

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2008

COMPAGNIA PISANA TRASPORTI S.P.A.

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Sede legale: PISA PI VIA A. BELLATALLA

Codice fiscale: 01024770503

Numero Rea: PI - 94499

Indice

| | |
|------------------------------------------------|----|
| Capitolo 1 - PROSPETTO CONTABILE | 2 |
| Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA | 9 |
| Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA | 30 |
| Capitolo 4 - RELAZIONE GESTIONE | 33 |
| Capitolo 5 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE | 45 |
| Capitolo 6 - RELAZIONE SINDACI | 47 |

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

BILANCIO AL 31.12.2008

| STATO PATRIMONIALE | | |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12/08 | 31/12/07 |
| ATTIVO | | |
| A) CREDITI VERSO SOCI per versamenti ancora dovuti | | |
| 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) IMMOBILIZZAZIONI | | |
| <i>I. Immobilizzazioni immateriali</i> | | |
| 1. Costi di impianto e di ampliamento | 0 | 0 |
| 2. Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | 26.514 | 38.491 |
| 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 | 0 | 0 |
| 7. Altre | 729.077 | 843.590 |
| TOTALE | 755.591 | 882.081 |
| <i>II. Immobilizzazioni materiali</i> | | |
| 1. Terreni e fabbricati | 25.269.751 | 14.594.461 |
| 2. Impianti e macchinario | 14.293.977 | 16.639.546 |
| 3. Attrezzature industriali e commerciali | 337.971 | 319.581 |
| 4. Altri beni | 47.563 | 77.794 |
| 5. Immobilizzazioni in corso e acconti | 20.740 | 202.800 |
| TOTALE | 39.970.002 | 31.834.182 |
| <i>III. Immobilizzazioni finanziarie</i> | | |
| 1. Partecipazioni in: | | |
| a) imprese controllate | 305.825 | 305.825 |
| b) imprese collegate | 2.365.094 | 2.365.094 |
| c) imprese controllanti | 0 | 0 |
| d) altre imprese | 1.132.348 | 1.140.065 |
| 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 | 687.389 | 1.195.966 |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i> | 0 | 0 |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 687.389 | 1.195.966 |
| 3. Altri titoli | 1.525.000 | 0 |
| 4. Azioni proprie | 0 | 0 |
| TOTALE | 6.015.656 | 5.006.950 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B) | 46.741.249 | 37.723.213 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | | |
| <i>I. Rimanenze</i> | | |
| 1. Materie prime, sussidiarie e di consumo | 751.624 | 741.914 |
| 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 | 751.624 | 741.914 |
| <i>II. Crediti:</i> | | |
| 1. verso clienti | 2.140.106 | 1.972.644 |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i> | 2.140.106 | 1.972.644 |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 0 | 0 |
| 2. verso imprese controllate | 3.346.058 | 3.357.201 |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i> | 3.346.058 | 3.357.201 |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 0 | 0 |
| 3. verso imprese collegate | 0 | 0 |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i> | 0 | 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 | 393.753 | 240.999 |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i> | 393.753 | 240.999 |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 0 | 0 |
| 4-ter. imposte anticipate | 472.101 | 1.253.768 |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i> | 472.101 | 1.253.768 |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 0 | 0 |
| 5. verso altri | 7.525.028 | 8.214.362 |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i> | 5.507.650 | 5.742.560 |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 2.017.378 | 2.471.802 |
| TOTALE | 13.877.046 | 15.038.974 |
| <i>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i> | | |
| 1. Partecipazioni in imprese controllate | 0 | 0 |

| | | |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 2. Partecipazioni in imprese collegate | 0 | 0 |
| 3. Partecipazioni in imprese controllanti | 0 | 0 |
| 4. Altre partecipazioni | 0 | 0 |
| 5. Azioni proprie | 0 | 0 |
| 6. Altri titoli | 1.000.000 | 500.000 |
| TOTALE | 1.000.000 | 500.000 |
| <i>IV. Disponibilità liquide:</i> | | |
| 1. Depositi bancari e postali | 10.558.667 | 11.830.357 |
| 2. Assegni | 0 | 0 |
| 3. Denaro e valori in cassa | 1.626 | 943 |
| TOTALE | 10.560.293 | 11.831.300 |
| TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C) | 26.188.963 | 28.112.188 |
| D) RATEI E RISCONTI | | |
| 1) Ratei attivi | 13.944 | 2.966 |
| 2) Risconti attivi | 357.030 | 346.570 |
| 3) Disaggio sui prestiti | 0 | 0 |
| TOTALE RATEI E RISCONTI (D) | 370.974 | 349.536 |
| TOTALE ATTIVO (A+B+C+D) | 73.301.186 | 66.184.937 |
| PASSIVO | | |
| A) PATRIMONIO NETTO | | |
| <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> | 10.669.951 | 0 |
| <i>IV. Riserva legale</i> | 116.024 | 90.815 |
| <i>V. Riserve statutarie</i> | 0 | 0 |
| <i>VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio</i> | 0 | 0 |
| <i>VII. Altre riserve:</i> | | |
| Riserva | 3.780.834 | 3.780.834 |
| Riserva da arrotondamento | -1 | 1 |
| Riserva in sospensione d'imposta | 0 | 0 |
| <i>VIII. Utili (Perdite) portati a nuovo</i> | 85.577 | 85.570 |
| <i>IX. Utile (Perdita) dell'esercizio</i> | 774.382 | 504.184 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO (A) | 41.147.189 | 30.181.826 |
| B) FONDI PER RISCHI ED ONERI | | |
| 1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili | 59.813 | 59.813 |
| 2) Per imposte, anche differite | 0 | 1.295.517 |
| 3) Altri | 2.799.368 | 2.911.821 |
| TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI (B) | 2.859.181 | 4.267.151 |
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | | |
| | 9.009.470 | 9.516.280 |

| | | |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | | |
| D) DEBITI | | |
| 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 | 1.070.408 |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i> | 1.070.408 | 1.070.408 |
| <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 | 3.227.890 | 3.206.341 |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i> | 3.227.890 | 3.206.341 |
| <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 | 58.986 | 67.331 |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i> | 58.986 | 67.331 |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 0 | 0 |
| 10) Debiti verso imprese collegate | 2.163 | 4.655 |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i> | 2.163 | 4.655 |
| <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 | 1.007.434 | 872.617 |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i> | 1.007.434 | 872.617 |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 0 | 0 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 924.094 | 758.688 |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i> | 924.094 | 758.688 |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 0 | 0 |
| 14) Altri debiti | 6.808.579 | 8.128.211 |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i> | 5.032.451 | 5.862.206 |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 1.776.128 | 2.266.005 |
| TOTALE DEBITI (D) | 13.099.554 | 14.108.251 |
| | | |

| | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| E) RATEI E RISCONTI | | |
| 1) Ratei passivi | 31.363 | 1.148 |
| 2) RiscoNTi passivi | 7.154.429 | 8.110.281 |
| 3) Aggio sui prestiti | 0 | 0 |
| TOTALE RATEI E RISCONTI (E) | 7.185.792 | 8.111.429 |
| TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E) | 73.301.186 | 66.184.937 |
| CONTI D'ORDINE DELL'ATTIVO | | |
| A) CONTI D'ORDINE DELL'ATTIVO | | |
| 1) Beni altrui presso l'impresa | 0 | 0 |
| 2) Depositari nostri beni | 1.253.938 | 1.253.938 |
| 3) Impegni | 5.940.226 | 5.940.226 |
| 4) Rischi | 0 | 0 |
| TOTALE CONTI D'ORDINE ATTIVI (A) | 7.194.164 | 7.194.164 |
| CONTI D'ORDINE DEL PASSIVO | | |
| A) CONTI D'ORDINE PASSIVI | | |
| 1) Depositari beni di terzi presso l'impresa | 0 | 0 |
| 2) Nostri beni presso terzi | 1.253.938 | 1.253.938 |
| 3) Impegni | 5.940.226 | 5.940.226 |
| 4) Rischi | 0 | 0 |
| TOTALE CONTI D'ORDINE PASSIVI (A) | 7.194.164 | 7.194.164 |
| CONTO ECONOMICO | | |
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 29.704.135 | 29.342.127 |
| 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 | 6.079.111 | 6.418.285 |
| a) Vari | 2.192.767 | 2.171.945 |
| b) contributi in c/esercizio | 2.482.704 | 2.247.927 |
| c) contributi in c/capitale quota annua | 1.403.640 | 1.998.413 |
| TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A) | 35.783.246 | 35.760.412 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE | | |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 5.983.850 | 5.115.152 |
| 7) Per servizi | 6.206.704 | 5.893.359 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | 91.282 | 81.549 |
| 9) Per il personale: | | |

| | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| a) salari e stipendi | 13.169.481 | 12.562.079 |
| b) oneri sociali | 3.867.648 | 3.652.231 |
| c) trattamento di fine rapporto | 1.138.426 | 1.224.589 |
| d) trattamento di quiescenza e simili | 151.431 | 107.581 |
| e) altri costi | 138.785 | 130.021 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni: | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 172.823 | 150.689 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 3.622.518 | 4.652.271 |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 0 | 0 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 150.000 | 0 |
| 11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | -59.710 | -2.344 |
| 12) Accantonamenti per rischi | 0 | 0 |
| 13) Altri accantonamenti | 50.000 | 1.281.192 |
| 14) Oneri diversi di gestione | 352.360 | 356.356 |
| TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B) | 35.035.598 | 35.204.725 |
| | | |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B) | 747.648 | 555.687 |
| | | |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI | | |
| 15) Proventi da partecipazioni | | |
| a) in imprese controllate | 0 | 0 |
| b) in imprese collegate | 0 | 0 |
| c) in altre imprese | 0 | 231.839 |
| 16) Altri proventi finanziari | | |
| 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 | 68.337 | 0 |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazione | 17.642 | 13.608 |
| d) proventi diversi dai precedenti da: | | |
| 1. imprese controllate | 2.900 | 2.511 |
| 2. imprese collegate | 0 | 0 |
| 3. controllanti | 0 | 0 |
| 4. altri | 414.178 | 460.239 |
| TOTALE PROVENTI | 503.057 | 708.197 |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari verso: | | |
| a) imprese controllate | 0 | 0 |
| b) imprese collegate | 0 | 0 |
| c) controllanti | 0 | 0 |
| d) altri | 23.885 | 2.402 |
| 17-bis) Utili e perdite su cambi | 0 | 0 |

| | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| TOTALE ONERI | 23.885 | 2.402 |
| TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C) | 479.172 | 705.795 |
| | | |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | | |
| 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 | 10.117 | 24.388 |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni | 41.320 | 73.058 |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | 0 | 0 |
| TOTALE SVALUTAZIONI | 51.437 | 97.446 |
| TOTALE DELLE RETTIFICHE (D) | -51.437 | -97.446 |
| | | |
| E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI | | |
| 20) Proventi straordinari: | | |
| a) plusvalenze da alienazioni | 0 | 401.040 |
| b) Altri proventi | 325.417 | 80.778 |
| TOTALE PROVENTI | 325.417 | 481.818 |
| 21) Oneri straordinari | | |
| a) minusvalenze da alienazioni | 0 | 0 |
| b) imposte relative ad esercizi precedenti | 2.167 | 24.817 |
| c) altri | 200.440 | 104.029 |
| TOTALE ONERI | 202.607 | 128.846 |
| TOTALE ONERI E PROVENTI STRAORDINARI (E) | 122.810 | 352.972 |
| | | |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D+/-E) | 1.298.193 | 1.517.008 |
| | | |
| 22) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO | -523.811 | -1.012.824 |
| a) IRES | -399.675 | -592.605 |
| b) proventi (oneri) da consolidato fiscale | 0 | 0 |
| c) utilizzo fondo imposte differite esercizi precedenti | 336.615 | 213.560 |
| d) imposte differite | | -357.168 |
| e) imposte anticipate | 0 | 420.773 |
| f) ripresa imposte anticipate di esercizi precedenti | -30.980 | -234.314 |
| g) IRAP | -429.771 | -463.070 |
| 23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 774.382 | 504.184 |

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 generali stabiliti dall'art. 2423 bis del codice civile, nonché alle finalità e ai postulati di bilancio enunciati nei principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Si precisa altresì quanto segue:

- § non si sono verificati casi eccezionali che impongono di derogare alle disposizioni di legge;
- § la società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi, così che i valori di bilancio sono comparabili con quelli del bilancio precedente;
- § l'importo delle voci dell'esercizio precedente, sia relative allo stato patrimoniale sia al conto economico, sono evidenziate: tutte le voci in oggetto sono comparabili con quelle del presente esercizio e non si è reso necessario alcun adattamento.

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.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Immobilizzazioni immateriali.

La posta di bilancio "immobilizzazioni immateriali" è costituita dai costi di pubblicità sostenuti per l'allestimento con materiale pubblicitario e informativo delle paline di fermata e di n. 17 autobus impiegati sulle nuove linee di trasporto "LAM" (linee ad alta mobilità). Tali costi sono stati capitalizzati ed ammortizzati, con il consenso del collegio sindacale, in un periodo di cinque anni, a partire da quello oggetto del presente bilancio.

Tra le immobilizzazioni immateriali troviamo inoltre le "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, ed il "software di base" ammortizzato in cinque anni (aliquota del 20%).

Immobilizzazioni materiali.

Le immobilizzazioni materiali 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.

Per quanto concerne gli autobus l'ammortamento è stato calcolato a partire dall'esercizio 2008 sulla base di presupposti diversi rispetto a quelli utilizzati per il bilancio chiuso al 31 dicembre 2007. Il nuovo piano di ammortamento è stato determinato sulla base di uno studio effettuato dall'azienda sul proprio parco automezzi. Tale studio ha individuato in 12 anni la vita utile degli autobus, per cui la nuova aliquota è pari al 8,33%. Conseguentemente per gli autobus acquistati nel periodo 2002-2007 è stata ricalcolata l'aliquota affinché gli stessi completassero il processo di ammortamento nell'arco dei 12 anni, mentre per quelli che ultimavano l'ammortamento nel corso del presente esercizio (autobus del 2000 e 2001) non si è ritenuto opportuno modificare la vita utile residua.

Si evidenzia che tale operazione ha comportato nell'anno 2008 un impatto positivo sul risultato economico pari ad € 255.755,81

Di seguito si riportano le aliquote applicate:

| CESPI TE | ALIQUOTA |
|------------------------|----------|
| Terreni e fabbricati | |
| Fabbricati industriali | 2% |

| | |
|-----------------------------------------------|-------|
| Costruzioni leggere | 5% |
| Pensiline e paline | 5% |
| Impianti e macchinario | |
| Impianti fissi e specifici | 10% |
| Autobus | 8,33% |
| Attrezzature industriali e commerciali | |
| Attrezzature industriali | 10% |
| Attrezzature commerciali | 20% |
| Emettitrici e obliterate | 20% |
| Altri beni | |
| 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 LI.FO. 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.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

Sono valutate al costo di acquisto o di produzione, ovvero al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, se inferiore.

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.

I contributi in conto esercizio sono imputati secondo il criterio di competenza.

