati come ricavi anticipati che vengono riscontati in relazione alla prevista durata degli ammortamenti dei beni cui si riferiscono.

Di conseguenza il contributo viene frazionato nel tempo in proporzione alle quote di ammortamento.

**COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO**

**Immobilizzazioni immateriali.**

Descrizione	Consistenza esercizio 2003				Variazioni nell'esercizio 2004						Consistenza al 31.12.2004	
	Costo storico	Rivalutazioni	Svalutazioni	Fondo ammortamento	Totale	Riclassificazioni	Acquisizioni	Alienazioni	Rivalutazioni	Svalutazioni		Ammortamento
Costi di impianto e ampliamento	31.741,44			25.393,15	6.348,29	0	0	0	0	0	6.348,29	0
<b>Totale</b>	<b>31.741,44</b>			<b>25.393,15</b>	<b>6.348,29</b>						<b>6.348,29</b>	<b>0</b>
Immobilizzazioni materiali in corso	0			0	0	0	22.076,42	0	0	0	0	22.076,42
<b>Totale</b>	<b>0</b>			<b>0</b>	<b>0</b>		<b>22.076,42</b>				<b>0</b>	<b>22.076,42</b>
Migliorie su beni di terzi	2.063.110,36			1.121.651,08	941.459,28	0	66.661,43	0	0	0	285.967,77	722.152,94
Software di base	822.740,12			648.348,82	174.391,30	0	56.138,50	0	0	0	83.302,91	147.226,89
<b>Totale</b>	<b>2.885.850,48</b>			<b>1.769.999,90</b>	<b>1.115.850,58</b>	<b>0</b>	<b>122.799,93</b>	<b>0</b>			<b>369.270,68</b>	<b>869.379,83</b>

Non sono presenti precedenti riclassificazioni, rivalutazioni e svalutazioni.

La voce "immobilizzazioni immateriali in corso" corrisponde all'acquisto del nuovo software gestionale che è stato installato nei primi mesi del 2005.

Nella voce "migliorie su beni di terzi" è riportato il valore degli investimenti che la controllata Pisa Parcheggio srl aveva effettuato in base al contratto di affitto di ramo d'azienda sottoscritto tra quest'ultima e la CPT spa, e che per effetto dello stesso contratto dovevano essere retrocessi all'affittante in caso di scadenza contrattuale (avvenuta il 30.6.2004).

La voce "software di base" comprende principalmente l'acquisto di n. 25 personale computer con annessi programmi, di n. 5 stampanti, di n. 3 apparati di rete, di n. 2 terminali (pistole laser Wireless) per il magazzino.

#### Immobilizzazioni materiali.

Descrizione	Consistenza esercizio 2003				Variazione nell'esercizio 2004						Consistenza al 31.12.2004	
	Costo storico	Rivalutazioni	Svalutazioni	Fondo ammortamento	Totale	Riclassificazioni	Acquisizioni	Alienazioni	Rivalutazioni	Svalutazioni		Ammortamento
Terreni e fabbricati	15.440.798	0	0	2.700.203			333.637	664.195	0	0	339.810	12.070.227,93
Impianti e macchinario	42.778.044,05	0	0	25.592.374,24	327.740,00		5.774.460	171.091	0	0	3.189.334,15	19.927.444,74
Attrezz. ind. e comm.	1.956.710,24	0	0	1.365.000,42			110.120,04	86.201	0	0	144.117,94	471.511,13
Altri beni	1.193.553,76	0	0	970.729,99			101.454,25	5.805			81.365,39	237.107,44
Imm. in corso e accanti	327.740	0	0	0	-327.740		884.599	0	0	0	0	884.599,01

Non sono presenti precedenti rivalutazioni e svalutazioni.

L'incremento della voce "terreni e fabbricati" è dovuto principalmente all'acquisto dalla Pisa Parcheggio srl dell'unità fast park sita a Pisa in via Matteotti, all'acquisto di n. 11 pensiline e ad alcuni investimenti effettuati presso la sede di Ospedaletto. Il decremento di tale voce è dovuto principalmente alla vendita dell'immobile sito a Pontedera in via A. Pacinotti.

La voce "impianti e macchinario" include principalmente l'acquisto di n. 28 autobus, l'acquisto di un contachilocalorie, l'acquisto degli impianti di allarme relativi al parcheggio di via C. Battisti e di via C. Cammeo a Pisa. Il decremento di tale voce concerne principalmente la dismissione del ponte radio.

La posta di bilancio "attrezzature industriali e commerciali" comprende l'acquisto dalla Pisa Parcheggio srl di n. 8 parcometri e di n. 22 palmari; inoltre include l'acquisto di varie attrezzature per l'officina. Le alienazioni relative a tale posta includono i beni qualificati come fungibili nel contratto di affitto di ramo d'azienda stipulato tra la CPT spa e la Centro Servizi Toscana srl per un valore residuo di € 86.200,78. A seguito di quanto disposto contrattualmente è stato rilevato il relativo credito, mentre i beni fungibili sono stati rilevati nel patrimonio dell'affittuario.

Nella voce "altri beni" è riportata principalmente l'acquisizione di n. 2 autovetture Fiat Panda, di n. 2 autocarri Fiat Ducato, di alcuni arredi e di una rilegatrice. Il decremento di tale voce concerne principalmente la vendita di n. 1 autovettura Fiat Punto e di n. 1 autocarro Fiat Ducato.

La posta di bilancio "immobilizzazioni materiali in corso" include gli investimenti effettuati per la realizzazione del nuovo deposito di Pontedera non ancora ultimato e l'acconto pagato per l'acquisto di n. 5 autobus la cui messa in esercizio è prevista nell'anno 2005.

Di seguito si riporta la situazione al 31.12.2004 della consistenza delle singole categorie di beni rilevata dal programma di gestione dei beni ammortizzabili:

Descrizione	Consistenza al 31.12.2004		
	Attività	Fondo ammortamento civilistico	Fondo ammortamento fiscale
Fabbricati industriali	13.285.178,21	2.525.440,82	2.426.987,51
Costruzioni leggere	367.940,98	26.218,64	26.366,73
Pensiline e paline	547.323,61	180.778,18	180.419,38
Fabbricati	701.346,38	99.123,61	99.123,61
<b>Totale B II 1</b>	<b>14.901.789,18</b>	<b>2.831.561,25</b>	<b>2.732.897,23</b>
Autobus	47.157.912,69	27.810.152,91	28.022.376,08
Impianti fissi	728.513,65	487.630,40	488.158,84
Impianti specifici	300.488,38	85.271,67	85.181,81
Impianti riscaldamento, condizionamento ecc.	206.758,65	104.397,44	102.780,93
Centralino telefonico	82.120,13	60.896,34	60.896,34
<b>Totale B II 2</b>	<b>48.475.793,50</b>	<b>28.548.348,76</b>	<b>28.759.394,00</b>
Mezzi di sollevamento	375.123,39	286.247,71	285.880,63
Carica batterie	2.526,41	2.526,41	2.526,41
Attrezzature speciali	159.539,74	142.949,30	142.949,30
Compressori	12.264,81	5.202,07	5.202,07
Attrezzatura di officina	554.842,57	364.087,68	364.049,58
Altre attrezzature industriali	56.959,35	13.641,68	13.387,44
Emettitori e oblitteratrici	393.285,53	352.730,78	352.730,78
Parcometri	261.416,12	177.061,16	177.061,16
<b>Totale B II 3</b>	<b>1.815.957,92</b>	<b>1.344.446,79</b>	<b>1.343.787,37</b>
Autocarri	41.853,36	39.424,19	39.424,19
Autovetture	165.058,34	94.995,36	88.623,27
Autofurgoni	101.990,69	64.793,11	66.859,65
Mobili e arredi	666.970,00	546.289,14	546.274,62
Macchine d'ufficio	1.519,51	1.519,51	1.519,51
Macchine elettriche d'ufficio	157.865,78	155.218,41	155.193,40
Apparecchi per riproduzioni	67.425,78	63.336,30	63.336,30
<b>Totale B II 4</b>	<b>1.202.683,46</b>	<b>965.576,02</b>	<b>961.230,94</b>