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 2007 | | | | Variazioni nell'esercizio 2008 | | | | | | | Consistenza al 31.12.2008 |
|-----------------------------------------|----------------------------|---------------|--------------|---------------------|--------------------------------|-------------------|------------------|---------------|---------------|--------------|-------------------|---------------------------|
| | Costo storico | Rivalutazioni | Svalutazioni | Fondo ammortamento | Totale | Riclassificazioni | Acquisizioni | Alienazioni | Rivalutazioni | Svalutazioni | Ammortamento | |
| Costi di impianto e ampliamento | 31.741,44 | | | 31.741,44 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 31.741,44 | | | 31.741,44 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità | 59.884,71 | | | 21.393,88 | 38.490,83 | 0 | - | 0 | 0 | 0 | 11.976,94 | 26.513,89 |
| Totale | 59.884,71 | | | 21.393,88 | 38.490,83 | 0 | - | 0 | 0 | 0 | 11.976,94 | 26.513,89 |
| Migliorie su beni di terzi | 2.476.794,19 | | | 1.659.358,79 | 817.435,40 | - | 18.672,83 | 0 | 0 | 0 | 152.097,81 | 684.010,42 |
| Software di base | 29.713,71 | | | 3.559,03 | 26.154,68 | 0 | 28.489,99 | 829,20 | 0 | 0 | 8.748,45 | 45.067,02 |
| Totale | 2.506.507,90 | | | 1.662.917,82 | 843.590,08 | - | 47.162,82 | 829,20 | 0 | 0 | 160.846,26 | 729.077,44 |

Non sono presenti precedenti riclassificazioni, rivalutazioni e svalutazioni.

L'incremento nella voce "migliorie su beni di terzi" è dovuto agli investimenti effettuati per la realizzazione del nuovo capolinea degli autobus sito in via S. Pellico a Pisa (pari ad € 2.564,10), ai costi di asfaltatura del piazzale e di ripristino di una corsia in P.zza S. Antonio (pari ad € 11.343,34) ed ai costi per la realizzazione di parapetti presso il deposito di Larderello (pari ad € 4.765,39).

La posta di bilancio "software di base" comprende l'acquisto di n. 4 personal computer con annessi programmi, di cui n. 2 notebook, di n. 1 scanner, di n. 7 stampanti, di n. 2 monitor, di n. 1 server con scheda di rete, di n. 1 software Autocad e n. 1 software Firewall, di n. 1 lettore di tessere magnetiche per la sede di Larderello, di n. 2 schede video e di n. 1 centralina con vocalizzatore ed antenna gps. E' stato inoltre acquistato n. 1 portatile per l'autodiagnosi e la riparazione degli autobus con annessi accessori e corso di formazione al costo di € 9.949,00.

Il decremento della voce "software di base" è dovuto alla vendita di n. 1 personal computer con annesso monitor.

Immobilizzazioni materiali.

| Descrizione | Consistenza esercizio 2007 | | | | Variazione nell'esercizio 2008 | | | | | | Consistenza al 31.12.2008 |
|-------------------------|----------------------------|---------------|--------------|--------------------|--------------------------------|--------------|-------------|--------------------------------------|--------------|--------------|---------------------------|
| | Costo storico | Rivalutazioni | Svalutazioni | Fondo ammortamento | Riclassificazioni | Acquisizioni | Alienazioni | Rivalutazioni e rettifiche di valore | Svalutazioni | Ammortamento | |
| Terreni e fabbricati | 18.018.964,80 | 0 | 0 | 3.424.503,71 | 0 | 64.967,37 | 0 | 10.937.026,09 | 0 | 326.703,84 | 25.269.750,71 |
| Impianti e macchinario | 52.788.275,35 | 0 | 0 | 36.148.728,93 | 186.139,83 | 701.299,97 | 39.852,17 | 0 | 0 | 3.193.156,71 | 14.293.977,34 |
| Attrezz. ind. e comm. | 1.663.180,61 | 0 | 0 | 1.343.599,59 | 0 | 85.808,65 | 0 | 0 | 0 | 67.418,63 | 337.971,04 |
| Altri beni | 1.211.861,37 | 0 | 0 | 1.134.067,74 | 0 | 5.008,84 | 0 | 0 | 0 | 35.239,04 | 47.563,43 |
| Imm. in corso e acconti | 202.799,83 | 0 | 0 | 0 | -186.139,83 | 4.080,00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20.740,00 |

Non sono presenti precedenti rivalutazioni e svalutazioni.

L'incremento della voce "terreni e fabbricati" è dovuto, per € 34.859,37, alla ultimazione degli investimenti relativi alla progettazione e direzione lavori del nuovo deposito di Pontedera. Sono stati effettuati, inoltre, degli interventi di adeguamento del deposito stesso alle direttive dei Vigili del Fuoco per € 14.488,00, sono state acquistate n. 3 porte tagliafuoco per l'officina di Ospedaletto (PI) per € 5.000,00 ed effettuati interventi di installazione e rimozione di paline di fermata per € 10.620,00.

Nel corso dell'esercizio la società ha proceduto alla rivalutazione degli immobili (terreni e fabbricati) a norma del comma 16 dell'art. 15, D.L. 185 del 29.11.2008 convertito con modificazioni dalla Legge n. 2 del 28.01.2009. Dalla perizia di valutazione effettuata da professionisti esterni alla società è emerso un maggior valore pari ad € 4.069.049,93 per i terreni e pari ad € 6.867.976,16 per i fabbricati.

La posta di bilancio "impianti e macchinario" include principalmente gli investimenti relativi all'acquisto di n. 3 autobus per € 685.059,97, alla realizzazione della tubazione per l'impianto di refrigerazione della sede di Ospedaletto a Pisa, all'acquisto di n. 4 climatizzatori, di n. 1 pulsante di sgancio per il gruppo elettrogeno dell'impianto elettrico, di n. 28 lampade di emergenza, di n. 28 rilevatori ottici di fumo, di n. 1 caldaia a metano, di n. 1 banco aspirante ed al collaudo di n. 2 tratte in fibra ottica. L'incremento della voce "impianti e macchinario" è, inoltre, dovuto per € 186.139,83 alla riclassificazione operata dalla posta di bilancio "immobilizzazioni materiali in corso" alla voce in esame in quanto un autobus acquistato nell'anno 2007 è stato immatricolato in data 17.01.2008 e pertanto il relativo processo di ammortamento è iniziato a partire da tale data.

Il decremento della posta di bilancio "impianti e macchinario" è dovuto alla vendita di n. 1 autobus usato ed alla dismissione dal servizio di n. 4 autobus.

La voce "attrezzature industriali e commerciali" include principalmente l'acquisto di n. 1 tornio, di n. 1 paranco, di n. 1 opacimetro, di n. 2 fascicoli per le linee salvavita, di n. 3 carrelli con cassetti, di n. 1 kit ponti sollevatori, di n. 1 avvitatore, di n. 3 manometri, di n. 18 vaschette, di n. 3 serie di cacciaviti, di n. 3 kit pinze, di n. 3 kit bussole, di n. 2 recuperatori di olio esausto, di n. 1 lucidatrice elettrica e l'acquisto di scale mobili per le sedi di Pisa, Pontedera e S.Miniato.

Nella voce "altri beni" è riportata principalmente l'acquisizione di n. 4 armadi, di n. 4 bacheche, di n. 12 sedie, di n. 1 stufa elettrica, di n. 1 tavolo e di n. 4 tv lcd per le agenzie di Pisa e Pontedera. Sono state inoltre dismesse n. 2 auto aziendali, ma tale operazione non ha comportato variazioni nella posta di bilancio in esame poiché tali cespiti risultavano già completamente ammortizzati.

La posta di bilancio "immobilizzazioni materiali in corso" comprende i lavori di progettazione per la realizzazione dei nuovi uffici e la nuova area parcheggio nella zona di via Cesare Battisti a Pisa.

Immobilizzazioni finanziarie.

| Denominazione | Sede | Capitale sociale | Patrimonio netto | Utile o perdita esercizio 2008 | % azioni o quota posseduta | % diritto di voto | Valore iscritto in bilancio | valutazione partecipazione al P.netto |
|---------------------------------------------|------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------------------|----------------------------|-------------------|-----------------------------|---------------------------------------|
| Terzo Millennium Travel spa | via A. Bellatalla, 1 Ospedaletto Pisa | 470.000,00 | 510.285,00 | 11.545,00 | 60% | 60% | 282.000,01 | 306.171,00 |
| Consorzio Pisano Trasporti srl | via A. Bellatalla, 1 Ospedaletto Pisa | 25.000,00 | 25.000,00 | 0 | 95,30% | 95,30% | 23.825,00 | 23.825,00 |
| Irene spa | via A. Bellatalla, 1 Ospedaletto Pisa | 5.000.000,00 | 4.324.948,00 | - 19.060,00 | 51,00% | 29,59% | 2.365.093,73 | 2.205.723,48 |
| Valdarno srl | via A. Bellatalla, 1 Ospedaletto Pisa | 5.720.000,00 | 6.150.670,00 | 29.151,00 | 16,08% | 16,08% | 919.647,59 | 989.027,74 |
| Compagnia Toscana Trasporti srl | via Filippo Pacini, 51 Pistoia | 1.000.000,00 | 1.013.980,00 | 2.372,00 | 12,75% | 12,75% | 127.500,00 | 129.282,45 |
| Ilaria spa | P.zza Duomo, 18 Prato | 6.200.000,00 | 3.893.174,00 | - 505.831,00 | 2,00% | 10,16% | 77.863,48 | 77.863,48 |
| TI Forma srl | via L. Alamanni, 41 Firenze | 576.577,00 | 415.694,00 | 17.331,00 | 0,009% | 0,009% | 52,00 | 37,41 |
| Consorzio Stratos Sistemi Trasporto Toscana | via Mercadante, 2 Firenze | 50.000,00 | 50.000,00 | 0 | 7,25% | 7,25% | 3.625,00 | 3.625,00 |
| Centro Servizi Toscana srl | via A. Bellatalla, 1 Ospedaletto Pisa | 10.000,00 | 11.394,00 | 1.610 | 11,10% | 11,10% | 1.260,29 | 1.264,73 |
| ATC esercizio s.p.a. | via del Canaletto, 100 La Spezia | 240.000,00 | 139.154,00 | - 59.119,00 | 1,00% | 1,00% | 2.400,00 | 1.391,54 |

| Descrizione | Consistenza esercizio 2007 | | | | Variazione nell'esercizio 2008 | | | | | | Consistenza al 31.12.2008 |
|---------------------------------|----------------------------|---------------|----------------------|--------------|--------------------------------|--------------|-------------|---------------|----------------------|-------|---------------------------|
| | Costo storico | Rivalutazioni | Rettifiche di valore | Totale | Riclassificazioni | Acquisizioni | Alienazioni | Rivalutazioni | Rettifiche di valore | Altre | |
| Partecipazioni: | | | | | | | | | | | |
| Imprese controllate | 305.825,01 | | | 305.825,01 | | | | | | 0 | 305.825,01 |
| Imprese collegate | 2.365.093,73 | | | 2.365.093,73 | | | | | | 0 | 2.365.093,73 |
| Altre imprese | 1.140.065,00 | | | 1.140.065,00 | | 2.400,00 | | | - 10.116,64 | 0 | 1.132.348,36 |
| Crediti: | | | | | | | | | | | |
| Crediti v/altri oltre es. succ. | 1.195.965,58 | 0 | 0 | 1.195.965,58 | - 359.002,88 | | -153.145,32 | 3.571,23 | | 0 | 687.388,61 |
| Altri titoli: | | | | | | | | | | | |
| Altri titoli | 0 | 0 | 0 | 0 | | 1.525.000,00 | | | | 0 | 1.525.000,00 |

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

1. Terzo Millennium Travel s.p.a. (3MT spa), con sede legale in via A. Bellatalla, 1 ad Ospedaletto (PI) avente il capitale sociale € 470.000, tramite il possesso del 60% delle azioni.
2. Consorzio Pisano Trasporti società consortile a responsabilità limitata (CPT srl) con sede legale in via A. Bellatalla, 1 ad Ospedaletto (PI) avente il capitale sociale € 25.000, tramite il possesso della quota del 95,30%.

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

1. Irene s.p.a con sede legale in via A. Bellatalla, 1 in località Ospedaletto a Pisa avente il capitale sociale € 5.000.000, tramite il possesso del 51% delle azioni. Si evidenzia che la percentuale di azioni di Irene s.p.a riportata nella tabella fa riferimento all'entità delle azioni con diritto di voto nell'assemblea dei soci, infatti la società detiene le azioni di Irene spa nella misura del 51%, ma sul 21,41% delle stesse è stato costituito pegno, con diritto di voto, e con opzione put/call reciproco a fronte del finanziamento di € 1.070.408,00. Tale società è collegata alla CPT s.p.a. ai sensi del comma 2 dell'art. 2359 del c.c.. Si fa presente che Irene detiene il 30% delle azioni nella società ATL s.p.a;
2. Valdarno s.r.l, con sede legale in via A. Bellatalla, 1 in località Ospedaletto a Pisa avente il capitale sociale di € 5.720.000, tramite il possesso della quota del 16,08%;
3. Compagnia Toscana Trasporti s.r.l, con sede legale in via F. Pacini, 51 a Pistoia avente il capitale sociale di € 1.000.000, tramite il possesso della quota del 12,75%. La CTT srl partecipa alla

CPT spa: bilancio d'esercizio 2008

25

- Alexa s.p.a, detenendo il 10% del capitale sociale, appositamente costituita per l'acquisto insieme ad altri soggetti del 33% delle azioni della LFI spa di Arezzo;
4. Ti Forma società consortile a responsabilità limitata, con sede legale in via L. Alamanni, 41 a Firenze avente il capitale sociale di € 576.577, tramite il possesso della quota dello 0,009%;
 5. Consorzio Stratos Sistemi Trasporto Toscana, con sede legale in via G. S. 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% delle azioni della società CLAP s.p.a;
 6. Ilaria s.p.a, con sede legale in p.zza Duomo, 18 a Prato avente il capitale sociale € 6.200.000, tramite il possesso del 2% delle azioni. Si evidenzia che la percentuale di azioni di Ilaria spa riportata nella tabella fa riferimento all'entità delle azioni con diritto di voto nell'assemblea dei soci, infatti la società detiene le azioni di Ilaria spa nella misura del 2%, ma è stato erogato il finanziamento di € 506.000 garantito da pegno, con diritto di voto, sul 8,16% di azioni. Si fa presente che Ilaria detiene il 30% delle azioni nella società Copit s.p.a;
 7. Centro Servizi Toscana s.r.l, con sede legale in via A. Bellatalla, 1 ad Ospedaletto (PI) avente il capitale sociale € 10.000, tramite il possesso della quota del 11,10%.
 8. ATC esercizio s.p.a, con sede legale in via del Canaletto, 100 a La Spezia avente il capitale sociale € 240.000, tramite il possesso del 1% delle azioni.

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

La voce "partecipazioni in altre imprese" nel corso dell'anno ha subito un incremento di € 2.400,00 a seguito della sottoscrizione dell'1% del capitale sociale di ATC esercizio s.p.a.

Tale posta di bilancio ha inoltre subito un decremento pari ad € 10.116,64 in quanto la partecipazione detenuta in Ilaria s.p.a è stata svalutata sulla base del bilancio di esercizio approvato dall'assemblea dei soci della stessa.

Si evidenzia che nel presente esercizio non si è provveduto ad operare alcuna svalutazione né della partecipazione detenuta nel Consorzio Stratos Sistemi Trasporto Toscana né del credito vantato nei confronti di quest'ultimo (collocato nelle immobilizzazioni finanziarie alla voce "crediti verso altri esigibili oltre l'esercizio successivo") in quanto la recuperabilità del valore della partecipazione e del credito di che trattasi è stata stimata dal Consiglio di Amministrazione della CPT s.p.a in considerazione di operazioni straordinarie che sono allo studio da parte delle aziende partecipate dal Consorzio Stratos.

La voce "crediti verso altri esigibili oltre l'esercizio successivo" per € 129.352,15 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 € 3.571,23 ed utilizzato per € 153.145,32 ai sensi dell'art. 3 della L. 662/1996.

La voce "crediti verso altri esigibili oltre l'esercizio successivo" comprende inoltre:

- il credito verso il Consorzio Stratos Sistemi Trasporto Toscana (pari ad € 341.369,79) a fronte del finanziamento erogato per l'acquisto della partecipazione pari al 40,50% del capitale sociale della CLAP s.p.a.

-il credito verso la Compagnia Toscana Trasporti s.r.l. (pari ad € 216.666,67) relativo al finanziamento per l'acquisto del 10% del capitale sociale di Alexa s.p.a.

Si evidenzia che il credito verso la società CAP s.c.a.r.l (pari ad € 359.002,88) per il finanziamento concesso a favore di quest'ultima garantito da pegno sul 8,16% delle azioni di Ilaria s.p.a. è stato riclassificato nella posta di bilancio "crediti verso altri"(voce CII 5) in quanto la società CAP s.c.a.r.l, nei primi mesi dell'anno 2009, ha manifestato la volontà di esercitare il diritto di opzione per la vendita delle azioni oggetto di pegno a CPT s.p.a.

La voce "altri titoli" include l'acquisto per € 1.500.000,00 di Obbligazioni del Monte dei Paschi di Siena scadenti il 15.05.2018 e per € 25.000,00 di Obbligazioni Mediobanca scadenti il 12.02.2014.

Rimanenze.

| Voce di bilancio | Consistenza al 31.12.2007 | Riclassificazioni | Incremento o decremento | Consistenza al 31.12.2008 |
|------------------------------------|---------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|
| Carburanti | 82.664,66 | 0 | 29.061,40 | 111.726,06 |
| Lubrificanti | 34.016,67 | 0 | 6.155,10 | 40.171,77 |
| Pneumatici | 11.262,63 | 0 | 13.121,84 | 24.384,47 |
| Ricambi diversi | 613.970,04 | 0 | 11.371,66 | 625.341,70 |
| Fondo obsolescenza magazzino | 0 | - 50.000,00 | 0 | - 50.000,00 |
| TOTALE | 741.914,00 | - 50.000,00 | 59.710,00 | 751.624,00 |

Rispetto all'esercizio precedente il "fondo obsolescenza magazzino" (pari ad € 50.000,00) è stato più opportunamente riclassificato dalla posta di bilancio "fondi per rischi ed oneri-altri" alla voce "Rimanenze".

Crediti.

| Descrizione | Consistenza al 31.12.2007 | Riclassificazioni | Incremento o decremento | Consistenza al 31.12.2008 |
|---------------------------------------------|------------------------------|-------------------|----------------------------|------------------------------|
| Crediti per fatture | 1.337.391,05 | 0 | 293.643,85 | 1.631.034,90 |
| Fatture da emettere | 173.043,75 | 0 | 93.458,72 | 266.502,47 |
| Note di accredito da emettere | - 5.550,00 | 0 | - 27.528,87 | - 33.078,87 |
| Titoli di viaggio da incassare | 513.143,59 | 0 | - 42.111,48 | 471.032,11 |
| Fondo svalutazione crediti | - 45.384,66 | 0 | -150.000 | - 195.384,66 |
| Crediti v/clienti | 1.972.643,73 | 0 | 167.462,22 | 2.140.105,95 |
| Crediti per fatture | 312.012,51 | 0 | 13,03 | 312.025,54 |
| Fatture da emettere | 2.936.509,81 | 0 | 97.538,85 | 3.034.048,66 |
| Note di accredito da emettere | - 36.706,71 | 0 | - 108.695,15 | - 145.401,86 |
| Da consolidato fiscale vs. 2P | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Crediti diversi | 145.385,84 | 0 | 0 | 145.385,84 |
| Crediti v/controllate | 3.357.201,45 | 0 | - 11.143,27 | 3.346.058,18 |
| Credito IRAP | 202.294,00 | 0 | - 168.744,00 | 33.550,00 |
| Erario conto IVA | 34.001,00 | 0 | - 34.001,00 | 0 |
| Credito v/Erario IRES | 0 | 0 | 354.793,64 | 354.793,64 |
| Credito v/Erario per imposta sost. Su TFR | 0 | 0 | 705,00 | 705,00 |
| Credito v/Erario per iva auto aziendali | 4.704,00 | 0 | 0 | 4.704,00 |
| Crediti tributari | 240.999,00 | 0 | 152.753,64 | 393.752,64 |
| Crediti imposte anticipate | 1.253.768,00 | 0 | - 781.667,03 | 472.100,97 |
| Crediti per imposte anticipate | 1.253.768,00 | 0 | - 781.667,03 | 472.100,97 |
| Dotazione di cassa al personale | 3.228,90 | 0 | 1.600,00 | 1.628,90 |
| Credito v/dipendenti per anticipi | 22.033,20 | 0 | - 22.033,20 | 0 |
| Altri Crediti v/dipendenti | 206,58 | 0 | - 120,76 | 85,82 |
| Depositi cauzionali | 13.396,98 | 0 | 675,17 | 14.072,15 |
| Credito v/INPS | 27.618,25 | 0 | 4.482,61 | 32.100,86 |
| Credito v/tesoreria INPS per TFR | 247.471,93 | 0 | 263.181,33 | 510.653,26 |
| Credito v/INAIL | 61.146,56 | 0 | 12.169,73 | 73.316,29 |
| Crediti diversi | 292.403,34 | 0 | 93.902,23 | 386.305,57 |
| Credito per rinnovo CCNL | 3.014.182,72 | 0 | - 2.193.102,18 | 821.080,54 |
| Credito v/Stato per malattie | 817.839,40 | 0 | - 26.480,86 | 791.358,54 |
| Credito v/Regione Toscana L. 194/98 | 2.236.430,26 | 0 | - 372.556,89 | 1.863.873,37 |
| Credito v/Regione Toscana L. 472/99 | 494.629,24 | 0 | - 81.868,75 | 412.760,49 |
| Credito v/Erario per contenzioso | 342.534,54 | 0 | 696.823,65 | 1.039.358,19 |
| Credito v/dipendenti per causa CFL | 0 | 0 | 665.800,89 | 665.800,89 |
| Credito v/liquidazione Manutenzioni spa | 487,46 | 0 | - 371,68 | 115,78 |
| Credito v/CTT srl | 220.748,96 | 0 | - 36.293,93 | 184.455,03 |
| Credito v/TTB | 2.142,82 | 0 | - 1.533,01 | 609,81 |
| Credito V/CAP scari per acq. azioni I Iaria | 0 | 359.002,88 | - 41.319,88 | 317.683,00 |
| Credito V/Pisamo | 409.769,37 | 0 | 0 | 409.769,37 |
| Credito v/CST | 8.091,70 | 0 | - 8.091,70 | 0 |
| Crediti v/altri | 8.214.362,21 | 359.002,88 | - 1.048.337,23 | 7.525.027,86 |

La posta di bilancio "credito per rinnovo CCNL" si riferisce al credito verso lo Stato e la Regione Toscana per la copertura finanziaria del rinnovo dei contratti collettivi nazionali di lavoro del settore trasporto pubblico locale; tale credito nell'esercizio 2008 è stato adeguato dell'importo

corrispondente al costo imputato alle spese di personale dato dall'aumento contrattuale derivante dal rinnovo dei contratti collettivi nazionali sottoscritti in data 20.12.2003, 18.11.2004 e 14.12.2006.

La voce "credito verso lo Stato per malattie" si riferisce al credito verso lo Stato ex L. 266 del 23.12.2005, art. 1, comma 273, per la copertura finanziaria dei maggiori oneri sostenuti dall'azienda negli anni 2006-2008 per malattia del personale dipendente. Tale aggravio di costi è scaturito a seguito dell'applicazione dell'art. 1, comma 148, L. 311 del 30.12.2004 che ha abrogato l'allegato B del Regio Decreto 148/1931. Si evidenzia che nel presente esercizio è stato iscritto il credito verso lo Stato, con riferimento all'anno 2008, nella misura prudenziale del 68% di tale aggravio di costi, come da indicazioni dell'associazione nazionale di categoria ASSTRA.

Per quanto concerne la voce "crediti verso Tesoreria INPS per TFR" si rinvia a quanto detto successivamente trattando la posta di bilancio "Fondo TFR".

La posta di bilancio "crediti verso dipendenti per causa CFL" (pari ad € 665.800,89) è relativa alle somme pagate nell'anno 2008, a seguito della sentenza di secondo grado, a favore di alcuni dipendenti che hanno promosso causa di lavoro nei confronti della società; dato che quest'ultima intende promuovere ricorso avverso tale sentenza, si è ritenuto opportuno contabilizzare nella voce "crediti" (C115) le somme liquidate ai dipendenti e mantenere l'accantonamento di pari importo, stanziato nell'esercizio precedente, al "fondo rischi cause in corso" in considerazione del rischio di soccombenza in tali cause pendenti.

Per quanto concerne la voce "crediti verso l'Erario per contenzioso" occorre soffermarsi sull'evoluzione del contenzioso con l'Agenzia delle Entrate.

Come noto a fronte degli avvisi di accertamento per gli anni 2000-2001-2002-2003 emessi dall'Agenzia delle Entrate nel 2005 ed impugnati dinanzi alla Commissione Provinciale Tributaria di Pisa, quest'ultima ha emesso la sentenza n. 828 del 19.9.2006 (depositata il 25.10.2006). La scrivente ha promosso ricorso anche avverso la sentenza di primo grado n. 828/2006 dinanzi alla Commissione Tributaria Regionale in quanto appare evidente la contraddittorietà della stessa. Essa infatti riconosce la fondatezza dell'imputazione dei contributi a ripiano disavanzi di gestione nello stato patrimoniale, in quanto rilevanti solamente da un punto di vista finanziario, asserisce che i detti contributi siano di giuridica spettanza degli enti locali, conviene sulla fondatezza della mancata imputazione a conto economico e quindi sulla non assoggettabilità ad IRPEG, ma inspiegabilmente ne riconosce la rilevanza ai fini della determinazione della base imponibile IRAP.

Con ciò è travolto il principio di capacità contributiva (i contributi sono di spettanza degli enti locali, ma l'IRAP dovrebbe essere corrisposta dalla scrivente) e lo stesso criterio di determinazione della base imponibile IRAP (il valore della produzione netta è dato dalla rilevanza di alcune voci del conto economico, mentre si riconosce la giustezza della mancata imputazione dei contributi a conto economico).

A seguito della citata sentenza di primo grado, la società è stata costretta comunque a versare l'IRAP ed i relativi interessi e sanzioni che complessivamente ammontano ad € 1.039.358,19. Conseguentemente, la Cpt s.p.a, forte della convinzione di aver operato in modo ineccepibile sia dal punto di vista contabile che fiscale ha provveduto, da un lato, ad iscrivere tra i "crediti" (C115) nella voce "crediti verso l'Erario per contenzioso" l'importo pagato negli esercizi 2007 e 2008 e mantenere prudenzialmente l'accantonamento di pari importo, stanziato nell'esercizio precedente, al "fondo rischi cause in corso" in considerazione del rischio di soccombenza in tale causa pendente.

Peraltro giova evidenziare che nella denegata ipotesi venisse accolta in sede giurisdizionale la tesi sostenuta dall'Agenzia delle Entrate, la società dovrebbe esperire azione di ripetizione dell'indebitto (ben superiore all'imposta, alla sanzione e agli interessi dovuti) nei confronti degli enti locali, già singolarmente raggiunti da opportune comunicazioni al riguardo.

E' comunque opportuno evidenziare che l'Agenzia delle Entrate ha, a sua volta, presentato ricorso avverso la stessa sentenza n. 828/2006 per quanto concerne l'IRPEG e che pertanto il contenzioso si riapre interamente.

Per quanto concerne la voce "credito v/CAP s.c.a.r.l per acquisto azioni Ilaria" è stata riclassificata dalla posta di bilancio "crediti verso altri" (BI I I.d) collocata le immobilizzazioni finanziarie alla posta

di bilancio in esame; per approfondimenti si rinvia a quanto detto precedentemente trattando le immobilizzazioni finanziarie. Si evidenzia che il credito di che trattasi, essendo garantito da pegno sull'8,16% delle azioni di Ilaria s.p.a con diritto di voto in assemblea è stato svalutato per l'importo di € 41.319,88, così come è stata svalutata la partecipazione detenuta in Ilaria, sulla base del bilancio di esercizio approvato dall'assemblea dei soci di quest'ultima.

La voce "crediti verso altri" è costituita per € 2.017.377,68 da crediti esigibili oltre l'esercizio successivo, come di seguito specificati:

- crediti verso la Regione Toscana per L. 194/1998 pari ad € 1.118.758,74;
- crediti verso la Regione Toscana per L. 472/1999 pari ad € 327.475,44
- credito verso la società Pisamo spa pari ad € 409.769,37; tale credito è sorto in data 1.7.2004 conseguentemente al trasferimento dei beni fungibili a favore della società Pisamo spa per effetto del contratto di affitto di ramo d'azienda sottoscritto con quest'ultima;
- credito verso la società CTT srl pari ad € 161.374,13; tale credito è sorto in data 1.7.2006 conseguentemente al trasferimento dei beni fungibili a favore della società CTT srl per effetto del contratto di affitto di ramo d'azienda sottoscritto con quest'ultima.

Si evidenzia che non sussistono crediti di durata superiore ai cinque anni.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

| Descrizione | Consistenza esercizio 2007 | | | | | Variazione nell'esercizio 2008 | | | | | | Consistenza al 31.12.2008 |
|---------------|----------------------------|---------------|----------------------|-------------------|----------------|--------------------------------|----------------|-------------|---------------|----------------------|----------|---------------------------|
| | Costo storico | Rivalutazioni | Rettifiche di valore | Riclassificazioni | Totale | Riclassificazioni | Acquisizioni | Alienazioni | Rivalutazioni | Rettifiche di valore | Altre | |
| Altri titoli | 500.000 | 0 | 0 | 0 | 500.000 | 0 | 500.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.000.000 |
| TOTALE | 500.000 | 0 | 0 | 0 | 500.000 | 0 | 500.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.000.000 |

L'incremento registrato nella voce "altri titoli" si riferisce ad operazioni di "pronti contro termine" scadenti il 20.03.2009.

Disponibilità liquide.

| Voce di bilancio | Consistenza al 31.12.2007 | Riclassificazioni | Incremento o decremento | Consistenza al 31.12.2008 |
|-------------------------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------------|---------------------------|
| Cassa di Risparmio di Volterra | 11.777.466,46 | 0 | - 1.314.044,36 | 10.463.422,10 |
| Intesa San Paolo | 27.767,24 | 0 | - 5.195,45 | 22.571,79 |
| Monte dei Paschi di Siena | 0 | 0 | 57.213,62 | 57.213,62 |
| Cassa di Risparmio di Volterra c/c 5102-2 | 0 | 0 | 6.975,76 | 6.975,76 |
| Disponibilità sul c/c Postale n. 14406565 | 4.233,48 | 0 | - 3.525,63 | 707,85 |
| Disponibilità sul c/c Postale n. 11845567 | 14.075,76 | 0 | - 9.542,96 | 4.532,80 |
| Disponibilità sul c/c Postale n. 31621824 | 6.813,93 | 0 | - 3.570,58 | 3.243,35 |
| Totale C IV 1 | 11.830.356,87 | 0 | - 1.271.689,60 | 10.558.667,27 |
| Denaro in cassa | 943,06 | 0 | 682,45 | 1.625,51 |
| Totale C IV 3 | 943,06 | 0 | 682,45 | 1.625,51 |

Ratei e Risconti.

| Voce di bilancio | Consistenza al 31.12.2007 | Riclassificazioni | Incremento o decremento | Consistenza al 31.12.2008 |
|------------------|---------------------------|-------------------|-------------------------|---------------------------|
| Ratei attivi | 2.966,00 | 0 | 10.977,63 | 13.943,63 |
| Risconti attivi | 346.570,27 | 0 | 10.460,17 | 357.030,44 |

La voce "ratei attivi" pari ad € 13.943,63 è relativa per € 12.994,29 ad interessi attivi su titoli, per € 874,82 a canoni di locazione e per € 74,52 ad abbonamenti extraurbani.