#### Immobilizzazioni finanziarie.

Denominazione	Sede	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile o perdita esercizio 2004	% azioni o quota posseduta	Valore iscritto in bilancio
PisaParcheggi srl	via A. Bellatalla, 1 Ospedaletto Pisa	100.000	337.421,00	113.912,00	100%	103.960,00
Terzo Millennium Travel spa	via A. Bellatalla, 1 Ospedaletto Pisa	666.000	369.415,00	- 37.389,00	60%	221.648,88
Pisamo spa	via Battisti, 71 Pisa	250.000	250.921,00	921,00	25%	62.500,00
Transpegaso srl	via A. Lamarmora, 53 Firenze	51.000	36.632,00	- 2.457,00	20%	0
Valdarno srl	via A. Bellatalla, 1 Ospedaletto Pisa	5.720.000	6.017.809,00	298.781,00	16,08%	919.647,59
Consorzio Toscano Trasporti	via A. Lamarmora, 53 Firenze	600.000	601.080,00	299,00	16,67%	100.000,00
Cispel Toscana Formazione srl	via L. Alamanni, 41 Firenze	31.386			0,16%	52,00
Consorzio Stratos Sisatemi Trasporto Toscana	via Mercadante, 2 Firenze	50.000	50.000	0	7,25%	3.625,00
Elea F.P. srl	corso M. D'Azeglio, 69 Ivrea (TO)	125.000			0,04%	0

Descrizione	Consistenza esercizio 2003				Variazione nell'esercizio 2004						Consistenza al 31.12.2004
	Costo storico	Rivalutazioni	Rettifiche di valore	Totale	Riclassificazioni	Acquisizioni	Alienazioni	Rivalutazioni	Rettifiche di valore	Altre	
<b>Partecipazioni:</b>											
Imprese controllate	516.000,00	0	-155.516,40	360.483,60	0	7.560,00	20.000,00	0	- 22.434,72	0	325.608,88
Imprese collegate	60.329,14	0	-20.417,58	39.911,56	- 31.964,62	62.500,00	0	0	- 7.946,94	0	62.500,00
Altre imprese	1.023.892,70	0	0	1.023.892,70			- 516,46	0	- 516,5	0	1.023.324,59
<b>Crediti:</b>											
Crediti v/altri entro es. succ.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti v/altri oltre es. succ.	1.333.097,71	0	0	1.333.097,71	0	20.082,44	125.975,83	18.690,55		0	1.245.894,87

La CPT s.p.a., ai sensi del comma 1 dell'art. 2359 del C.C., controlla le seguenti società:

1. Pisa Parcheggi s.r.l. (2P srl), con sede legale in via A. Bellatalla, 1 ad Ospedaletto (PI) avente il capitale sociale di € 100.000, tramite il possesso del 100% della partecipazione;
2. Terzo Millennium Travel s.p.a. (3MT spa), con sede legale in via A. Bellatalla, 1 ad Ospedaletto (PI) avente il capitale sociale € 666.000, tramite il possesso del 60% delle azioni.

La Transpegaso s.r.l., con sede legale in via A. Lamarmora, 53 a Firenze avente il capitale sociale di € 51.000, è collegata alla CPT s.p.a., ai sensi del comma 2 dell'art. 2359 del C.C., in quanto quest'ultima possiede la quota del 20%.

La Pisamo s.p.a., con sede legale in via Battisti, 71 a Pisa avente il capitale sociale di € 250.000, è collegata alla CPT s.p.a., ai sensi del comma 2 dell'art. 2359 del C.C., in quanto quest'ultima possiede il 25% delle azioni.

La C.P.T. s.p.a. partecipa alle seguenti società:

1. Valdarno s.r.l., con sede legale in via A. Bellatalla in località Ospedaletto a Pisa avente il capitale sociale di € 5.720.000, tramite il possesso della quota del 16,08%;
2. Consorzio Toscano Trasporti, con sede legale in via A. Lamarmora, 53 a Firenze avente il fondo consortile di € 600.000, tramite il possesso del 16,67% del fondo. Il CTT partecipa alla Alexa spa, detenendo il 7,31% del capitale sociale, appositamente costituita per l'acquisto insieme ad altri soggetti del 33% delle azioni della LFI spa di Arezzo;
3. Cispel Toscana Formazione società consortile a responsabilità limitata, con sede legale in via L. Alamanni, 41 a Firenze avente il capitale sociale di € 31.386, tramite il possesso della quota dello 0,16%;

4. Consorzio Stratos Sistemi Trasporto Toscana, con sede legale in via Mercadante, 2 a Firenze avente il fondo consortile di € 50.000, tramite il possesso del 7,25% del fondo. Il consorzio Stratos detiene il 40,50% della CLAP spa;
5. Elea F. P. società consortile a responsabilità limitata, con sede legale in corso M. D'Azeglio, 69 a Ivrea (TO) avente il capitale sociale di € 125.000, tramite il possesso della quota dello 0,04%.

Per quanto concerne i rapporti con le predette società si rinvia alla relazione sulla gestione.

Si evidenzia che è stata dismessa la partecipazione del 3,846% nella Ospedaletto Servizi società cooperativa a responsabilità limitata, con sede legale in via Castaldi, 3 ad Ospedaletto a Pisa avente il capitale sociale di € 6.714 a seguito di espressa richiesta di recesso dalla compagine effettuata dalla CPT spa. Inoltre che è stata dismessa la partecipazione del 0,43% nel Consorzio Turistico dell'Area Pisana società consortile a responsabilità limitata, con sede legale in p.zza V. Emanuele II a Pisa avente il capitale sociale di € 60.167 a seguito della chiusura delle operazioni di liquidazione della società consortile.

La voce "crediti verso altri esigibili oltre l'esercizio successivo" per € 687.858,41 è afferente alla gestione anticipazioni IRPEF ex L. 140/1997. Essa è costituita dal credito verso l'Erario sorto a seguito del versamento, effettuato nel 1997, dell'anticipo di imposta sull'ammontare complessivo del trattamento di fine rapporto di lavoro maturato al 31.12.1996, e del versamento, effettuato nel 1998, per quanto maturato nell'anno 1997. Detto credito è stato rivalutato nell'esercizio per € 18.690,55, ed utilizzato per € 125.975,83 ai sensi dell'art. 3 della L. 662/1996. Inoltre tale voce comprende per € 341.369,79 il credito verso il Consorzio Stratos relativo al finanziamento per l'acquisto della partecipazione del 40,50% del capitale sociale della CLAP spa, per € 216.666,67 il credito verso il Consorzio Toscano Trasporti relativo al finanziamento per l'acquisto del 7,31% del capitale sociale di Alexa spa.

#### Rimanenze.

Voce di bilancio	Consistenza al 31.12.2003	Riclassificazioni	Incremento o decremento	Consistenza al 31.12.2004
Carburanti	76.945,24	0	- 2.609,52	74.335,72
Lubrificanti	15.893,40	0	9.927,86	25.821,26
Pneumatici	29.325,94	0	5.476,90	34.802,84
Ricambi diversi	502.973,44	0	38.005,58	540.979,02
Fondo obsolescenza magazzino	- 51.645,69	0	51.645,69	0
<b>TOTALE</b>	<b>573.492,33</b>	<b>0</b>	<b>102.446,51</b>	<b>675.938,84</b>

Il fondo obsolescenza magazzino è stato interamente liberato in quanto non sussistono i presupposti per il suo mantenimento.

#### Crediti.

Descrizione	Consistenza al 31.12.2003	Riclassificazioni	Incremento o decremento	Consistenza al 31.12.2004
Crediti per fatture	3.360.981,97	0	- 1.109.646,16	2.251.335,81
Fatture da emettere	232.527,59	0	- 211.688,52	20.839,07
Note di accredito da emettere	- 275,76	0	- 139,54	- 415,30
Titoli di viaggio da incassare	143.282,42	0	117.493,43	260.775,85
Fondo svalutazione crediti	- 112.494,13	0	56.843,24	- 55.650,89
<b>Crediti v/clienti</b>	<b>3.624.022,09</b>	<b>0</b>	<b>- 1.147.137,55</b>	<b>2.476.884,54</b>
Crediti per fatture	1.279.754,32	0	- 1.147.765,52	131.988,80
Fatture da emettere	435.395,48	0	- 251.639,87	183.755,61
Note di accredito da emettere	0	0	- 3.780,74	- 3.780,74
Crediti diversi	90.054,10	0	109.945,90	200.000,00
<b>Crediti v/controllate</b>	<b>1.805.203,90</b>	<b>0</b>	<b>- 1.293.240,23</b>	<b>511.963,67</b>
Crediti per fatture	0	0	575.623,79	575.623,79
Fatture da emettere	0	0	28.101,83	28.101,83
Crediti diversi	0	0	86.200,79	86.200,79
<b>Crediti v/collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>689.926,41</b>	<b>689.926,41</b>
Crediti v/Erario per rit. su int. attivi	198.179,54	0	- 72.792,03	125.387,51
Acconti IRPEG	245.339,59	0	- 245.339,59	0
Acconti IRAP	765.811,54	0	- 709.416,75	56.394,79
Erario conto IVA	279.796,32	0	- 178.789,32	101.007,00
Credito per imposta sostitutiva su TFR	34.100,71	0	- 32.772,30	1.328,41
Credito v/Erario per IRES	0	0	57.308,53	57.308,53
<b>Crediti tributari</b>	<b>1.523.227,70</b>	<b>0</b>	<b>- 1.181.801,46</b>	<b>341.426,24</b>
Crediti imposte anticipate	52.539,28	0	894.473,86	947.013,14
<b>Crediti per imposte anticipate</b>	<b>52.539,28</b>	<b>0</b>	<b>894.473,86</b>	<b>947.013,14</b>
Dotazione di cassa al personale	4.970,00	0	- 1.841,10	3.128,90
Credito v/dipendenti per telefonini	0	0	48.984,00	48.984,00
Altri Credito v/dipendenti	25.108,26	0	- 17.866,51	7.241,75
Depositi cauzionali	22.061,40	0	- 7.374,10	14.687,30
Credito v/INPS	51.410,28	0	- 19.535,41	31.874,87
Credito v/INAIL	416.780,41	0	- 333.618,75	83.161,66
Crediti diversi	243.113,52	0	1.486.916,95	1.730.030,47
Credito v/Stato per rinnovo CCNL	567.291,58	0	1.123.223,35	1.690.514,93
Credito v/Regione Toscana L. 204/95	5.478.577,14	0	- 3.806.169,01	1.672.408,13
Credito v/Regione Toscana L. 194/98	3.354.100,93	0	- 372.556,89	2.981.544,04
Credito v/Regione Toscana L. 472/99	900.556,25	0	- 163.737,50	736.818,75
Crediti v/comuni	53.922,24	0	- 53.922,24	0
Credito v/liquidazione Manutenzioni spa	99.964,70	0	0	99.964,70
Credito v/CST srl	310,87	0	- 310,87	0
Credito v/Illaria Spa	0	0	506.000,00	506.000,00
<b>Crediti v/altri</b>	<b>11.218.167,58</b>	<b>0</b>	<b>- 1.611.808,08</b>	<b>9.606.359,50</b>

Il D.L. 24.12.2003 n. 355, convertito in legge 27.2.2004 n. 47, ha disposto la copertura finanziaria del rinnovo del contratto collettivo nazionale di lavoro del settore del trasporto pubblico locale sottoscritto dalle parti sociali. Il trasferimento erariale dovrà essere effettuato con procedure e modalità da stabilire con decreto del Ministro delle Infrastrutture. Il credito verso lo Stato per il rinnovo del CCNL è stato pertanto adeguato dell'importo corrispondente al costo imputato alle spese di personale dato dall'aumento contrattuale e dall'*una-tantum* per l'anno 2004.

La voce "crediti verso altri" è costituita per € 1.118.758,74 da crediti di durata residua superiore a cinque anni riferiti alla L. 194/1998 e per € 327.475,44 da crediti di durata residua superiore a cinque anni riferiti alla L. 472/1999.

Il fondo svalutazione crediti è stato utilizzato a seguito di radiazione di crediti deliberata dal Consiglio di Amministrazione per € 19.686,69 e ridotto di € 37.156,55 a seguito della determinazione della congruità dello stesso fondo come evidenziato nella seguente tabella.

	fallito-credito inesigibile (100%)	pignoramento (45%)	concordato preventivo (60%)	decreto ingiuntivo (40%)	credito scaduto <30 gg (5%)	credito scaduto 30<X<180gg (20%)	credito scaduto >180gg (40%)	Totale
fondo svalutazione crediti	30.411,47	0	0	0	0	0	25.239,42	55.650,89

#### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

Denominazione	Sede	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile o perdita esercizio 2004	% azioni o quota posseduta	Valore iscritto in bilancio
Irene spa	via A. Bellatalla, 1 Ospedaletto Pisa	5.000.000	4.983.620,00	- 16.381,00	51%	2.550.000,00
Centro Servizi Toscana srl	via A. Bellatalla, 1 Ospedaletto Pisa	90.000	13.416,00	- 211.585,00	44,44%	5.962,07
Toscana Truck&Bus spa	via A. Bellatalla, 1 Ospedaletto Pisa	175.000	34.389,00	- 112.480,00	28,57%	9.825,00
Ilaria spa	p.zza Duomo, 18 Prato	6.200.000	6.177.516,00	- 22.484,00	2%	124.000

Descrizione	Consistenza esercizio 2003				Variazione nell'esercizio 2004							Consistenza al 31.12.2004
	Costo storico	Rivalut azioni	Rettifiche di valore	Totale	Riclassificazioni	Acquisizioni	Alienazi oni	Rivalut azioni	Rettifiche di valore	Alt re		
Partecipazioni in imprese collegate:												
Irene spa	0	0	0	0	0	2.550.000,00	0	0		0	2.550.000,00	
CST srl	0	0	0	0	0	40.000,00	0	0	- 34.037,93	0	5.962,07	
TTB spa	0	0	0	0	31.964,62	0	0	0	- 22.139,62	0	9.825,00	
<b>TOTALE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31.964,62</b>	<b>2.590.000,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>- 56.177,55</b>		<b>2.565.787,07</b>	
Partecipazioni in altre imprese:												
Ilaria spa	0	0	0	0	0	124.000,00	0	0		0	124.000,00	
<b>TOTALE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>124.000,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>124.000,00</b>	

La partecipazione nella TTB spa è stata riclassificata tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni in quanto la stessa è stata messa in liquidazione nel corso dell'esercizio.

Il 2.2.2004 è stata costituita la Irene spa la quale detiene il 30% delle azioni di ATL spa. L'acquisto delle azioni di ATL spa è avvenuto a seguito di procedura ad evidenza pubblica la quale prevedeva anche che l'aggiudicatario si costituisse in società di capitali per un breve periodo. La CPT spa detiene il 51% delle azioni di Irene spa: inoltre sul 21,41% delle azioni ha costituito pegno in favore di alcuni degli altri soci di Irene spa.

Il 11.5.2004 è stata costituita la Ilaria spa la quale detiene il 30% delle azioni di COPIT spa. L'acquisto delle azioni di COPIT spa è avvenuto a seguito di procedura ad evidenza pubblica la quale prevedeva anche che l'aggiudicatario si costituisse in società di capitali per un breve periodo. La CPT spa detiene il 2% delle azioni di Ilaria spa: inoltre la CPT spa ha finanziato per € 506.000 gli altri soci ricevendo a garanzia la costituzione del pegno sul 8,16% delle azioni di Ilaria spa.

Il 6.12.2004 la CPT spa ha acquistato dalla TTB spa la partecipazione che quest'ultima deteneva nella Centro Servizi Toscana srl (CST srl) al fine di ricollocarla sul mercato nel breve-medio periodo.