La posta di bilancio "risconti attivi" si riferisce per € 344.993,18 a premi assicurativi, per € 643,41 a canoni di locazione, per € 1.646,31 a pubblicità e per € 9.747,54 a tasse di proprietà.

COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

Patrimonio netto.

Di seguito si riporta il prospetto di riconciliazione:

| Voci del patrimonio | Consistenza al 31.12.2007 | Variazione nell'esercizio 2008 | | | | | Utile (perdita) d'esercizio | Consistenza al 31.12.2008 |
|---------------------------------|---------------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------|---------------------------|
| | | Riclassificazioni | Dividendo | Aumenti di capital | Altre variazioni | | | |
| 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 di rivalutazione | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.669.951,06 | 0 | 10.669.951,06 | |
| Riserva legale | 90.814,96 | 0 | 0 | 0 | 25.209,22 | 0 | 116.024,18 | |
| Riserva | 158.017,33 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 158.017,33 | |
| Riserva da conversione | 1,00 | 0 | 0 | 0 | 2,00 | 0 | 1,00 | |
| Riserva affrancata | 3.622.816,67 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.622.816,67 | |
| Riserva per utili precedenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 85.570,17 | 0 | 0 | 0 | 7,26 | 0 | 85.577,43 | |
| Utile dell'esercizio | 504.184,48 | 0 | 478.968,00 | 0 | 25.216,48 | 774.382,05 | 774.382,05 | |
| Totale Patrimonio Netto | 30.181.826,29 | 0 | 478.968,00 | 0 | 10.669.949,06 | 774.382,05 | 41.147.189,40 | |

Inoltre si riporta l'analisi della composizione del patrimonio netto.

| Natura/descrizione | Importo | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi | |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------|
| | | | | per copertura perdite | per altre ragioni |
| Capitale | 24.000.000,00 | B | 24.000.000,00 | 0 | 0 |
| Riserve di capitale | | | | | |
| Riserva per azioni proprie | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva per azioni o quote di società controllante | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva da sovrapprezzo azioni | 1.720.421,68 | A, B | 1.720.421,68 | 0 | 0 |
| Riserva da conversione obbligazioni | 0,00 | | 0,00 | 0 | 0 |
| Riserve di utili | | | | | |
| Riserva legale | 116.024,18 | B | 116.024,18 | 0 | 0 |
| Riserva di rivalutazione ex DL 185/2008 | 10.669.951,06 | A,B | 10.669.951,06 | | |
| Riserva per azioni proprie | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva da utili netti su cambi | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva | 158.017,33 | A, B, C | 158.017,33 | 0 | 0 |
| Riserva affrancata | 3.622.816,67 | A, B,C | 3.622.816,67 | 0 | 0 |
| Riserva da valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva da deroghe ex comma 4 dell'art. 2423 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva da arrotondamento | -1,00 | | | | |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 85.577,43 | A, B, C | 85.501,36 | 0 | 1.839.768,00 |
| Utili (perdite) dell'esercizio | 774.382,05 | A, B, C | 774.382,05 | 0 | 0 |
| TOTALE | 41.147.189,40 | | | 0 | 0 |
| Quota non distribuibile | 12.506.396,92 | | 0 | 0 | 0 |
| Residua quota distribuibile | 4.640.793,48 | | 0 | 0 | 0 |
| Legenda: | | | | | |
| A: per aumento di capitale | | | | | |
| B: per copertura perdite | | | | | |
| C: per distribuzione ai soci | | | | | |

Ai sensi dell'art. 2431 del c.c. la riserva da sovrapprezzo azioni non può essere distribuita in quanto la riserva legale non ha raggiunto il quinto del capitale sociale.

Nel corso dell'esercizio la società ha proceduto alla rivalutazione degli immobili (terreni e fabbricati) a norma del comma 16 dell'art. 15, D.L. 185 del 29.11.2008 convertito con modificazioni dalla Legge n. 2 del 28.01.2009. Dalla perizia di valutazione effettuata da professionisti esterni alla società è emerso un maggior valore pari ad € 4.069.049,93 per i terreni e pari ad € 6.867.976,16 per i fabbricati.

Il saldo della rivalutazione al netto dell'imposta sostitutiva è stato pari ad € 10.669.951,06. Alla luce delle aliquote previste dal D.L. 5 del 10.02.2009 convertito con modifiche dalla Legge n. 33 del 09.04.2009 (aliquota del 3% per i fabbricati e aliquota del 1,5% per i terreni), è risultato conveniente affrancare fiscalmente la rivalutazione civilistica operata.

Il riconoscimento fiscale dei maggiori ammortamenti avrà effetto a partire dall'anno 2013.

Fondi per rischi ed oneri.

| Descrizione | Consistenza al 31.12.2007 | Riclassificazioni | Incremento | Decremento | Consistenza al 31.12.2008 |
|----------------------------------------------|------------------------------|--------------------|------------------|---------------------|------------------------------|
| Fondo per trattamento di quiescenza e simili | 59.812,79 | 0 | 0 | 0 | 59.812,79 |
| Fondo per imposte, anche differite | 1.295.517,47 | 0 | 0 | 1.295.517,47 | 0 |
| Altri | 2.911.821,27 | - 50.000,00 | 50.000,00 | 112.453,18 | 2.799.368,09 |
| Totale | 4.267.151,53 | - 50.000,00 | 50.000,00 | 1.407.970,65 | 2.859.180,88 |

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 "fondo per imposte" ha subito un decremento pari ad € 1.295.517,47 in quanto il "fondo imposte differite" è stato completamente eliminato a seguito della decisione da parte della società di affrancare le riserve di bilancio, in regime di sospensione di imposta, che si sono formate a seguito della deduzione nelle dichiarazioni dei redditi degli anni precedenti di componenti reddituali non imputati al conto economico, pagando un'imposta sostitutiva del 12% dell'I RES e dell'I RAP rateizzata in tre anni.

La voce "altri" include il "fondo rischi cause in corso" (pari ad € 2.749.368,09) che è stato utilizzato per € 112.453,18, a seguito della definizione con soccombenza di cause di lavoro ed il "fondo oneri" che è stato costituito nel presente esercizio, per l'importo di € 50.000,00, a fronte della previsione di erogare incentivi all'esodo ad alcuni dipendenti.

Gli accantonamenti al "fondo rischi cause in corso", effettuati nei precedenti esercizi, sono volti a fronteggiare il rischio di soccombenza principalmente nelle seguenti cause pendenti: contenzioso tributario, pari ad € 1.089.358,19 (in merito si rinvia a quanto esplicitato nella voce Crediti CII 5), causa promossa da alcuni dipendenti con riferimento al periodo di formazione lavoro pari ad € 778.220,36 (per approfondimenti si rinvia a quanto esplicitato nella voce Crediti CII 5) ed altre cause di lavoro promosse dai dipendenti pari ad € 866.789,54.

Il decremento rilevato nella posta di bilancio "altri" è inoltre dovuto per € 50.000,00 alla riclassificazione del "fondo obsolescenza magazzino" dalla voce in esame alla posta di bilancio "Rimanenze" CI 1).

Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato.

La voce ha subito le seguenti variazioni:

| Descrizione | Consistenza al 31.12.2007 | Riclassificazioni | Incremento | Decremento | Consistenza al 31.12.2008 |
|-------------|------------------------------|-------------------|------------|--------------|------------------------------|
| Fondo TFR | 9.516.280,02 | 0 | 591.472,84 | 1.098.283,07 | 9.009.469,79 |

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

Si evidenzia che il fondo TFR include l'importo di € 510.653,26 che è stato versato all'INPS in quanto relativo alle quote di trattamento di fine rapporto lavoro maturate a decorrere dal 1.7.2007 con riferimento ai dipendenti che hanno scelto di non aderire ai fondi di previdenza complementare.

Tali quote versate costituiscono un credito nei confronti dell'I NPS rilevato nella posta di bilancio "crediti verso altri" C I I 5).

Debiti.

La variazione delle singole voci è la seguente:

| Descrizione | Consistenza al 31.12.2007 | Riclassificazioni | Incremento o decremento | Consistenza al 31.12.2008 |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------|----------------------------|------------------------------|
| Finanziamento per acquisto azioni IRENE spa | 1.070.408,00 | 0 | 0 | 1.070.408,00 |
| Debiti v/altri finanziatori | 1.070.408,00 | 0 | 0 | 1.070.408,00 |
| Fatture da ricevere | 394.441,21 | 0 | 86.357,81 | 480.799,02 |
| Fatture ricevute | 3.008.996,10 | 0 | - 148.533,28 | 2.860.462,82 |
| Note di accredito da ricevere | - 197.096,27 | 0 | 83.724,45 | - 113.371,82 |
| Debiti v/fornitori | 3.206.341,04 | 0 | 21.548,98 | 3.227.890,02 |
| Fatture da ricevere | 62.620,59 | 0 | - 30.236,52 | 32.384,07 |
| Fatture ricevute | 18.993,69 | 0 | 6.349,74 | 25.343,43 |
| Note di accredito da ricevere | - 15.541,27 | 0 | 15.541,27 | - |
| Altri debiti | 1.258,29 | 0 | 0 | 1.258,29 |
| Debiti v/controllate | 67.331,30 | 0 | - 8.345,51 | 58.985,79 |
| Altri debiti | 4.654,97 | 0 | - 2.491,97 | 2.163,00 |
| Debiti v/collegate | 4.654,97 | 0 | - 2.491,97 | 2.163,00 |
| IRPEF | 477.246,74 | 0 | 80.638,51 | 557.885,25 |
| Imposta sostitutiva su rivalutazione TFR | 11.315,76 | 0 | - 10.426,29 | 889,47 |
| I VA differita | 15.999,77 | 0 | 19.834,42 | 35.834,19 |
| I RES | 368.054,96 | 0 | - 368.054,96 | 0 |
| Debito per imposta sostitutiva affrancamento quadro EC | 0 | 0 | 145.750,19 | 145.750,19 |
| Debito per imp. Sostitutiva su rivalutazione ex DL 185/2008 | 0 | 0 | 267.075,03 | 267.075,03 |
| Debiti tributari | 872.617,23 | 0 | 134.816,90 | 1.007.434,13 |
| INPS | 576.189,54 | 0 | 167.841,59 | 744.031,13 |
| INAIL | 38.177,82 | 0 | - 7.515,88 | 30.661,94 |
| Cassa integrativa | 19.409,21 | 0 | 8.570,94 | 27.980,15 |
| Fondo Priamo | 120.299,15 | 0 | - 3.174,52 | 117.124,63 |
| Previdai | 3.128,87 | 0 | 62,94 | 3.191,81 |
| Fasi | 847,22 | 0 | - 847,22 | 0 |
| Fondi aperti | 636,36 | 0 | 467,84 | 1.104,20 |
| Debiti v/ist. previdenza | 758.688,17 | 0 | 165.405,69 | 924.093,86 |
| Debiti v/dipendenti per retribuzioni | 837.874,41 | 0 | 488.146,08 | 1.326.020,49 |
| Debiti per ritenute facoltative al personale | 69.903,61 | 0 | - 23.547,50 | 46.356,11 |
| Debiti v/dipendenti per ferie non godute | 471.903,42 | 0 | 39.698,01 | 511.601,43 |
| Debiti v/Cococo | 5.042,00 | 0 | 8.426,14 | 13.468,14 |
| Depositi cauzionali ricevuti | 64.707,69 | 0 | - 930,00 | 63.777,69 |
| V/enti per L. 204/95 | 810.344,60 | 0 | - 369.170,49 | 441.174,11 |
| V/enti per L. 194/98 | 3.419.126,12 | 0 | - 434.146,12 | 2.984.980,00 |
| V/enti per L. 472/99 | 874.702,14 | 0 | - 91.827,73 | 782.874,41 |
| V/enti | 98.680,34 | 0 | - 56.730,27 | 41.950,07 |
| Debiti v/soci per dividendi | 472.800,00 | 0 | - 472.800,00 | 0 |
| Debito franchigia RCA | 568.921,95 | 0 | - 376.711,00 | 192.210,95 |
| Debiti v/CTT srl | 422.027,04 | 0 | - 85.362,69 | 336.664,35 |
| Debiti v/CST srl | 1.717,00 | 0 | 0 | 1.717,00 |
| Altri debiti | 10.460,21 | 0 | 55.323,43 | 65.783,64 |
| Altri debiti | 8.128.210,53 | 0 | - 1.319.632,14 | 6.808.578,39 |

La voce "altri debiti" è costituita per € 1.776.127,59 da debiti esigibili oltre l'esercizio successivo, come di seguito specificati:

- debiti verso Enti pubblici per L. 194/1998 pari ad € 1.118.758,74;
 - debiti verso Enti pubblici per L. 472/1999 pari ad € 327.475,44 ;
 - debiti verso la società CTT srl pari ad € 329.893,41; tale debito è sorto in data 1.7.2006 quando, per effetto del contratto di affitto di ramo d'azienda più volte citato, la scrivente ha ceduto alla CTT srl sia il proprio debito per trattamento di fine rapporto lavoro maturato nei confronti dei dipendenti trasferiti sia il correlato credito IRPEF ex L. 140/1997.
- Si evidenzia che non sussistono debiti di durata superiore ai cinque anni.

Ratei e risconti.

| Descrizione | Consistenza al 31.12.2007 | Riclassificazioni | Incremento o decremento | Consistenza al 31.12.2008 |
|---------------------------------------|------------------------------|-------------------|----------------------------|------------------------------|
| Ratei passivi | 1.148,33 | 0 | 30.214,56 | 31.362,89 |
| TOTALE RATEI PASSIVI | 1.148,33 | 0 | 30.214,56 | 31.362,89 |
| Risconti per contributi su fabbricati | 67.952,32 | 0 | 7.079,37 | 60.872,95 |
| Risconti per contributi su autobus | 8.040.166,67 | 0 | 949.955,38 | 7.090.211,29 |
| Risconti per contributi su impianti | 1.433,04 | 0 | 1.433,04 | 0 |
| Risconti passivi | 728,63 | 0 | 2.615,99 | 3.344,62 |
| TOTALE RISCONTI PASSIVI | 8.110.280,66 | 0 | 955.851,80 | 7.154.428,86 |

I ratei passivi (pari ad € 31.362,89) sono relativi per € 1.148,33 a canoni manutenzione fabbricati e per € 30.214,56 a canone per gestione biglietteria di Pisa.

I risconti passivi (pari ad € 3.344,62) sono relativi per € 2.407,73 ad abbonamenti extraurbani, per € 747,58 a canoni di locazione immobili e per € 189,31 a servizi di trasporto.

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) | 2.859.181 |
| B,III,2 (esigibile entro l'esercizio successivo) | 0 | D (esigibili entro l'esercizio successivo) | 11.323.426 |
| C I | 751.624 | E (esclusi quelli con scadenza oltre l'anno) | 978.284 |
| C II (con esclusione dei crediti esigibili oltre l'esercizio successivo) | 11.859.668 | TOTALE | 15.160.891 |
| C III | 1.000.000 | | |
| C IV (esclusi quelli con scadenza oltre l'anno) | 10.560.293 | | |
| D | 370.974 | | |
| TOTALE | 24.542.559 | | |
| Attività a breve - passività a breve | 9.381.668 | | |

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 € 1.253.937,77 per i quali è previsto contrattualmente la restituzione al termine del periodo di affitto del ramo d'azienda stipulato con la Pisamo s.p.a.

Nei conti "impegni" è stata rilevata la fideiussione rilasciata dalla Cassa di Risparmio di Volterra per € 3.935.170,00 a garanzia del pagamento delle somme iscritte a ruolo sospese nei confronti dell'Amministrazione finanziaria e la fideiussione rilasciata dalla Ras Assicurazioni per € 2.005.056,22 per l'esecuzione del contratto di appalto del servizio di trasporto pubblico locale.

COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

RICAVI

Ricavi delle vendite e delle prestazioni.

| Descrizione | Esercizio 2008 | Esercizio 2007 | Variazione |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Biglietti urbani | 1.926.258,25 | 1.900.907,23 | 25.351,02 |
| Biglietti extraurbani | 1.743.051,53 | 1.833.250,20 | - 90.198,67 |
| Biglietti urbani L.R.T. 100/1998 | 5.738,46 | 5.504,66 | 233,80 |
| Biglietti extraurbani L.R.T. 100/1998 | 19.048,30 | 19.399,33 | - 351,03 |
| Biglietti urbani a bordo | 325.639,11 | 307.864,11 | 17.775,00 |
| Biglietti extraurbani a bordo | 221.836,83 | 225.386,83 | - 3.550,00 |
| Abbonamenti urbani | 1.240.490,54 | 1.215.630,47 | 24.860,07 |
| Abbonamenti extraurbani | 2.048.806,85 | 2.079.956,39 | - 31.149,54 |
| Abbonamenti urbani L.R.T. 100/1998 | 52.358,90 | 53.290,38 | - 931,48 |
| Abbonamenti extraurbani L.R.T. 100/1998 | 32.556,53 | 32.873,89 | - 317,36 |
| Tessere | 20.038,33 | 21.000,00 | - 961,67 |
| Tessere agevolate | 2.195,00 | 2.500,00 | - 305,00 |
| Sovrapagamenti emittitrici | 2.150,24 | 1.053,02 | 1.097,22 |
| Fuori linea occasionali | 18.990,55 | 36.377,27 | - 17.386,72 |
| Servizi a convenzione | 107.015,46 | 106.550,64 | 464,82 |
| Agevolazioni tariffarie | 187.584,42 | 194.499,14 | - 6.914,72 |
| Servizio navette | 466.483,23 | 464.478,47 | 2.004,76 |
| Appalto servizio TPL | 21.285.294,42 | 20.842.005,58 | 443.288,84 |
| Sconti e abbuoni passivi | -1.402,20 | -400,98 | - 1.001,22 |
| TOTALE | 29.704.134,75 | 29.342.126,63 | 362.008,12 |

Altri ricavi e proventi.

| Descrizione | Esercizio 2008 | Esercizio 2007 | Variazione |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Vari: | | | |
| Pubblicità | 168.568,10 | 158.447,31 | 10.120,79 |
| Affitti e canoni | 1.197.702,72 | 1.201.690,37 | - 3.987,65 |
| Service | 17.894,11 | 15.807,14 | 2.086,97 |
| Ausiliari del traffico | 2.230,00 | 25.680,00 | - 23.450,00 |
| Penali | 3.378,68 | 198,97 | 3.179,71 |
| Sanzioni amministrative a utenti | 157.840,98 | 187.102,99 | - 29.262,01 |
| Proventi diversi | 10.451,38 | 18.298,11 | - 7.846,73 |
| Recupero mensa | 77.802,75 | 74.292,75 | 3.510,00 |
| Rimborsi danni | 110.897,99 | 150.741,82 | - 39.843,83 |
| Rimborsi diversi | 203.356,82 | 124.187,01 | 79.169,81 |
| Rimborso per carburante | 129.071,74 | 112.490,24 | 16.581,50 |
| Plusvalenze | 25.446,62 | 870,15 | 24.576,47 |
| Noleggio autobus | 2.000,00 | 4.370,00 | - 2.370,00 |
| Manutenzioni per terzi | 34.569,53 | 40.073,72 | - 5.504,19 |
| Vendita ricambi diversi | 4.153,06 | 3.808,54 | 344,52 |
| Canoni diversi | 3.600,00 | 3.600,00 | 0 |
| Recupero costi traffico telefonico | 22.313,71 | 39.294,08 | - 16.980,37 |
| Rimborso bolli e tasse | 14,62 | 43,86 | - 29,24 |
| Rimborso spese legali | 20.994,15 | 8.117,06 | 12.877,09 |
| Recupero costi da 2P | 0 | 1.015,00 | - 1.015,00 |
| Recupero costi da 3MT | 479,89 | 1.815,54 | - 1.335,65 |
| Totale | 2.192.766,85 | 2.171.944,66 | 20.822,19 |
| Contributi c/esercizio: | | | |
| Rimborso oneri applicaz. CCNL | 2.233.214,37 | 1.930.458,81 | 302.755,56 |
| Rimborso malattie dallo Stato | 249.489,14 | 317.468,30 | - 67.979,16 |
| Totale | 2.482.703,51 | 2.247.927,11 | 234.776,40 |
| Contributi c/capitale: | | | |
| Fabbricati | 7.079,37 | 14.089,28 | - 7.009,91 |
| Autobus | 1.395.127,70 | 1.982.891,15 | - 587.763,45 |
| Impianti | 1.433,04 | 1.433,04 | 0 |
| Totale | 1.403.640,11 | 1.998.413,47 | - 594.773,36 |

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).

La voce "rimborso malattie dallo Stato" si riferisce ai contributi che si prevede di ricevere dallo Stato a copertura del maggior onere sostenuto nell'anno in corso con riferimento alle malattie del personale dipendente. In merito si veda quanto detto precedentemente trattando la posta di bilancio "crediti verso altri".

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

| Descrizione | Esercizio 2008 | Esercizio 2007 | Variazione |
|-------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| Carburante | 4.558.122,23 | 3.804.792,76 | 753.329,47 |
| Lubrificanti | 80.182,26 | 90.230,80 | - 10.048,54 |
| Pneumatici | 132.296,58 | 114.201,34 | 18.095,24 |
| Ricambi diversi | 935.947,98 | 801.622,27 | 134.325,71 |
| Massa vestiario | 102.656,23 | 139.935,39 | - 37.279,16 |
| Titoli di viaggio | 41.825,00 | 34.550,00 | 7.275,00 |
| Tessere | 2.055,00 | 2.762,06 | - 707,06 |
| Orari | 11.750,00 | 14.390,02 | - 2.640,02 |
| Cancelleria e affini | 42.467,50 | 37.801,28 | 4.666,22 |
| Materiali di consumo | 76.584,96 | 75.263,75 | 1.321,21 |
| Abbuoni e sconti attivi | 38,41 | 397,83 | - 359,42 |
| Totale | 5.983.849,33 | 5.115.151,84 | 868.697,49 |

Costi per servizi.

| Descrizione | Esercizio 2008 | Esercizio 2007 | Variazione |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| Manutenzione fabbricati | 307.708,91 | 227.068,37 | 80.640,54 |
| Manutenzione autobus | 523.246,12 | 399.025,27 | 124.220,85 |
| Manutenzione impianto e macchinario | 51.885,37 | 75.420,06 | - 23.534,69 |
| Manutenzione attrezzature industriali | 417,36 | 0 | 417,36 |
| Manutenzione attrezzature commerciali | 12.946,98 | 9.721,80 | 3.225,18 |
| Manutenzione hw/sw | 0 | 800,00 | - 800,00 |
| Manutenzione macchine d'ufficio | 1.097,22 | 120,00 | 977,22 |
| Manutenzione mobili e arredi | 1.659,78 | 6.850,00 | - 5.190,22 |
| Manutenzione autoveicoli ausiliari | 6.707,84 | 4.319,12 | 2.388,72 |
| Canoni di manutenzione | 31.633,14 | 26.771,47 | 4.861,67 |
| Canoni diversi | 27.941,45 | 32.992,73 | - 5.051,28 |
| Consulenze | 32.552,20 | 41.509,00 | - 8.956,80 |
| Spese legali | 114.781,03 | 103.882,32 | 10.898,71 |
| Spese notarili | 2.350,00 | 1.529,99 | 820,01 |
| Vigilanza | 12.915,00 | 11.500,00 | 1.415,00 |
| Pulizie | 521.962,21 | 494.797,60 | 27.164,61 |
| Smaltimento rifiuti | 95.947,69 | 87.068,59 | 8.879,10 |
| Pubblicità e materiale informativo | 6.798,65 | 9.720,55 | - 2.921,90 |
| Indagini di mercato | 11.556,68 | 4.728,94 | 6.827,74 |
| Servizi al personale | 333.110,85 | 304.696,36 | 28.414,49 |
| Consumi (energia,gas,acqua) | 502.169,36 | 434.236,65 | 67.932,71 |
| Telefonia | 117.544,87 | 114.891,65 | 2.653,22 |
| Call center | 40.049,58 | 37.404,87 | 2.644,71 |
| Assicurazioni | 1.135.861,63 | 1.089.313,03 | 46.548,60 |
| Bancarie e postali | 72.514,50 | 71.298,08 | 1.216,42 |
| Aggio per vendita titoli | 399.082,06 | 407.084,00 | - 8.001,94 |
| Service biglietteria | 176.319,76 | 172.461,44 | 3.858,32 |
| Revisore contabile | 5.000,00 | 12.000,00 | - 7.000,00 |
| Collegio sindacale | 36.974,00 | 37.042,21 | - 68,21 |
| Consiglio di amministrazione | 187.130,76 | 195.710,03 | - 8.579,27 |
| Contributi per amministratori | 22.806,28 | 22.023,98 | 782,30 |
| Trasferte amministratori | 1.289,33 | 0 | 1.289,33 |
| Funzionamento consorzi e service | 1.208.932,57 | 1.207.908,29 | 1.024,28 |
| Trasporto materiali | 36.125,87 | 35.474,34 | 651,53 |
| Servizio flo | 518,75 | 21.011,11 | - 20.492,36 |
| Pedaggi autostradali | 1.192,10 | 2.580,59 | - 1.388,49 |
| Servizio per recupero veicoli | 11.282,64 | 14.452,05 | - 3.169,41 |
| Rifornimento bus | 46.442,05 | 43.356,00 | 3.086,05 |
| Servizi S.E.L | 66.531,48 | 77.381,47 | - 10.849,99 |
| Servizi diversi | 41.718,08 | 55.206,68 | - 13.488,60 |
| Totale | 6.206.704,15 | 5.893.358,64 | 313.345,51 |

L'incremento registrato nella voce "manutenzione fabbricati" è dovuto € 112.712,91 ai lavori di bonifica eseguiti presso il vecchio deposito di Pontedera, sito in via Pacinotti, che è stato venduto alla società il Mercato.

La posta di bilancio "manutenzione autobus" ha subito un incremento dovuto ad un aumento dell'età media del parco mezzi e dei prezzi delle lavorazioni esterne.

Rispetto all'esercizio precedente si rileva un maggior costo per "assicurazioni" in quanto è stata stipulata una nuova polizza RCA, decorrente dal 16.10.2007, con un'altra compagnia assicurativa.

Si evidenzia che la posta di bilancio "servizi al personale" include i costi sostenuti per viaggi, vitto e alloggio (pari ad € 6.380,29), per accertamenti sanitari (pari ad € 30.601,27), per mensa aziendale (279.446,79), per formazione del personale dipendente (pari ad € 14.522,50) e per ricerca del personale e concorsi (pari ad € 2.160,00).

Costi per godimento di beni di terzi.

| Descrizione | Esercizio 2008 | Esercizio 2007 | Variazione |
|-----------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Affitto locali | 61.081,78 | 63.172,96 | - 2.091,18 |
| Spese condominiali | 10.445,73 | 7.498,00 | 2.947,73 |
| Canone locazione centralino | 1.717,78 | 1.764,68 | - 46,90 |
| Noleggi | 18.036,27 | 9.113,57 | 8.922,70 |
| Totale | 91.281,56 | 81.549,21 | 9.732,35 |

Costi per il personale.

| Descrizione | Esercizio 2008 | Esercizio 2007 | Variazione |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Salari e stipendi | 13.169.480,53 | 12.562.079,32 | 607.401,21 |
| Oneri sociali | 3.867.648,44 | 3.652.231,14 | 215.417,30 |
| Trattamento di fine rapporto | 1.138.425,58 | 1.224.588,66 | - 86.163,08 |
| Trattamento di quiescenza e simili | 151.430,85 | 107.580,98 | 43.849,87 |
| Altri costi | 138.785,23 | 130.021,33 | 8.763,90 |
| Totale | 18.465.770,63 | 17.676.501,43 | 789.269,20 |

L'incremento dei costi per il personale è dovuto per € 456.236,04 al rinnovo del contratto nazionale di lavoro del settore trasporto pubblico locale avvenuto in data 30.04.2009 per effetto del quale è stata prevista la corresponsione dell'una tantum per l'anno 2008. A fronte di questo maggior onere nel presente esercizio non è stata prevista, per il momento, alcuna copertura finanziaria.

L'incremento dei costi del personale è inoltre dovuto al rinnovo del contratto nazionale di lavoro del settore trasporto pubblico locale sottoscritto in data 14.12.2006 che, essendo decorso a partire dal 01.09.2007, nel precedente esercizio ha prodotto i suoi effetti solo per quattro mesi.

Costi per ammortamenti e svalutazioni.

| Descrizione | Esercizio 2008 | Esercizio 2007 | Variazione |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 172.823,20 | 150.689,05 | 22.134,15 |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 3.622.518,22 | 4.652.271,26 | - 1.029.753,04 |
| Totale | 3.795.341,42 | 4.802.960,31 | - 1.007.618,89 |
| Svalutazione crediti attivo circolante | 150.000,00 | 0 | 150.000,00 |
| Totale | 150.000,00 | 0 | 150.000,00 |

Nel presente esercizio si è provveduto ad accantonare al fondo svalutazione crediti € 150.000,00 al fine di fronteggiare il rischio di insolvenza di alcuni creditori.

Il decremento registrato nella voce "ammortamento immobilizzazioni materiali" è dovuto principalmente al cambiamento dei criteri di stima degli autobus; in merito si veda quanto detto precedentemente trattando i criteri di valutazione. Si evidenzia che tale scelta ha comportato nell'anno 2008 minori ammortamenti per € 924.716,03 e minori "contributi in conto capitale" per € 551.984,15; l'impatto positivo di tale operazione sul risultato economico, calcolato al netto delle imposte, è complessivamente pari ad € 255.755,81.

Accantonamenti per rischi.

Come detto precedentemente trattando i "fondi per rischi ed oneri" nel corso dell'esercizio si è provveduto ad accantonare al fondo oneri l'importo di € 50.000,00 a fronte della previsione di erogare incentivi all'esodo ad alcuni dipendenti.

Costi per oneri diversi di gestione.

| Descrizione | Esercizio 2008 | Esercizio 2007 | Variazione |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Tassa di proprietà | 111.964,84 | 111.845,80 | 119,04 |
| ICI | 99.633,17 | 97.534,34 | 2.098,83 |
| Valori bollati e marche | 816,94 | 1.231,31 | - 414,37 |
| oneri vidimazione libri, CC.GG | 834,67 | 591,33 | 243,34 |
| Altre imposte e tasse | 29.733,35 | 23.696,58 | 6.036,77 |
| Quote associative | 41.722,07 | 41.239,23 | 482,84 |
| Abbonamenti a riviste e libri | 3.423,51 | 1.268,34 | 2.155,17 |
| Sanzioni amministrative | 38.369,23 | 27.309,98 | 11.059,25 |
| Spese di rappresentanza | 0 | 500,00 | - 500,00 |
| Liberalità | 1.540,46 | 839,59 | 700,87 |
| Rimborsi diversi | 919,54 | 12.764,99 | - 11.845,45 |
| Minusvalenze ordinarie | 23.298,79 | 36.346,68 | - 13.047,89 |
| Altri oneri | 67,00 | 1.187,50 | - 1.120,50 |
| Totale | 352.323,57 | 356.355,67 | - 4.032,10 |

Proventi e oneri finanziari.