## Disponibilità liquide.

Voce di bilancio	Consistenza al 31.12.2003	Riclassificazioni	Incremento o decremento	Consistenza al 31.12.2004
Cassa di Risparmio di Volterra	16.870.036,05	0	943.738,26	17.813.774,31
Cassa di Risparmio di Volterra gruppo	- 67,83	0	67,83	-
Disponibilità sul c/c Postale n. 14406565	4.713,19	0	- 3.366,52	1.346,67
Disponibilità sul c/c Postale n. 11845567	10.100,02	0	5.623,54	15.723,56
Disponibilità sul c/c Postale n. 31621824	14.474,24	0	- 10.422,91	4.051,33
<b>Totale C IV 1</b>	<b>16.899.255,67</b>	<b>0</b>	<b>935.640,20</b>	<b>17.834.895,87</b>
Denaro in cassa	7.662,40	0	- 1.367,53	6.294,87
<b>Totale C IV 3</b>	<b>7.662,40</b>	<b>0</b>	<b>- 1.367,53</b>	<b>6.294,87</b>

Nei primi giorni del 2004 è stato estinto il conto corrente bancario "Cassa di Risparmio di Volterra gruppo".

## Ratei e Risconti.

Voce di bilancio	Consistenza al 31.12.2003	Riclassificazioni	Incremento o decremento	Consistenza al 31.12.2004
Ratei attivi	0	0	63,70	63,7
Risconti attivi	19.757,80	0	15.163,09	34.920,89
<b>Altri ratei e risconti</b>	<b>19.757,80</b>	<b>0</b>	<b>15.226,79</b>	<b>34.984,59</b>

La voce "ratei attivi" si riferisce a canoni di locazione di immobili industriali.

La posta di bilancio "risconti attivi" si riferisce per € 20.403,12 a premi assicurativi, per € 11.933,85 a canoni vari, per € 1.579,12 a pubblicità, per € 940,50 a costi per formazione del personale e per € 64,30 ad abbonamenti a riviste.

## COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

### Patrimonio netto.

Di seguito si riporta il prospetto di riconciliazione:

Voci del patrimonio	Consistenza al 31.12.2003	Variazione nell'esercizio 2004					Consistenza al 31.12.2004
		Riclassificazioni	Dividendo	Aumenti di capitale	Altre variazioni	Utile (perdita) d'esercizio	
Capitale sociale	24.000.000,00	0	0	0	0	0	24.000.000,00
Riserva da sovrapprezzo	1.720.421,68	0	0	0	0	0	1.720.421,68
Riserva legale	29.235,34	0	0	0	8.419,04	0	37.654,38
Riserva	158.017,33	0	0	0	0	0	158.017,33
Riserva da conversione	2,00	0	0	0	- 3,00	0	- 1,00
Riserva in sospensione di imposta	4.025.351,86	0	0	0	0	0	4.025.351,86
Riserva per utili precedenti	0	0	0	0	0	0	0
Utili (perdite) portati a nuovo	276.357,34	0	0	0	159.961,70	0	436.319,04
Utile dell'esercizio	0	0	0	0	0	255.608,00	255.608,00
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>30.209.385,55</b>						<b>30.633.371,29</b>

Si evidenzia che è stata modificata la denominazione del conto contabile "riserva per ammortamenti anticipati" in quella di "riserva" per effetto del disinquinamento fiscale operato sul bilancio. Inoltre si significa che la riserva in sospensione di imposta è derivata dalle imputazioni effettuate negli esercizi precedenti in ossequio a quanto disposto dall'ex art. 55 del TUIR.

Inoltre si riporta l'analisi delle voci di patrimonio netto.

Natura/descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				per copertura perdite	per altre ragioni
<b>Capitale</b>	24.000.000,00		0,00	0,00	0,00
<b>Riserve di capitale</b>					
Riserva per azioni proprie	0,00		0,00	0,00	0,00
Riserva per azioni o quote di società controllante	0,00		0,00	0,00	0,00
Riserva da soprapprezzo azioni	1.720.421,68	A, B	0,00	0,00	0,00
Riserva da conversione obbligazioni	0,00		0,00	0,00	0,00
<b>Riserve di utili</b>					
Riserva legale	37.654,38	B	0,00	0,00	0,00
Riserva per azioni proprie	0,00		0,00	0,00	0,00
Riserva da utili netti su cambi	0,00		0,00	0,00	0,00
Riserva	158.017,33	A, B, C	158.017,33	0,00	0,00
Riserva in sospensione di imposta	4.025.351,86	A, B	0,00	0,00	0,00
Riserva da valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto	0,00		0,00	0,00	0,00
Riserva da deroghe ex comma 4 dell'art. 2423	0,00		0,00	0,00	0,00
Utili portati a nuovo	436.319,04	A, B, C	436.319,04	0,00	0,00
<b>TOTALE</b>			<b>594.336,37</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Quota non distribuibile			0,00	0,00	0,00
Residua quota distribuibile			594.336,37	0,00	0,00
<i>Legenda:</i>					
<i>A: per aumento di capitale</i>					
<i>B: per copertura perdite</i>					
<i>C: per distribuzione ai soci</i>					

#### Fondi per rischi ed oneri.

Descrizione	Consistenza al 31.12.2003	Riclassificazioni	Incremento	Decremento	Consistenza al 31.12.2004
Fondo per trattamento di quiescenza e simili	59.812,79	0	0	0	59.812,79
Fondo per imposte	58.861,46	0	0	0	58.861,46
Altri	1.170.707,00	0	1.450.000	172.130,04	2.448.576,96
<b>Totale</b>	<b>1.289.381,25</b>	<b>0</b>	<b>1.450.000</b>	<b>172.130,04</b>	<b>2.567.251,21</b>

La voce "fondo per trattamento quiescenza ed obblighi simili" è costituita dal "fondo integrazione previdenza" per € 43.583,80 e dal "fondo contributi di cui alla L. 11/1996" per € 16.228,99.

La voce "altri" concerne il "fondo rischi cause" che è stato utilizzato per € 172.130,04, a seguito della definizione con soccombenza di cause di lavoro, ed è stato incrementato per € 750.000 in considerazione del rischio di soccombenza di alcune cause tuttora pendenti, e concerne il "fondo oneri" che è stato costituito per € 700.000 a fronte della indennità per la risoluzione di contratti di lavoro, dell'adeguamento dei beni mobili alle restrittive disposizioni ambientali e della installazione di infrastrutture per l'accoglienza degli utenti.

#### Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato.

La voce ha subito le seguenti variazioni:

Descrizione	Consistenza al 31.12.2003	Riclassificazioni	Incremento	Decremento	Consistenza al 31.12.2004
Fondo TFR	10.266.707,31	0	1.024.163,47	1.013.660,14	10.277.210,64

Il debito è determinato sulla base delle competenze maturate dai dipendenti in conformità alla normativa vigente.

#### Debiti.

La variazione delle singole voci è la seguente:

Descrizione	Consistenza al 31.12.2003	Riclassificazioni	Incremento o decremento	Consistenza al 31.12.2004
Finanziamento per acquisto azioni IRENE spa	0	0	1.070.408,00	1.070.408,00
<b>Debiti v/altri finanziatori</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.070.408,00</b>	<b>1.070.408,00</b>
Fatture da ricevere	983.822,00	0	662.976,84	320.845,16
Fatture ricevute	1.518.613,24	0	3.418.885,31	4.937.498,55
Note di accredito da ricevere	- 46.648,02	0	28.345,32	- 18.302,70
<b>Debiti v/fornitori</b>	<b>2.455.787,22</b>	<b>-</b>	<b>2.784.253,79</b>	<b>5.240.041,01</b>
Fatture da ricevere	104.925,89	0	102.224,45	2.701,44
Fatture ricevute	103.984,93	0	59.468,27	44.516,66
Note di accredito da ricevere	0	0	-	0
Altri debiti	113.507,96	0	86.187,43	27.321
<b>Debiti v/controllate</b>	<b>322.418,78</b>	<b>0,00</b>	<b>-247.880,15</b>	<b>74.538,63</b>
Fatture da ricevere	0	0	66.555,15	66.555,15
Fatture ricevute	0	0	45.847,31	45.847,31
Note di accredito da ricevere	0	0	-446,47	-446,47
<b>Debiti v/collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>111.955,99</b>	<b>111.955,99</b>
IRPEF	393.455,38	0	190.956,45	584.411,83
Imposta sostitutiva su rivalutazione TFR	1.407,92	0	518,39	889,53
IVA differita	330.440,71	0	166.970,37	163.470,34
IVA	79.471,16	0	79.471,16	0
IRES	0	0	0	0
IRAP	792.237,57	0	792.237,57	0
<b>Debiti tributari</b>	<b>1.597.012,74</b>	<b>0,00</b>	<b>-848.241,04</b>	<b>748.771,70</b>
INPS	675.137,61	0	58.482,54	733.620,15
INAIL	350.490,42	0	310.091,54	40.398,88
Cassa integrativa	23.161,40	0	604,14	23.765,54
Inpdai	12.787,89	0	7.482,56	5.305,33
Fondo Priamo	12.357,12	0	3.815,62	16.172,74
<b>Debiti v/ist. previdenza</b>	<b>1.073.934,44</b>	<b>0,00</b>	<b>-254.671,80</b>	<b>819.262,64</b>
Debiti v/dipendenti per retribuzioni	510.815,25	0	279.033,33	789.849
Debiti per ritenute facoltative al personale	54.916,93	0	4.168,73	50.748
Debiti v/dipendenti per ferie non godute	396.172,19	0	18.168,18	414.340
Debiti v/co.co.co	0	0	8.747,00	8.747
Depositi cauzionali ricevuti	32.562,88	0	5.406,96	37.970
Provincia di Pisa	1.962.536,19	0	981.268,08	981.268,11
V/enti per L. 204/95	9.175.388,00	0	3.543.582,22	5.631.805,78
V/enti per L. 194/98	4.175.206,72	0	65.876,58	4.109.330,14
V/enti per L. 472/99	1.098.280,09	0	55.826,06	1.042.454,03
V/enti	141.603,88	0	1.702,77	139.901,11
Altri debiti	455.209,65	0	308.472,19	146.737,46
<b>Altri debiti</b>	<b>18.002.691,78</b>	<b>0,00</b>	<b>-4.649.541,16</b>	<b>13.353.150,62</b>

I debiti di durata residua superiore a cinque anni ammontano a € 1.118.758,74 per la L. n. 194/1998 e a € 327.475,44 per la L. n. 472/1999.

#### Ratei e risconti.

Descrizione	Consistenza al 31.12.2003	Riclassificazioni	Incremento o decremento	Consistenza al 31.12.2004
Ratei passivi	30.129,97	0	- 30.129,97	-
Risconti per contributi su fabbricati	129.571,40	0	17.859,04	111.712,36
Risconti per contributi su autobus	5.072.123,86	0	2.868.620,06	7.940.743,92
Risconti per contributi su impianti	85.363,21	0	79.631,05	5.732,16
Risconti passivi	21.079,08	0	- 20.079,08	1.000,00
<b>TOTALE</b>	<b>5.338.267,52</b>	<b>0</b>	<b>2.720.920,92</b>	<b>8.059.188,44</b>

Non si rilevano ratei passivi nel presente esercizio.

I risconti passivi pari ad € 1.000,00 sono relativi a ricavi per agevolazioni tariffarie di competenza dell'anno 2005. Tale posta di bilancio ha subito un decremento rispetto all'esercizio precedente per l'importo corrispondente alla quota di interessi attivi di competenza dell'esercizio (pari a € 4.407,85) contabilizzata nella voce specifica C16 d) 4 - "Altri proventi", derivanti dalla attualizzazione delle rate della L. n. 204/1995 per le compensazioni operate sulle situazioni debito/credito verso gli enti locali. Il decremento di tale voce è inoltre dovuto per € 16.671,23 a canoni di locazione di immobili di competenza del presente esercizio.

Le voci "risconti passivi per contributi su fabbricati, autobus ed impianti" sono relative ai contributi in conto impianti ricevuti successivamente all'1.1.1998 che, come già accennato trattando i criteri di valutazione, vengono riscontati sulla base della vita utile dei beni a cui tali contributi si riferiscono.

Di seguito si riporta l'analisi delle attività e delle passività a breve.

	Attività a breve		Passività a breve
A	0	B (utilizzabili entro l'esercizio successivo)	2.508.390
B,III,2 (esigibile entro l'esercizio successivo)	1.245.895	D (esigibili entro l'esercizio successivo)	18.154.193
C I	675.939	E (esclusi quelli con scadenza oltre l'anno)	1.438.742
C II (con esclusione dei crediti esigibili oltre l'esercizio successivo)	10.703.637	<b>TOTALE</b>	<b>22.101.325</b>
C III	2.689.787		
C IV (esclusi quelli con scadenza oltre l'anno)	17.841.191		
D	34.985		
<b>TOTALE</b>	<b>33.191.434</b>		
Attività a breve - passività a breve	<b>11.090.109</b>		

La situazione finanziaria è positiva ed è migliorata rispetto all'esercizio precedente allorché ammontava a € 10.084.642,00.

#### Conti d'ordine.

Nel conto "depositari nostri beni" ed in quello "nostri beni presso terzi" è stato rilevato il valore residuo dei beni infungibili per i quali è previsto contrattualmente la restituzione al termine del periodo di affitto del ramo d'azienda.

Nei conti "impegni" sono state rilevate le fidejussioni rilasciate dalla Cassa di Risparmio di Volterra per € 20.170,74 per il contratto di locazione di un immobile, per € 22.000,00 per gli oneri di urbanizzazione del costruendo deposito a Pontedera e per € 401.146,00 per la partecipazione alla gara per l'aggiudicazione del servizio di trasporto pubblico locale.

### COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

#### RICAVI

##### Ricavi delle vendite e delle prestazioni.

Descrizione	Esercizio 2004	Esercizio 2003	Variazione
Biglietti urbani	1.596.070,70	1.596.839,79	- 769,09
Biglietti extraurbani	1.592.570,29	1.507.498,39	85.071,90
Biglietti urbani L.R.T. 100/1998	5.448,39	5.807,72	- 359,33
Biglietti extraurbani L.R.T. 100/1998	17.771,69	17.884,84	- 113,15
Biglietti urbani a bordo	97.595,44	76.174,22	21.421,22
Biglietti extraurbani a bordo	101.970,45	87.730,26	14.240,19
Abbonamenti urbani	773.884,79	734.963,18	38.921,61
Abbonamenti extraurbani	1.599.889,78	1.545.638,77	54.251,01
Abbonamenti urbani L.R.T. 100/1998	58.067,78	62.847,84	- 4.780,06
Abbonamenti extraurbani L.R.T. 100/1998	34.763,89	35.924,55	- 1.160,66
Tessere	17.322,50	13.212,15	4.110,35
Tessere agevolate	4.626,80	1.406,10	3.220,70
Sovrapagamenti emittitrici	3.273,88	2.431,80	842,08
Fuori linea occasionali	14.501,28	17.747,69	- 3.246,41
Servizi a convenzione	234.019,46	134.127,65	99.891,81
Agevolazioni tariffarie	852.908,65	851.573,76	1.334,89
Servizio navette	562.758,00	684.822,00	- 122.064,00
Servizio taxi	52.727,26	45.581,82	7.145,44
Sconti e abbuoni passivi	-1.699,19	-1.311,96	- 387,23
<b>TOTALE</b>	<b>7.618.471,84</b>	<b>7.420.900,57</b>	<b>197.571,27</b>

Si evidenzia un incremento nei ricavi delle vendite e delle prestazioni imputabile all'aumento sia dei biglietti che degli abbonamenti. Inoltre sono aumentati i ricavi derivanti dai servizi a convenzione.