La suddivisione dei proventi ed oneri finanziari è la seguente:

| Descrizione | Esercizio 2008 | Esercizio 2007 | Variazione |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 15) Proventi da partecipazione | | | |
| a) in imprese controllate | 0 | 0 | 0 |
| b) in imprese collegate | 0 | 0 | 0 |
| c) in altre imprese | 0 | 231.839,24 | - 231.839,24 |
| 16) Proventi diversi dai precedenti da | | | |
| c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazione | 68.336,79 | 0 | 68.336,79 |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazione | 17.641,67 | 13.608,33 | 4.033,34 |
| d) 1. imprese controllate | 2.900,00 | 2.510,68 | 389,32 |
| d) 4 -Altri | | | |
| rivalutazione credito imposta su TFR | 3.571,23 | 9.395,78 | - 5.824,55 |
| Interessi su c/c bancari | 410.529,44 | 450.700,45 | - 40.171,01 |
| Interessi su c/c postali | 77,16 | 65,90 | 11,26 |
| Altri interessi | 0 | 76,86 | - 76,86 |
| totale altri proventi | 414.177,83 | 460.238,99 | - 46.061,16 |
| Totale proventi | 503.056,29 | 708.197,24 | - 205.140,95 |
| 17) d. -Interessi e altri oneri finanziari | | | |
| Altri | 23.884,84 | 2.401,66 | 21.483,18 |

La posta di bilancio "proventi diversi dai precedenti- da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazione" è relativa per € 67.474,56 ad interessi attivi sulle obbligazioni del Monte di Paschi di Siena e per € 862,23 ad interessi attivi sulle obbligazioni Mediobanca.

La posta di bilancio "proventi diversi dai precedenti- da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazione" è relativa ad interessi attivi (pari ad € 17.641,67) sulle obbligazioni Intesa San Paolo.

La posta di bilancio "proventi diversi dai precedenti -da imprese controllate" è relativa agli interessi attivi maturati sul finanziamento di € 100.000,00 erogato alla società controllata 3MT spa in data 19.02.2007.

La posta di bilancio "interessi ed altri oneri finanziari- altri" contempla per € 1.558,33 gli interessi passivi verso fornitori per ritardati pagamenti e per € 22.326,51 gli interessi passivi verso lo Stato.

Rettifiche di valore di attività finanziarie.

Tale posta di bilancio include le svalutazioni effettuate sulle partecipazioni in Ilaria s.p.a pari €

10.116,64 e la svalutazione operata sul "credito verso CAP s.c.a.r.l per acquisto azioni Ilaria" pari ad € 41.319,88. Per approfondimenti, si rinvia a quanto detto precedentemente trattando le "immobilizzazioni finanziarie" e i "crediti" (CII5).

Proventi e oneri straordinari.

| Descrizione | Esercizio 2008 | Esercizio 2007 | Variazione |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 20) Proventi straordinari | | | |
| a) plusvalenze da alienazioni | 0 | 401.040,00 | - 401.040,00 |
| b) altri proventi: | | | |
| sopravvenienze attive | 324.274,54 | 80.778,11 | 243.496,43 |
| sopravvenienze attive per contributi | 1.142,91 | - | 1.142,91 |
| totale altri proventi | 325.417,45 | 80.778,11 | 244.639,34 |
| Totale | 325.417,45 | 481.818,11 | - 156.400,66 |
| 21) Oneri straordinari | | | |
| a) minusvalenze da alienazioni | 0 | 0 | 0 |
| b) imposte relative ad esercizi precedenti | 2.167,04 | 24.817,00 | - 22.649,96 |
| c) altri | 200.438,96 | 104.028,65 | 96.410,31 |
| Totale | 202.606,00 | 128.845,65 | 73.760,35 |

La voce "sopravvenienze attive" è dovuta principalmente allo sconto fiscale sul gasolio (pari ad € 69.092,47), all'adeguamento del debito per franchigie assicurative (pari ad € 157.228,96), all'insussistenza di passività per fatture da ricevere contabilizzate in esercizi precedenti (pari ad € 7.383,28) ed alla fatturazione di servizi di trasporto di competenza dell'esercizio precedente (pari ad € 38.088,01) e ad un sopravvenuto credito verso l'Inail relativo all'anno 2005 (pari ad € 22.513,79).

La voce "oneri straordinari-imposte relative ad esercizi precedenti" include principalmente la differenza I rap tra quanto imputato nel bilancio al 31.12.2007 e quanto contenuto nella dichiarazione dei redditi (pari ad € 102,00) e la differenza I res tra quanto imputato nel bilancio al 31.12.2007 e quanto contenuto nella dichiarazione dei redditi (pari ad € 1.961,04).

La voce "oneri straordinari-altri" è data principalmente da costi sostenuti per arretrati relativi ad una causa con un dipendente (pari a € 16.880,51), da sopravvenienze passive relative a contributi in conto impianti rilevate a seguito dell'operazione di riallineamento dei valori fiscali ai valori civilistici (pari ad € 88.048,00) e da partite di competenza degli esercizi precedenti che non erano prevedibili.

Imposte sul reddito dell'esercizio.

La determinazione delle imposte correnti è avvenuta sulla base del reddito prodotto dalla società al netto dei redditi o delle perdite provenienti dalle società per le quali è stata optata la trasparenza fiscale ai sensi dell'art. 115 del T.U.I.R.

| I RES | | | | |
|-----------------------|-----------|-----------------------|---------------------------|--------------------|
| | Bilancio | Variazione in aumento | Variazione in diminuzione | Totale rettificato |
| Base imponibile lorda | 1.298.193 | 500.003 | 344.834 | 1.453.362 |
| I RES | 399.675 | | | |

La voce dell'imposta corrente per I RES è pari ad € 399.675,00.

L'I RAP nell'esercizio 2008, calcolata con l'aliquota del 3,9%, ammonta ad € 429.771,00.

Per quanto concerne la fiscalità differita si evidenzia quanto segue:

-la "ripresa imposte anticipate di esercizi precedenti" pari ad € 30.979,57 è calcolata sul valore utilizzato del Fondo per rischi cause in corso pari a € 112.453,18 , con aliquota del 27,5% per l'I RES; è inoltre calcolata su 1/15 delle spese di rappresentanza rilevate negli esercizi precedenti con l'aliquota del 27,5% per l'I RES e del 3,9% per l'I RAP.

-L' "utilizzo fondo imposte differite esercizi precedenti" pari ad € 336.614,55 è dovuto alla scelta effettuata dalla società di affrancare le riserve di bilancio, in regime di sospensione di imposta, che si sono formate a seguito della deduzione nelle dichiarazioni dei redditi degli anni precedenti di componenti reddituali non imputati al conto economico, pagando l'imposta sostitutiva del 12% dell'IRES e dell'IRAP rateizzata in tre anni.

Numero medio di dipendenti.

| Categoria | numero medio 2008 | numero medio 2007 |
|-----------|-------------------|-------------------|
| Dirigenti | 1 | 0,67 |
| Quadri | 2 | 1,63 |
| Impiegati | 21,49 | 19,75 |
| Operai | 434,03 | 431,38 |
| TOTALE | 458,52 | 453,43 |

Compensi agli amministratori e ai sindaci.

| | |
|---------------------------|------------|
| Amministratori | 187.130,76 |
| Contributi amministratori | 22.806,28 |
| Collegio sindacale | 36.974,00 |

Azioni e strumenti finanziari.

| | 31/12/2007 | incremento | valore nominale | totale | incremento | valore nominale | 31/12/2008 |
|-------------------------------------|------------|------------|--------------------|------------|------------|--------------------|------------|
| 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.

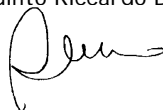
| | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <i>Operazioni di gestione reddituale:</i> | |
| Utile di esercizio | 774.382 |
| Ammortamenti | 3.795.341 |
| Quota contributi in conto impianti | -1.403.640 |
| Accantonamento fondo TFR | 591.473 |
| Indennità TFR pagate | -1.098.283 |
| accantonamento f.do oneri | 50.000 |
| accant. Fondo sv. crediti crediti | 150.000 |
| Utilizzo fondo rischi | -112.453 |
| Utilizzo fondo imposte differite | -1.295.517 |
| Minusvalenze | 23.299 |
| Plusvalenze | -25.447 |
| Incremento crediti verso clienti | -306.319 |
| variazione (decrem.) del credito IVA | 34.001 |
| variazione(decremento) altri crediti della gestione reddituale | 922.180 |
| variazione debiti verso fornitori | -634.123 |
| variazione altri debiti della gestione reddituale (dipendenti, Enti previdenziali, ecc...) | -202.352 |
| Aumento delle rimanenze | -59.710 |
| variazione ratei e risconti attivi | -21.438 |
| variazione risconti passivi e ratei passivi | 32.831 |
| variazione debiti per imposte sul reddito | -132.258 |
| Sopravvenienze attive per contributi | -1.143 |
| Sopravvenienze passive per contributi | 88.048 |
| variazione crediti verso Erario per imposte | 594.912 |
| riduzione immobilizzazioni finanziarie (crediti v/Erario per L.140/97) | 149.574 |
| <i>Flusso di liquidità della gestione reddituale</i> | 1.913.358 |
| <i>Attività d'investimento:</i> | |
| Acquisto di cespiti, investimenti su beni di terzi e costi di pubblicità | -908.328 |
| Incremento debiti nei confronti di fornitori di cespiti | 644.834 |
| Contributi in conto autobus dalla regione Toscana | 358.267 |
| Incremento crediti verso Regione per contributi su cespiti del 2008 | -328.267 |
| Acquisto partecipazioni | -2.400 |
| Acquisto titoli | -2.025.000 |
| Svalutazioni partecipazioni immobilizzate | 10.117 |
| variazione altre attività finanziarie non immobilizzate | 0 |
| Vendite di cespiti (valore di realizzo) | 42.829 |
| <i>Flusso di liquidità dell'attività d'investimento</i> | -2.207.948 |
| <i>Attività di finanziamento:</i> | |
| Decremento debiti verso Enti soci e Provincia L.204/1995, L.194/1998 e L.472/1999 | -895.144 |
| Decremento crediti verso Regione Toscana L.204/1995, L.194/1998 e L.472/1999 | 454.426 |
| Decremento debiti verso Enti | -56.730 |
| Pagamento dividendi | -478.968 |
| <i>Flusso di liquidità dell'attività di finanziamento</i> | -976.417 |
| <i>Flusso di cassa complessivo</i> | -1.271.006 |
| Cassa e banche iniziali | 11.831.300 |
| <i>Cassa e banche finali</i> | 10.560.293 |

Il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Ing. Quinto Riccardo Bertini



VERBALE DELLA RIUNIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI

DEL 10.7.2009

L'anno 2009 mese di luglio, venerdì 10 alle ore 16 nella Sala Convegni della sede di Ospedaletto si è riunita, a seguito di regolare avviso di convocazione, l'Assemblea ordinaria della società per azioni Compagnia Pisana Trasporti spa per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Esame ed approvazione bilancio di esercizio 2008;
- 2) Esame ed approvazione bilancio consolidato;
- 3) Corresponsione indennità di risultato;
- 4) Nomina collegio sindacale e definizione emolumenti.

All'ora convenuta sono presenti i componenti il Consiglio di Amministrazione: il Presidente Quinto Riccardo Bertini, l'amministratore delegato Luca Pieraccioli, i consiglieri Stefano Cateni, Antonio Dell'Omodarme.

Assistono i sindaci effettivi sig.ri Massimo Bertini, Graziano Cusin, Leonardo Mazzoni.

Assume la Presidenza l'Ing. Riccardo Bertini presidente del Consiglio di Amministrazione, sulla base di quanto previsto dallo Statuto della Compagnia.

Il Presidente, fa constatare la regolare costituzione dell'assemblea in seconda convocazione prendendo atto della presenza dei seguenti azionisti:

| | |
|-----------------------|---------------------------------|
| Comune di Pisa | - delegato assessore Viale |
| Comune di Buti | - delegato assessore Stefani |
| Comune di Calcinaiia | - delegato assessore Valtriani |
| Comune di Lari | - delegato assessore Viale |
| Comune di Peccioli | - delegato assessore Fiorentini |
| Comune di San Miniato | - delegato assessore Gozzini |
| Comune di Vecchiano | - delegato assessore Baldoni |

per un totale del 36,54 % delle quote azionarie.

1) Esame ed approvazione bilancio di esercizio 2008.

Il Presidente presenta ai soci il bilancio di esercizio 2008 leggendo la relazione sulla gestione e spiegando le principali voci di costi e ricavi. Segue la lettura della relazione del collegio da parte del suo presidente Massimo Bertini. Al termine dell'esposizione il Presidente propone all'assemblea di approvare il bilancio così come presentato dal Cda e destinare il risultato di esercizio che ha prodotto un utile al 31.12.2008 pari a € 774.382 nel seguente modo:

- 5% a riserva legale,
- 30% a riserva straordinaria

- 65% quale dividendo ai soci da corrispondersi entro il mese di novembre 2009.
L'assemblea all'unanimità, preso atto positivamente del risultato di gestione ottenuto, vista la proposta avanzata dal Consiglio di Amministrazione

DELIBERA

- di approvare il bilancio d'esercizio 2008;
- di approvare la distribuzione dei dividendi nella misura del 95% degli utili da corrispondere entro il mese di novembre 2009.

2) Esame ed approvazione bilancio consolidato.

Il Presidente illustra la relazione sulla gestione e spiega che il bilancio consolidato chiude con un utile netto comprensivo della quota di terzi pari a € 785.231 e con un utile netto di spettanza del gruppo di € 780.647. L'assemblea, al termine dell'illustrazione prende atto positivamente dei risultati del bilancio consolidato.

3) Corresponsione indennità di risultato;

Il Presidente, richiama la deliberazione dell'assemblea dei soci del 2.10.2007 che riconosceva la corresponsione di un'indennità di risultato ai componenti del consiglio di amministrazione, esclusivamente in caso di corresponsione di utili, individuando quale somma massima da corrispondere il 10% dell'utile prodotto ripartita come segue:

4% al Presidente

4% all'Amministratore Delegato

2% complessivamente ai consiglieri.

Al pari dell'anno precedente pertanto, dati i positivi risultati della società, propone ai soci di riconfermare tale corresponsione, nell'identica misura dello scorso anno.

L'assemblea, verificata la sussistenza delle condizioni economiche per il suddetto riconoscimento e ritenuta congrua la somma corrispondente al 10% dell'utile risultante dal bilancio 2008, data la sostanziale identità di risultati negli ultimi due anni, delibera all'unanimità di corrispondere al consiglio di amministrazione la somma lorda complessiva di € 77.438,2 così ripartita:

40% al Presidente

40% all'amministratore delegato

20% complessivamente ai consiglieri.

4) Nomina collegio sindacale e definizione emolumenti.

Il Presidente ricorda la scadenza triennale della nomina del collegio sindacale. Quindi prende la parola il Sig. Viale in rappresentanza del comune di Pisa il quale propone di nominare il collegio sindacale nelle seguenti persone:

dr. Massimo Bertini in qualità di Presidente, nato a Pisa (PI) il 12/11/1946, residente a Cascina (PI) via Bezzacca 3, 56021 Riglione, codice fiscale: BRTMSM46S12G702Y.

dr. Leonardo Mazzoni in qualità di sindaco effettivo, nato a Prato (PO) il 06/05/1967, residente a Prato via Serafino Razzi 22, 59100 PO, codice fiscale: MZZLRD67E06G999J.

dr. Graziano Cusin in qualità di sindaco effettivo, nato a Cervignano del Friuli (UD) il 18/12/1929, residente a Viareggio (LU) via Bologna 5, cap 55049 Viareggio, codice fiscale CSNGZN29T18C556M.

dr. Franco Dell'Innocenti in qualità di sindaco supplente, nato a San Giuliano Terme il 11/01/1946, residente a San Giuliano Terme via Cavour 7, 56010 Arena Metato, codice fiscale: DLLFNC46A11A562M.

rag. Michela Bernardini, in qualità di sindaco supplente, nata a Pisa (PI) il 12/12/1953, residente in via XXIV Maggio 6, 56123 Pisa, codice fiscale: BRNMHL53T52G702P.