I ricavi per il servizio navette si sono sensibilmente ridotti a seguito del nuovo contratto stipulato con la società Pisamo spa, decorrente dal 1.7.2004, che ha visto una riduzione del servizio commissionato.

#### Altri ricavi e proventi.

Descrizione	Esercizio 2004	Esercizio 2003	Variazione
<b>Vari:</b>			
Pubblicità	113.626,28	120.857,29	- 7.231,01
Affitti e canoni	1.508.220,56	1.710.083,15	- 201.862,59
Service	157.939,20	206.700,00	- 48.760,80
Ausiliari del traffico	205.479,42	685.760,50	- 480.281,08
Penali	17.905,42	15.958,81	1.946,61
Rimborso canone locazione parcheggi	738.008,08	1.328.284,75	- 590.276,67
Sanzioni amministrative a utenti	215.233,51	62.954,20	152.279,31
Proventi diversi	63.355,48	58.328,55	5.026,93
Recupero mensa	78.878,44	83.638,61	- 4.760,17
Rimborsi danni	79.692,84	120.731,62	- 41.038,78
Rimborsi diversi	1.219.316,66	685.528,91	533.787,75
Rimborso personale distaccato	74.858,90	145.597,88	- 70.738,98
Rimborso per carburante	50.934,40	25.220,42	25.713,98
Plusvalenze	143.805,79	417.762,08	- 273.956,29
Noleggio autobus	8.787,73	8.721,25	66,48
Manutenzioni per terzi	20.249,58	35.778,59	- 15.529,01
Vendita ricambi diversi	39.538,37	0,00	39.538,37
Canoni diversi	3.280,00	3.120,00	160,00
Rimborso per massa vestiario	1.371,92	44.056,41	- 42.684,49
Recupero costi telefonici	40.820,00	-	40.820,00
Rimborso bolli e tasse	287,38	18.050,44	- 17.763,06
Rimborso spese legali	12.907,54	19.603,65	- 6.696,11
Recupero costi da 2P	49.042,68	67.832,81	- 18.790,13
Recupero costi da 3MT	14.851,07	12.345,37	2.505,70
Recupero costi da TTB	908,11	489,18	418,93
Utilizzo f.do rischi cause in corso	172.130,04	0,00	172.130,04
<b>Totale</b>	<b>5.031.429,40</b>	<b>5.877.404,47</b>	<b>- 845.975,07</b>
<b>Contributi c/esercizio:</b>			
Contributi servizi minimi	16.415.199,36	16.415.199,34	0,02
Contributi servizi aggiuntivi	2.955.983,58	2.955.983,51	0,07
<b>Totale</b>	<b>19.371.182,94</b>	<b>19.371.182,85</b>	<b>0,09</b>
<b>Contributi c/capitale:</b>			
Fabbricati	17.859,04	17.859,04	-
Autobus	915.159,94	818.632,02	96.527,92
Impianti	14.449,89	17.072,64	- 2.622,75
<b>Totale</b>	<b>947.468,87</b>	<b>853.563,70</b>	<b>93.905,17</b>

Si evidenzia un sensibile decremento pari al 14,39% degli altri ricavi e proventi imputabile principalmente alla cessazione della gestione della sosta su pubblica via a decorrere dal 1.7.2004 e nonostante si sia rilevato il rimborso per € 1.086.668,03 a copertura del rinnovo del contratto collettivo nazionale di lavoro della categoria.

Si significa un incremento sensibile della voce "sanzioni amministrative ad utenti".

L'incremento dei contributi in conto capitale è dovuta al fatto che sono stati messi in esercizio nuovi autobus a fronte dei quali sono stati ricevuti contributi.

Le sanzioni amministrative agli utenti sono imputate per cassa in quanto al momento dell'emissione del verbale non è possibile determinare con certezza il credito, sia per le difficoltà connesse alla individuazione del trasgressore, sia per la determinazione del *quantum* che è diretta conseguenza del momento in cui il trasgressore paga la sanzione (che può essere minima, ridotta, quale conseguenza di ordinanza-ingiunzione o di iscrizione a ruolo).

**Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci.**

Descrizione	Esercizio 2004	Esercizio 2003	Variazione
Carburante	2.953.962,52	2.668.661,79	285.300,73
Lubrificanti	65.300,47	37.588,65	27.711,82
Pneumatici	108.298,62	92.925,97	15.372,65
Ricambi diversi	1.008.642,13	750.155,98	258.486,15
Massa vestiario	81.431,45	127.370,29	- 45.938,84
Titoli di viaggio	18.835,01	19.189,06	- 354,05
Tessere	7,74	1.858,90	- 1.851,16
Orari	12.231,99	11.330,03	901,96
Cancelleria e affini	50.897,29	41.832,02	9.065,27
Materiali di consumo	122.516,47	48.876,87	73.639,60
Beni inferiori a € 516,46	-	23.755,39	- 23.755,39
Libri e riviste	-	4.739,11	- 4.739,11
Abbuoni e sconti attivi	- 71,41	- 372,62	301,21
<b>Totale</b>	<b>4.422.052,28</b>	<b>3.827.911,44</b>	<b>594.140,84</b>

Si evidenzia l'incremento pari al 10,69% del costo per carburante dipeso unicamente dall'aumento del prezzo del gasolio. Inoltre i ricambi diversi hanno subito un incremento del 34,46% in ragione degli aumenti di prezzo dei materiali.

### Costi per servizi.

Descrizione	Esercizio 2004	Esercizio 2003	Variazione
Manutenzione fabbricati	202.516,04	206.839,39	- 4.323,35
Manutenzione autobus	415.445,78	297.432,55	118.013,23
Manutenzione impianto e macchinario	80.969,38	62.794,03	18.175,35
Manutenzione attrezzature industriali	3.106,71	10.408,95	- 7.302,24
Manutenzione attrezzature commerciali	24.362,98	11.166,35	13.196,63
Manutenzione hw/sw	15.193,50	4.586,53	10.606,97
Manutenzione macchine d'ufficio	145,00	385,00	- 240,00
Manutenzione mobili e arredi	1.281,00	0	1.281,00
Manutenzione autoveicoli ausiliari	9.698,70	8.306,13	1.392,57
Canoni di manutenzione	50.915,43	52.115,41	- 1.199,98
Canoni diversi	32.249,02	36.147,95	- 3.898,93
Consulenze	122.891,09	175.827,09	- 52.936,00
Spese legali	129.659,54	82.419,92	47.239,62
Spese notarili	4.500,00	0	4.500,00
Vigilanza	1.190	0	1.190,00
Pulizie	414.695,51	368.453,98	46.241,53
Smaltimento rifiuti	44.688,41	39.020,74	5.667,67
Pubblicità	22.387,11	11.889,43	10.497,68
Servizi al personale	319.267,78	356.271,89	- 37.004,11
Consumi (energia,gas,acqua)	353.164,68	326.187,04	26.977,64
Telefonia	94.907,62	79.027,81	15.879,81
Call center	33.049,85	27.640,08	5.409,77
Assicurazioni	894.366,23	926.620,52	- 32.254,29
Bancarie e postali	42.700,70	23.661,22	19.039,48
Aggio per vendita titoli	284.824,53	288.997,11	- 4.172,58
Assistenza per software	10.361,27	2.050,00	8.311,27
Indagini di mercato	-	210,00	- 210,00
Service	163.393,06	204.959,95	- 41.566,89
Società di certificazione	11.000,00	14.197,12	- 3.197,12
Revisore contabile	9.000,00	0	9.000,00
Collegio sindacale	40.588,21	36.651,62	3.936,59
Rimborso spese collegio sindacale	0	2.908,24	- 2.908,24
Consiglio di amministrazione	178.945,89	174.271,22	4.674,67
Contributi per amministratori	15.412,05	12.668,29	2.743,76
Trasferte amministratori	18.004,68	18.114,72	- 110,04
Collaborazioni coordinate e continuative	8.818,13	6.253,52	2.564,61
Lavoro temporaneo	0	4.336,90	- 4.336,90
Funzionamento consorzi	74.000,00	112.856,10	- 38.856,10
Condominio	87.154,72	165.619,86	- 78.465,14
Trasporto materiali	2.371,29	2.870,67	- 499,38
Servizio flo	330,63	333,92	- 3,29
Pedaggi autostradali	2.648,70	1.985,58	663,12
Taxi	58.348,40	58.339,77	8,63
Servizio per recupero veicoli	10.956,39	6.855,47	4.100,92
Sanzioni ausiliari della sosta	147.251,64	642.575,00	- 495.323,36
Personale distaccato	25.496,26	76.926,32	- 51.430,06
Servizi diversi	122.243,63	71.401,40	50.842,23
<b>Totale</b>	<b>4.584.501,54</b>	<b>5.012.584,79</b>	<b>- 428.083,25</b>

Il decremento rilevato nei costi per servizi è imputabile principalmente alla riduzione dei costi connessi alla attività di gestione della sosta su pubblica via, in particolare alla voce "sanzioni ausiliari della sosta".

Si segnala inoltre un aumento delle manutenzioni degli autobus e la diminuzione dei costi per il condominio dovuta al trasferimento della sede nell'immobile di proprietà della CPT spa.

#### Costi per godimento di beni di terzi.

Descrizione	Esercizio 2004	Esercizio 2003	Variazione
Canone per gestione sosta	738.008,08	1.328.284,75	- 590.276,67
Affitto locali	186.096,85	210.082,99	- 23.986,14
Canone locazione centralino	24.261,97	16.893,65	7.368,32
Noleggi	5.437,88	5.653,75	- 215,87
<b>Totale</b>	<b>953.804,78</b>	<b>1.560.915,14</b>	<b>- 607.110,36</b>

#### Costi per il personale.

Descrizione	Esercizio 2004	Esercizio 2003	Variazione
Salari e stipendi	12.528.776,62	11.876.306,23	652.470,39
Oneri sociali	3.768.638,43	3.572.915,70	195.722,73
Trattamento di fine rapporto	1.036.345,42	1.140.379,71	- 104.034,29
Trattamento di quiescenza e simili	56.941,35	36.925,96	20.015,39
Altri costi	127.071,31	121.731,00	5.340,31
<b>Totale</b>	<b>17.517.773,13</b>	<b>16.748.258,60</b>	<b>769.514,53</b>

Il costo del personale è aumentato in conseguenza al rinnovo del contratto collettivo nazionale di lavoro. Si evidenzia che a fronte di tale rinnovo è stato rilevato il rimborso da parte dello Stato di € 1.086.668,03.

#### Costi per ammortamenti e svalutazioni.

Descrizione	Esercizio 2004	Esercizio 2003	Variazione
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	375.618,97	408.186,93	- 32.567,96
Ammortamento immobilizzazioni materiali	3.754.627,01	3.852.904,43	- 98.277,42
<b>Totale</b>	<b>4.130.245,98</b>	<b>4.261.091,36</b>	<b>- 130.845,38</b>

#### Accantonamenti per rischi.

Si veda quanto già detto per la voce "fondi per rischi ed oneri".

#### Costi per oneri diversi di gestione.

Descrizione	Esercizio 2004	Esercizio 2003	Variazione
Tassa di proprietà	87.819,11	87.397,20	421,91
ICI	44.240,32	35.471,91	8.768,41
Valori bollati e marche	921,63	636,06	285,57
oneri vidimazione libri, CC.GG	3.230,71	3.120,46	110,25
Altre imposte e tasse	32.231,92	42.502,90	- 10.270,98
Quote associative	34.166,44	32.117,60	2.048,84
Abbonamenti a riviste e libri	10.250,03	7.503,63	2.746,40
Sanzioni amministrative	4.720,29	11.534,25	- 6.813,96
Spese di rappresentanza	916,53	1.117,00	- 200,47
Liberalità	1.140,00	2.454,27	- 1.314,27
Rimborsi diversi	2.430,40	6.455,31	- 4.024,91
Minusvalenze	162.200,83	423.919,47	- 261.718,64
Altri oneri	5,16	1.342,24	- 1.337,08
<b>Totale</b>	<b>384.273,37</b>	<b>655.572,30</b>	<b>- 271.298,93</b>

Si evidenzia che il decremento della spesa è dovuta principalmente a minori minusvalenze, le quali hanno riguardato principalmente la dismissione del ponte radio.

#### Proventi e oneri finanziari.

La suddivisione dei proventi ed oneri finanziari è la seguente:

Descrizione	Esercizio 2004	Esercizio 2003	Variazione
15) Proventi da partecipazione			
a) in imprese controllate	180.921,58	75.115,00	105.806,58
b) in imprese collegate	0	0	0
c) in altre imprese	0	0	-
16) Proventi diversi dai precedenti da			
d) 1. imprese controllate	3.352,88	0	3.352,88
d) 4 -Altri			
Interessi su c/c bancari	464.141,18	493.637,80	- 29.496,62
Interessi su c/c postali	1.854,03	331,16	1.522,87
Altri interessi	5.280,34	21.704,49	- 16.424,15
<b>Totale proventi</b>	<b>471.275,55</b>	<b>515.673,45</b>	<b>- 44.397,90</b>
17) d. -Interessi e altri oneri finanziari			
Altri	79.949,90	111.331,20	- 31.381,30
<b>Totale oneri</b>	<b>79.949,90</b>	<b>111.331,20</b>	<b>- 31.381,30</b>

La voce "proventi da partecipazione in imprese controllate" contempla il dividendo distribuito dalla Pisa Parcheggio srl.

La posta di bilancio "proventi diversi dai precedenti da imprese controllate" è relativa agli interessi attivi maturati sul finanziamento di € 200.000,00 concesso alla società 3MT spa in data 3.6.2004.

La voce "altri interessi" si riferisce per € 4.407,88 alla attualizzazione delle rate della L. 204/1995 per le compensazioni operate sulle situazioni di debito/credito verso gli enti locali.

La posta di bilancio "interessi ed altri oneri finanziari- altri" contempla per € 73.595,11 gli interessi passivi di competenza dell'esercizio maturati sul debito nei confronti della Provincia di Pisa per la liquidazione della quota ad essa spettante a seguito del recesso dall'ex Consorzio Pisano Trasporti.

#### **Rettifiche di valore di attività finanziarie.**

Sono state svalutate le seguenti partecipazioni:

nella TTB spa per € 32.139,62;

nella 3MT spa per € 22.434,72;

nella CST srl per € 34.037,93;

nella Transpegaso srl per € 7.946,94;

nella Elea F.P. srl per € 51,65.

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

Descrizione	Esercizio 2004	Esercizio 2003	Variazione
20) Proventi straordinari			
a) plusvalenze da alienazioni	0	0	0
b) imposte relative ad esercizi precedenti	0	0	0
c) altri proventi	592.293,00	453.494,24	138.798,76
<b>Totale</b>	<b>592.293,00</b>	<b>453.494,24</b>	<b>138.798,76</b>
21) Oneri straordinari			
a) minusvalenze da alienazioni	516	0	516,00
b) imposte relative ad esercizi precedenti	22.583,00	58.861,46	- 36.278,46
c) altri	517.101,00	426.510,94	90.590,06
<b>Totale</b>	<b>540.200,00</b>	<b>485.372,40</b>	<b>54.827,60</b>

La voce "altri proventi" è dovuta principalmente al rimborso effettuato dallo Stato per l'una tantum prevista dal contratto collettivo nazionale di lavoro per gli anni 2002-2003 (pari ad € 134.023,18), allo sconto fiscale sul gasolio (pari ad € 174.262,44), alla liberazione del fondo svalutazione crediti (pari ad € 37.156,55) e del fondo obsolescenza magazzino (pari ad € 51.645,69), ai contributi in conto investimenti (pari a € 65.181,16).

La voce "oneri straordinari-imposte relative ad esercizi precedenti" include la differenza IRAP tra quanto imputato in bilancio e quanto contenuto nella dichiarazione dei redditi.