Il Collegio Sindacale è nominato per la durata di 3 anni.

Inoltre egli propone che sia riconosciuto il compenso annuo di € 10.270,00, con la maggiorazione del 50% per il presidente, da corrispondere nella misura di 2/3 per la partecipazione alle sedute del CdA e dell'assemblea e per le verifiche trimestrali, e nella misura del restante 1/3 per la redazione della relazione al bilancio.

L'assemblea approva all'unanimità quanto proposto.

Null'altro essendovi da discutere e da deliberare e nessuno chiedendo la parola la seduta viene tolta alle ore 18.

Il Segretario
Alessia Paolicchi
Firmato

Il Presidente
Riccardo Bertini
Firmato

"IL SOTTOSCRITTO DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO
INFORMATICO È CONFORME A QUELLO TRASCritto E
SOTTOSCRITTO SUI LIBRI SOCIALI"

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

RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31.12.2008

Signori soci,

l'esercizio 2008 ha chiuso con un utile netto di € 774.382, dopo aver stanziato imposte sul reddito per complessivi € 523.811.

Nel corso del 2008 è proseguito il servizio affidato dalla Provincia di Pisa attraverso la gara svoltasi nell'anno 2004 e gli atti aggiuntivi al contratto principale stipulati nel corso d'anno.

La percorrenza effettuata nell'anno è stata pari complessivamente a 10.946.945 bus/km per un corrispettivo di € 21.285.294.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore del trasporto pubblico locale.

Ai sensi dell'art. 2428 c.c. si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Pisa - Via Archimede Bellatalla, 1.

Nel giugno dell'anno 2008 l'Assemblea dei Soci ha provveduto a nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione, scaduto con l'approvazione del Bilancio 2007.

Parametri tipici della gestione

Tra i parametri tipici della gestione aziendale giova mettere in evidenza come i bus/km urbani siano passati da 2.934.140 nel 2006 a 3.035.732 nel 2008 con un aumento di circa 100.000 bus/km nel solo servizio urbano di Pisa; mentre i bus/km extraurbani sono passati da 6.832.436 nel 2006 a 6.939.303 nel 2008. Nello stesso periodo, le ore di servizio offerte al pubblico sono passate da 405.251 a 417.673 ed è aumentata la produttività nello svolgimento dei servizi: infatti i km effettuati per turno di guida sono passati da 128,78 a 130,39, mentre le ore di guida per ogni turno da 4h54min a 5h.

Per quanto riguarda l'andamento del numero del personale si è passati da 573,59 media anno 1999 a 458,52 media anno 2008, con una diminuzione media di personale uguale a 115,07 unità, ma soprattutto è modificata la composizione del personale con un aumento percentuale degli addetti alla guida passati dal 66% all'80% e con una conseguente diminuzione degli addetti alle attività di supporto.

Nel corso dell'anno sono stati assunti 28 addetti alla guida e 2 addetti all'officina.

Sono invece aumentati in modo consistente i biglietti e gli abbonamenti venduti, non solo per il miglioramento dei servizi offerti e per l'opera di controllo svolta a bordo, ma soprattutto per le politiche del traffico proseguite con determinazione ed acume dagli enti locali pisani ed in particolare dal comune di Pisa.

Sono così aumentati i biglietti urbani venduti nel 2008 rispetto al 2006 passando da un ricavo di € 7.536.799 ad uno di € 7.961.211. Occorre però evidenziare come, rispetto all'anno precedente, mentre il numero dei biglietti ed abbonamenti urbani sono continuati a crescere, i biglietti e gli abbonamenti extraurbani sono leggermente diminuiti.

I viaggiatori trasportati nel 2008 sono stati complessivamente 14.212.426 con un aumento del 9,58% rispetto al 2006. Nello stesso anno nel servizio urbano sono stati trasportati 9.450.358 viaggiatori con un aumento del 15% rispetto all'anno 2006.

Per avere un'idea dell'incremento del servizio svolto in questi anni basta considerare che i passeggeri trasportati nel 2002 erano 7.045.430 sulle linee urbane e 4.878.775 su quelle extraurbane per un totale di 11.924.205.

Per quanto riguarda la situazione economica della società nel confronto del periodo 2006-2008 e per un maggior dettaglio sui dati gestionali, sugli indicatori tecnici ed economici e sul direct costing, si rimanda all'allegato CPT I N NUMERI .

Questi risultati positivi sono stati determinati dal miglioramento dei ricavi da traffico e dalla corrispondente diminuzione dei costi operativi, anche se nel corso del 2008 devono essere registrati tre fattori che hanno notevolmente appesantito la spesa rispetto all'anno precedente. Il primo riguarda l'aumento del costo del gasolio che ha prodotto un maggior onere di ben € 753.329; il secondo è il costo del rinnovo del contratto nazionale del settore, per effetto del quale è stata corrisposta un'"una tantum" per l'anno 2008 pari a € 456.236 senza alcuna copertura finanziaria da parte dello Stato o della Regione; infine il costo della manutenzione del parco autobus aumentato di € 258.546, che ha risentito da una parte dell'aumento dei costi dei pezzi di ricambio, dall'altro dell'invecchiamento del parco autobus, mancando ormai da diversi anni i contributi necessari al suo rinnovo. Il totale di tali maggiori costi nel 2008 rispetto all'anno precedente ammonta ad € 1.468.111. Infine mi sia consentito tracciare un bilancio seppur sintetico degli esiti del processo di risanamento avviato nell'anno 2000.

I seguenti dati del bilancio sintetico attestano gli esiti di questo processo:

| Bilancio | 1999 | 2008 |
|------------------------------------|-------------------|------------------|
| Valore della produzione | 30.124.880 | 35.783.246 |
| Costi della produzione | 33.609.242 | 35.035.598 |
| Reddito operativo | -3.484.362 | 747.648 |
| Area finanziaria | -67.993 | 479.172 |
| Rettifiche di attività finanziarie | 0 | -51.437 |
| Area straordinaria | 786.061 | 122.810 |
| Risultato ante imposte | -2.766.294 | 1.298.193 |
| Imposte sul reddito | -48.482 | -523.811 |
| Risultato dell'esercizio | -2.814.776 | 774.382 |

I risultati indicati sono stati raggiunti nonostante l'incremento dei costi del carburante, di quelli assicurativi e di quelli medi del personale; essi hanno perciò richiesto un complesso di interventi radicali sulla organizzazione interna all'azienda che in rapidissima sintesi si riportano di seguito:

- L'affidamento ad una società di scopo (la Terzo Millennium Travel) di un settore diverso dall'attività principale del TPL - il turismo- il che ha consentito una gestione più snella e di ottenere risultati importanti. Infatti nel settore del turismo si è passati da una perdita di € 285.292 nell'anno 2000 quando l'attività era svolta all'interno del CPT, ad un utile di € 11.545 nel 2008.
- L'approvazione del nuovo contratto integrativo aziendale, che ha consentito tra l'altro di aumentare le ore di guida al pubblico e rendere più efficiente la macchina aziendale.
- Un complessivo ridimensionamento del personale a parità di km prodotti, particolarmente pronunciato però nei c.d. dipendenti indiretti, quelli cioè non direttamente impiegati nel trasporto pubblico

| anno | 1999 | 2008 | 1999 | 2008 |
|---------------------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| addetti alla guida | 377,24 | 364,39 | 66% | 80% |
| addetti alla manutenzione | 94,04 | 55,63 | 16% | 12% |
| altro personale movimento | 54,21 | 30,67 | 9% | 7% |
| personale amministrativo | 48,10 | 6,66 | 8% | 1% |
| personale distaccato | 0 | 1,35 | - | - |
| totale | 573,59 | 458,62 | 100% | 100% |

- Lo sviluppo di un sistema efficiente di controllo di gestione che produce mensilmente un report, articolato per centro di attività e di spesa, al fine di fornire alla direzione e ai diversi responsabili aziendali tempestive informazioni economiche-finanziarie sullo stato di attuazione del budget.
- Coerentemente allo sviluppo del controllo di gestione, sono state definite nuove modalità per l'acquisizione di lavori, beni e servizi con lo scopo di rendere il controllo di gestione consapevole degli impegni di spesa di ogni settore.
- La programmazione del servizio di trasporto con l'obiettivo di rispondere in modo più efficace alla domanda di mobilità delle persone attraverso l'intensificazione e/o la creazione di nuove linee (es. le Lam), eliminando altresì corse con utenza prossima allo zero. Questo ha consentito tra l'altro l'incremento dei ricavi da titoli di viaggio passando da € 5.835.401 nell'anno 1999 a € 7.961.219 nel 2008. Nel corso del presente esercizio è stato inoltre stipulato un protocollo d'intesa con la Provincia di Pisa ed i comuni dell'area pisana per modificare ed integrare le linee extraurbane afferenti al capoluogo. Nel progetto si prevede tra l'altro di modificare il percorso della linea sub-urbana Pontedera-Pisa servendo l'ospedale di Cisanello, di realizzare una nuova Lam nella parte nord della città, di realizzare una nuova linea per servire la zona di Ospedaletto. Il progetto è all'esame della Regione per la richiesta di finanziamento.
- La costituzione della Compagnia Toscana Trasporti che ha consentito significativi risparmi.
- Il sostanziale dimezzamento del monte delle ferie residue e degli straordinari reso possibile dalla complessiva riorganizzazione attuata.
- Gli investimenti effettuati per l'acquisto di nuovi autobus, per la sistemazione dei capolinea, per la messa in opera di nuove pensiline, per i nuovi depositi e per le attrezzature di officina che hanno consentito di gestire un servizio sempre più efficiente.
- Nel corso dell'esercizio la società ha proceduto alla rivalutazione degli immobili a norma del DL 185/2008. Dalla perizia di valutazione è emerso un maggior valore per terreni e fabbricati pari a €. 10.669.951. Giova evidenziare come il patrimonio netto della società sia passato da € 24.000.000 del 2000 ad € 41.147.189 del 2008.
- Infine nel corso dell'esercizio si è deciso di portare gli ammortamenti degli autobus da 8 a 12 anni, in considerazione del fatto che l'età media del parco è ormai superiore a 10 anni.

Il rapporto con l'utenza

La CPT spa prima, ed oggi la CPT scarl, hanno avviato ormai dall'anno 2000 una funzione di ascolto sulla qualità del servizio. A partire dal 2003 il sondaggio è stato condotto dalla Cispel Toscana Formazione.

Il sondaggio effettuato nel mese di novembre 2008 ha riguardato un campione di 450 utenti del servizio urbano e 422 utenti del servizio extraurbano.

L'inchiesta ha dimostrato che la CPT è apprezzata dai propri clienti: l'indice generale di soddisfazione è stato infatti del 90,40% sia per il servizio urbano che per l'extraurbano. Si sono dimostrati punti di forza: la sicurezza del viaggio, la regolarità del servizio, l'informazione alla clientela, la disponibilità dei titoli di viaggio, la disponibilità e la capacità di guida del personale. Come punti da migliorare e su cui lavorare: i servizi per i disabili e la pulizia delle vetture. La pulizia e le condizioni igieniche continuano ad essere un punto critico, specie sulle linee urbane, che si ritiene di poter migliorare attraverso un più efficace controllo; a tal fine tale compito verrà assegnato all'unità Controlli Esterni dell'azienda. Per quanto riguarda i servizi per disabili, pur avendo avuto un miglioramento del livello di soddisfazione dovuto all'implementazione sugli autobus dei sistemi fonici

di annuncio fermata, resta difficoltoso l'accesso al servizio per i disabili con carrozzella, anche per la mancanza di marciapiedi attrezzati.

Tutto questo dovrà servire insieme ad altri indicatori a programmare sempre più efficacemente il servizio da svolgere.

Sul fronte dei rapporti con l'utenza, c'è da evidenziare come il protocollo con le organizzazioni dei consumatori, siglato nel 2005, ha consentito un proficuo rapporto su varie questioni riguardanti lo svolgimento del servizio. E' attivo il Punto CPT, che è uno sportello per dare ascolto alle richieste, nonché ai suggerimenti ed ai reclami dell'utenza. A tal fine è anche attivo da anni un numero verde.

E' stata poi rinnovata con l'Università di Pisa, l'Azienda per il diritto allo studio, l'Istituto S. Anna, la scuola Normale e l'Azienda Ospedaliera la convenzione per l'agevolazione tariffaria per i propri dipendenti. Tale convenzione è stata estesa al comune di Pisa. Inoltre sono state rinnovate anche le convenzioni con l'Università e l'Azienda per il diritto allo studio a favore di studenti universitari e con l'Uni.de.a. a favore degli iscritti all'università degli adulti.

Certificazioni di qualità

Nel corso dell'anno sono state confermate le certificazioni per la qualità e l'ambiente attraverso l'ente di certificazione ANCI S e la responsabilità sociale attraverso l'ente di certificazione CI SE.

Stato dei principali investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti classificati nelle seguenti aree di bilancio:

Immobilizzazioni immateriali: lavori c/o il nuovo capolinea di Piazza S. Antonio per € 13.907,44, realizzazione di parapetti presso il deposito di Larderello (pari ad € 4.765,39).

Acquisto di n. 4 personal computer con annessi programmi, di cui n. 2 notebook, di n. 1 scanner, di n. 7 stampanti, di n. 2 monitor, di n. 1 server con scheda di rete, di n. 1 software Autocad e n. 1 software Firewall, di n. 1 lettore di tessere magnetiche per la sede di Larderello, di n. 2 schede video e di n. 1 centralina con vocalizzatore ed antenna gps. E' stato inoltre acquistato n. 1 portatile per l'autodiagnosi e la riparazione degli autobus con annessi accessori e corso di formazione al costo di € 9.949.

Immobilizzazioni materiali: ultimazione degli investimenti relativi alla progettazione e direzione lavori del nuovo deposito di Pontedera € 34.859, interventi di adeguamento del deposito stesso alle direttive dei Vigili del Fuoco per € 14.488, acquisto di n. 3 porte tagliafuoco per l'officina di Ospedaletto (PI) per € 5.000 ed interventi di installazione e rimozione di paline di fermata per € 10.620, acquisto di n. 3 autobus per € 685.060, realizzazione della tubazione per l'impianto di refrigerazione della sede di Ospedaletto a Pisa, acquisto di n. 4 climatizzatori, di n. 1 pulsante di sgancio per il gruppo elettrogeno dell'impianto elettrico, di n. 28 lampade di emergenza, di n. 28 rilevatori ottici di fumo, di n. 1 caldaia a metano, di n. 1 banco aspirante ed collaudo di n. 2 tratte in fibra ottica. L'incremento della voce è, inoltre, dovuto per € 186.140 alla riclassificazione operata dalla posta di bilancio "immobilizzazioni materiali in corso" alla voce in esame in quanto un autobus acquistato nell'anno 2007 è stato immatricolato in data 17.01.2008.

Acquisto di n. 1 tornio, di n. 1 paranco, di n. 1 opacimetro, di n. 2 fascicoli per le linee salvavita, di n. 3 carrelli con cassetti, di n. 1 kit ponti sollevatori, di n. 1 avvitatore, di n. 3 manometri, di n. 18

vaschette, di n. 3 serie di cacciaviti, di n. 3 kit pinze, di n. 3 kit bussole, di n. 2 recuperatori di olio esausto, di n. 1 lucidatrice elettrica e l'acquisto di scale mobili per le sedi di Pisa, Pontedera e S.Miniato.