La voce "oneri straordinari-altri" è data principalmente dall'indennità per incentivare l'esodo del personale (pari a € 322.410,00), dalla contropartita parziale all'utilizzo del fondo rischi cause e dal costo per spese condominiali la cui fattura è pervenuta in epoca successiva alla chiusura del bilancio dell'esercizio precedente.

## Imposte sul reddito dell'esercizio.

IRES				
	Bilancio	Variazione in aumento	Variazione in diminuzione	Totale rettificato
Componenti positivi	34.216.397	0	0	34.216.397
Componenti negativi	-34.134.973	1.690.579	35.112	-32.479.506
Imponibile fiscale	1.736.891			
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio				

IRAP				
	Bilancio	Variazione in aumento	Variazione in diminuzione	Totale rettificato
Componenti positivi	33.560.846	0	1.404.762	32.156.084
Componenti negativi	-16.465.078	2.285.936	74	-14.179.216
Deduzioni	323.265			
Imponibile fiscale	17.653.602			
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio	750.278			

La voce dell'imposta corrente per IRES è uguale a zero in quanto l'imponibile fiscale è compensato dalle perdite maturate nell'esercizio antecedente la costituzione della CPT spa.

La voce "proventi (oneri) da consolidamento" pari ad € 29.988,00 si riferisce per € 13.853,00 a oneri nei confronti della società controllata Terzo Millennium Travel spa per adesione al consolidato fiscale, e per € 43.841,00 a proventi nei confronti della società controllata Pisa parcheggi srl per adesione al consolidato fiscale.

Le "imposte anticipate" che ammontano ad € 906.113,24 sono calcolate sui fondi per rischi ed oneri pari ad € 2.448.576,96 con aliquota del 33% per l'IRES e del 4,25% per l'IRAP al netto della rettifica di € 5.981,68 per quanto già calcolato nell'esercizio precedente.

La "ripresa imposte anticipate di esercizi precedenti" pari ad € 11.639,38 è calcolata su 1/5 di € 175.933,98 corrispondente alla svalutazione delle partecipazioni effettuata nell'esercizio 2003 con aliquota del 33% per l'IRES, e su 1/5 di € 1.117,00 corrispondente al terzo delle spese di rappresentanza rilevate nell'esercizio 2003 con l'aliquota del 33% per l'IRES e del 4,25% per l'IRAP.

Voci	Origine	Distribuibilità	Non distribuibilità	Disponibilità	Non disponibilità
I. Capitale sociale	24.000.000,00		24.000.000,00	24.000.000,00	
II. Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.720.421,68		1.720.421,68	1.720.421,68	
III. Riserve di rivalutazione	0,00				
IV. Riserva legale	37.654,38		37.654,38	37.654,38	
V. Riserve statutarie	0,00				
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio	0,00				
VII. Altre riserve					
Riserva	158.017,00	158.017,00		158.017,00	
Riserva da arrotondamento	-1,00				
Riserva in sospensione d'imposta	4.025.351,86		4.025.351,86	4.025.351,86	
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	436.319,04	436.319,04	0,00	436.319,04	
IX. Utle (perdita) dell'esercizio	255.608,00	242.827,60	12.780,40	255.608,00	
<b>Totale</b>	<b>30.633.370,96</b>				

**Numero medio di dipendenti.**

Categoria	numero medio 2004	numero medio 2003	variazione
Dirigenti	0	0,47	-0,47
Quadri	8	7,83	0,17
Impiegati	41,13	43,12	-1,99
Operai	444,58	460,99	-16,41
<b>Totale</b>	<b>493,71</b>	<b>512,41</b>	<b>-18,7</b>

**Compensi agli amministratori e ai sindaci.**

Amministratori	178.945,89
Contributi amministratori	15.412,05
Trasferite amministratori	18.004,68
Collegio sindacale	40.588,21

**Azioni e strumenti finanziari.**

	31/12/2003	incremento	valore nominale	totale	incremento	valore nominale	31/12/2004
Categoria di azioni							
Ordinarie	2.400.000	0	10,00	24.000.000	0	0	24.000.000
Azioni di godimento	0	0	0	0	0	0	0
Obbligazioni convertibili in azioni	0	0	0	0	0	0	0

Non sono state emessi strumenti finanziari nel corso dell'esercizio.

**Rendiconto finanziario.**

<i>Operazioni di gestione reddituale</i>	<i>2004</i>	<i>2003</i>
Utile di esercizio	255.608	168.381
Ammortamenti	4.130.246	4.261.091
Quota contributi in conto impianti	-1.012.650	-877.221
Accantonamento fondo TFR	1.024.163	1.140.380
Indennità pagate	-1.013.660	-1.590.110
Accantonamento fondo rischi	750.000	550.000
Accantonamento fondo oneri	700.000	0
Svalutazione crediti	0	23.204
Utilizzo fondo svalutazione crediti	-56.843	-9.173
Utilizzo fondo rischi ed oneri	-172.130	-4.220
Minusvalenze	162.201	423.919
Plusvalenze	-143.806	-417.762
Riduzione crediti verso clienti	2.493.495	2.401.883
Riduzione del debito IVA	-246.442	-372.394
Incremento altri crediti della gestione reddituale	-1.698.679	-363.287
Riduzione debiti verso fornitori	171.569	-110.902
Riduzione altri debiti della gestione reddituale (dipendenti, Enti previdenziali, ecc...)	-65.519	-1.237.353
Aumento delle rimanenze	-102.447	236.312
Incremento risconti attivi	-15.227	1.827
Decremento risconti passivi e ratei passivi	-50.209	20.936
Riduzione debiti per imposte sul reddito	-764.917	-57.204
Sopravvenienze passive per regolarizzazione cespiti	5.307	0
Riduzione crediti verso Erario per ritenute ed imposte	1.181.801	338.228
Riduzione immobilizzazioni finanziarie (crediti v/Erario per L.140/97)	87.205	101.405
<i>Flusso di liquidità della gestione reddituale</i>	<i>5.619.066</i>	<i>4.627.940</i>
<i>Attività d'investimento</i>		
Acquisto di cespiti e investimenti su beni di terzi	-7.343.343	-1.804.836
Incremento debiti nei confronti di fornitori di cespiti	2.449.440	-6.615
Contributi in conto autobus dalla regione Toscana	3.783.780	0
Incremento crediti verso Regione per contributi su cespiti	-1.421.835	82.607
Acquisto partecipazioni	-2.794.060	-52.000
Vendita partecipazioni	20.000	0
Minusvalenze su partecipazioni	516	0
Svalutazioni partecipazioni	30.433	175.934
Riduzione altre attività finanziarie non immobilizzate	66.178	14.036
Vendite di cespiti (valore di realizzo)	811.561	1.792.500
Incremento crediti verso clienti di cespiti	-400.000	-15.400
<i>Flusso di liquidità dell'attività d'investimento</i>	<i>-4.797.330</i>	<i>186.226</i>
<i>Attività di finanziamento</i>		
Decremento debiti verso Enti soci e Provincia L.204/1995, L.194/1998 e L.472/1999	-3.665.285	-3.400.829
Decremento debiti Provincia per recesso ex Consorzio	-981.268	-1.324.740
Decremento crediti verso Regione Toscana L.204/1995, L.194/1998 e L.472/1999	4.342.463	5.651.547
Decremento crediti verso Enti	53.922	85.959
Decremento debiti verso Enti	-1.703	0
Incremento crediti per finanziamento a 3MT spa e Ilaria s.p.a	-706.000	0
Incremento debiti per finanziamento acquisto azioni Irene s.p.a.	1.070.408	0
Versamento soci per aumento di capitale	0	2.129.806
Pagamento dividendi	0	0
<i>Flusso di liquidità dell'attività di finanziamento</i>	<i>112.537</i>	<i>3.141.743</i>
<i>Flusso di cassa complessivo</i>	<i>934.273</i>	<i>7.955.909</i>
Cassa e banche iniziali	16.906.918	8.951.009
<i>Cassa e banche finali</i>	<i>17.841.191</i>	<i>16.906.918</i>