Acquisizione di n. 4 armadi, di n. 4 bacheche, di n. 12 sedie, di n. 1 stufa elettrica, di n. 1 tavolo e di n. 4 tv lcd per le agenzie di Pisa e Pontedera. Lavori di progettazione per la realizzazione dei nuovi uffici e la nuova area parcheggio nella zona di via Cesare Battisti a Pisa.

Immobilizzazioni finanziarie: nel corso dell'anno è stata effettuata la sottoscrizione dell'1% del capitale sociale di ATC esercizio s.p.a.

Partecipazioni in altre società

Nel corso dell'anno la società ha detenuto partecipazioni nella 3MT spa (60%), nella Valdarno srl (16,08%), nel Consorzio Stratos (7,25%), nella Centro Servizi Toscana srl (11,10%), in Irene spa (29,59%), in Ilaria spa (10,16%), in CTT srl (12,75%), nel Consorzio Pisano Trasporti scarl (95,30%), in Ti Forma (0,009%), in ATC esercizio spa (1%).

Dettagliate informazioni, sulle caratteristiche di ogni singola partecipazione ed aggiornamenti sui rispettivi patrimoni netti risultanti dall'ultimo bilancio approvato, sono contenuti nella nota integrativa alla quale si rimanda.

Posizione fiscale della società

L'agenzia delle entrate, sulla base di una verifica compiuta dal Comando Regionale della polizia tributaria della Toscana nell'aprile del 2005 che aveva accertato in relazione agli anni 2000, 2001, 2002, 2003 un minor imponibile IRAP dichiarato e maggiori componenti positivi di reddito non dichiarato, ha emesso un avviso di accertamento, impugnato dinanzi alla Commissione Provinciale Tributaria, la quale con sentenza n. 828 del 19 settembre 2006 ha parzialmente accolto il ricorso presentato. La Società si è comunque vista costretta a versare il corrispettivo per il pagamento dell'IRAP ed i relativi interessi e sanzioni per complessivi € 1.039.358,19.

Nel corso dell'anno è stato presentato ricorso in secondo grado per il completo riconoscimento delle ragioni della Società. Il ricorso è stato discusso dalla commissione tributaria regionale nel settembre 2008, ma ad oggi non si ha ancora alcuna notizia.

Giova qui ricordare che, nella degenerata ipotesi venisse accolta in sede giurisdizionale la tesi sostenuta dall'Agenzia delle Entrate, la Società dovrebbe esperire azione di rivalsa nei confronti degli enti locali, peraltro già più volte avvisati.

Per maggior dettagli si rinvia alla nota integrativa.

Andamento della gestione

a) Ricavi

Nel corso dell'anno l'andamento dell'esercizio è stato regolare e si è sviluppato attraverso un programma ormai consolidato.

Sui ricavi da traffico si è detto ad un paragrafo precedente, essi ammontano a € 7.961.211 praticamente in linea con quelli dell'anno precedente.

Il corrispettivo per l'appalto dei servizi di TPL è stato pari a € 21.285.294, aumentato rispetto all'anno precedente, per maggior servizi effettuati e per il corrispettivo dell'inflazione programmata.

I contributi in conto investimenti autobus sono pari a € 1.395.128 diminuiti di € 587.763 rispetto all'anno precedente per il cambiamento dei criteri di stima dell'ammortamento degli autobus come detto precedentemente.

b) Costi per materie di consumo

Il costo per materie prime, di consumo e di merci è stato nel corso dell'anno pari a €5.983.849, con un aumento rispetto all'esercizio precedente di € 868.697 dovuto essenzialmente all'aumento del costo del gasolio e dei ricambi, come detto in precedenza.

c) Costi per servizi

Il costo per servizi è stato pari a € 6.206.704, con un aumento rispetto all'anno precedente di € 313.346 dovuto a manutenzione autobus per € 124.220, ai consumi per acqua, gas ,energia per € 67.933, per assicurazioni per € 46.549, per manutenzione fabbricati per € 80.641. Per tutte le altre spese si è avuta una diminuzione o sono rimaste pressoché invariate rispetto all'esercizio precedente.

d) Costi del personale

Il costo del personale è stato nell'esercizio pari a € 18.465.771 con un aumento rispetto all'anno precedente di € 789.269. Tale aumento è dovuto, come detto precedentemente, per € 456.236 al rinnovo del contratto scaduto il 31.12.2007, in parte al contratto precedente che nell'anno 2007 aveva prodotto i suoi effetti per soli 4 mesi.

e) Rapporti sindacali

Nel corso dell'anno vi sono stati frequenti incontri con i sindacati ed il clima si è mantenuto generalmente buono. Gli accordi più importanti hanno riguardato il premio di risultato per l'anno in corso e le modifiche agli accordi integrativi aziendali.

Nel corso dell'anno sono proseguiti gli incontri con il Comune di Pisa e con la Provincia, a cui hanno partecipato anche le organizzazioni sindacali, per la definizione dei nuovi progetti sia sulle linee urbane che su quelle extraurbane.

f) Accantonamenti per rischi

Si è provveduto ad accantonare per l'anno in corso € 50.000 a fronte della previsione di erogare incentivi all'esodo ad alcuni dipendenti. Per un esame più approfondito si rimanda alla voce fondi per rischi ed oneri dello stato patrimoniale.

Il totale della consistenza degli accantonamenti per coprire il rischio di alcune cause ancora in corso è di € 2.749.368.

Principali dati economici

Il conto economico della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Ricavi netti | 35.783.246 | 35.760.412 | 22.834 |
| Costi esterni | - 12.574.486 | - 11.444.072 | - 1.130.414 |
| Valore aggiunto | 23.208.760 | 24.316.340 | - 1.107.580 |
| Costo del lavoro | - 18.465.771 | - 17.676.501 | - 789.270 |
| Margine operativo lordo | 4.742.989 | 6.639.839 | - 1.896.850 |
| Ammortamenti, Svalutazione ed altri accantonamenti | - 3.995.341 | - 6.084.152 | 2.088.811 |
| Risultato operativo | 747.648 | 555.687 | 191.961 |
| Proventi diversi | | | - |
| Proventi e oneri finanziari | 479.172 | 705.795 | - 226.623 |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | - 51.437 | 97.446 | 46.009 |
| Risultato ordinario | 1.175.383 | 1.164.036 | 11.347 |
| Componenti straordinarie nette | 122.810 | 352.972 | - 230.162 |
| Risultato prima delle imposte | 1.298.193 | 1.517.008 | - 218.815 |
| Imposte sul reddito | - 523.811 | - 1.012.824 | 489.013 |
| Risultato netto | 774.382 | 504.184 | 270.198 |

CPT spa: bilancio d'esercizio 2008

7

Dall'analisi dei dati sopra riportati si evince che la diminuzione del valore aggiunto e del MOL deriva da fattori esterni all'azienda, che sono stati governati in modo appropriato con gli strumenti a disposizione. ed infatti:

- I maggiori costi prodottisi nell'anno 2008 rispetto all'anno precedente derivano essenzialmente dal maggior costo del gasolio, ricambi diversi, pneumatici per € 905.749, dai maggior costi dei servizi quali manutenzione fabbricati, manutenzione autobus, energia, acqua, gas, assicurazioni per € 319.340. Tali costi sono stati in parte bilanciati dai risparmi ottenuti su altre voci di costo.
- I maggiori costo del lavoro derivano per € 456.336 dal rinnovo del contratto scaduto il 31.12.2007 ed in parte dall'ultima tranche di aumento relativo al ccnl precedente. Il costo complessivo risente in modo positivo dei minor costi dovuti al turn-over avutosi nell'anno.
- La somma degli ammortamenti è diminuita in funzione dei nuovi criteri di stime degli autobus.
- I proventi finanziari sono diminuiti perché è diminuito il tasso di riferimento, in base al quale sono stati calcolati gli interessi.
- Infine le imposte sul reddito hanno risentito dell'utilizzo del fondo imposte differite degli esercizi precedenti per € 336.614.

Di seguito si riportano i principali indici della situazione economica:

| | 2008 | 2007 |
|-----|-------|-------|
| ROI | -0,43 | -0,77 |
| ROE | 1,88 | 1,67 |
| ROS | -0,98 | -1,58 |

Il ROI, che esprime il rendimento del capitale investito nella gestione caratteristica, ha registrato un miglioramento nel corso del 2008, il reddito operativo è infatti aumentato di € 193.921.

Il ROE, indice di redditività del capitale di rischio, è anch'esso aumentato, il reddito netto è infatti cresciuto di € 270.196.

Il ROS misura la redditività delle vendite in termini di gestione caratteristica. Rispetto al 2007 è migliorato influenzato positivamente dalla politica degli ammortamenti.

Principali dati patrimoniali

Lo stato Patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

| STATO PATRIMONIALE | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | 2008 | 2007 | Variazione |
| IMPIEGHI | | | |
| A) Attivo fisso | | | |
| 01) <i>Immobilizzazioni materiali</i> (materie, impianti e attrezzature) | 25.249.751 | 24.391.111 | 10.675.200 |
| 02) <i>Immobilizzazioni materiali</i> (attrezzature industriali e commerciali) | 14.293.977 | 16.555.846 | - 2.261.869 |
| 03) <i>Immobilizzazioni materiali</i> (attrezzature di ufficio) | 327.091 | 316.521 | 10.570 |
| 04) <i>Immobilizzazioni materiali</i> (attrezzature di ufficio) | 47.549 | 27.744 | 19.805 |
| 05) <i>Immobilizzazioni materiali</i> (attrezzature di ufficio) | 20.740 | 202.810 | - 182.070 |
| Totale | 39.939.099 | 41.484.032 | - 1.544.933 |
| 06) <i>Immobilizzazioni materiali</i> (immobilizzazioni finanziarie) | - | - | - |
| 07) <i>Immobilizzazioni materiali</i> (immobilizzazioni finanziarie) | - | - | - |
| 08) <i>Immobilizzazioni materiali</i> (immobilizzazioni finanziarie) | 205,1 | 10,701 | 1.077 |
| 09) <i>Immobilizzazioni materiali</i> (immobilizzazioni finanziarie) | 726.077 | 513.050 | 213.027 |
| Totale | 726.077 | 513.050 | 213.027 |
| 10) <i>Immobilizzazioni materiali</i> (immobilizzazioni finanziarie) | 1.000,00 | 1.000,00 | - |
| 11) <i>Immobilizzazioni materiali</i> (immobilizzazioni finanziarie) | 1.000,00 | 1.000,00 | - |
| Totale | 2.000,00 | 2.000,00 | - |
| Totale attivo fisso | 48.718.627 | 40.195.015 | 8.523.612 |
| B) Attivo circolante | | | |
| 12) <i>Disponibilità liquide</i> | 77.074 | 74.014 | 3.060 |
| 13) <i>Disponibilità liquide</i> | 77.074 | 74.014 | 3.060 |
| 14) <i>Disponibilità liquide</i> | - | - | - |
| 15) <i>Disponibilità liquide</i> | - | - | - |
| 16) <i>Disponibilità liquide</i> | 11.846.648 | 11.846.648 | - |
| 17) <i>Disponibilità liquide</i> | 1.100.000 | 500.000 | 600.000 |
| 18) <i>Disponibilità liquide</i> | 1.000,00 | 1.000,00 | - |
| 19) <i>Disponibilità liquide</i> | 1.000,00 | 1.000,00 | - |
| 20) <i>Disponibilità liquide</i> | 1.000,00 | 1.000,00 | - |
| Totale attivo circolante | 24.542.559 | 25.989.922 | - 1.447.363 |
| CAPITALE INVESTITO | 73.301.186 | 66.184.937 | 7.116.249 |
| FONTI | | | |
| A) Mezzi propri | | | |
| Capitale | 24.100.000 | 24.100.000 | - |
| Reserve di riserva | 1.220.407 | 1.220.407 | - |
| Reserve di riserva | 10.569.091 | 10.569.091 | - |
| Reserve di riserva | 11.004 | 9.005 | 1.999 |
| Reserve di riserva | 1.700.000 | 1.700.000 | - |
| Reserve di riserva | 88.577 | 88.577 | - |
| Reserve di riserva | 774.022 | 504.022 | 270.000 |
| Totale mezzi propri | 41.147.199 | 30.181.825 | 10.965.365 |
| B) Passività consolidate | | | |
| 01) <i>Passività consolidate</i> | 2.859.181 | 4.257.121 | - 1.397.940 |
| 02) <i>Passività consolidate</i> | 2.100.170 | 2.311.250 | - 211.080 |
| 03) <i>Passività consolidate</i> | 1.724.188 | 2.066.025 | - 341.837 |
| Totale passività consolidate | 13.644.779 | 16.049.436 | - 2.404.657 |
| Passivo permanente | 54.791.969 | 46.231.261 | 8.560.708 |
| C) Passività correnti | | | |
| 04) <i>Passività correnti</i> | 1.020.125 | 1.020.125 | - |
| 05) <i>Passività correnti</i> | 1.020.125 | 1.020.125 | - |
| Totale passività correnti | 18.509.217 | 10.953.676 | 7.555.541 |
| CAPITALE DI FINANZIAMENTO | 73.301.186 | 66.184.937 | 7.116.249 |

CPT spa: bilancio d'esercizio 2008

La situazione patrimoniale è migliorata, in particolare:

- Patrimonio netto: è aumentato di € 10.965.365 di cui € 10.669.951 per la rivalutazione operata sugli immobili ai sensi del DL 185/2008.
- Le immobilizzazioni finanziarie (titoli) sono aumentate di € 1.525.000 a seguito di investimenti in obbligazioni con scadenza decennale (€ 1.500.000) e con scadenza a 6 anni (€ 25.000).
- Le passività consolidate sono diminuite di € 2.404.657 di cui € 1.407.970 per riduzione del fondo rischi ed oneri, € 506.810 per diminuzione Fondo TFR ed € 489.877 per altri debiti.

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2008 era la seguente (Euro):

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 | Variazione | |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------|----------------|
| Depositi bancari | 10.558.667 | 11.830.357 | - | 1.271.690 |
| Denaro e altri valori in cassa | 1.626 | 943 | | 683 |
| Azioni proprie | | | | |
| Disponibilità liquide e azioni proprie | 10.560.293 | 11.831.300 | - | 1.271.007 |
| Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | | | |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi) | 1.000.000 | 500.000 | | 500.000 |
| Debiti v/soci per finanziamento (entro 12 mesi) | | | | |
| Debiti v/banche (entro 12 mesi) | | | | |
| Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi) | - 1.070.408 | - 1.070.408 | | - |
| Anticipazioni per pagamenti esteri | | | | |
| Quota a breve di finanziamenti | | | | |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | - 70.408 | - 570.408 | | 500.000 |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi) | | | | |
| Debiti v/soci per finanziamento (oltre 12 mesi) | | | | |
| Debiti v/banche (oltre 12 mesi) | | | | |
| Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi) | | | | |
| Anticipazioni per pagamenti esteri | | | | |
| Quota a lungo di finanziamenti | | | | |
| Crediti finanziari | | | | |
| Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine | | | | |
| Posizione finanziaria netta | 10.489.885 | 11.260.892 | - | 771.007 |

La diminuzione della liquidità è dovuta, tra l'altro, all'effettuazione di investimenti in obbligazioni per € 1.525.000 che costituiscono per l'azienda immobilizzazioni finanziarie. Tale operazione è stata effettuata per ottenere maggiori proventi finanziari poiché il tasso di rendimento del conto corrente è stato, nel corso del 2008, in costante diminuzione.

A miglior descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Liquidità primaria | 1,29 | 1,27 |
| Liquidità secondaria | 1,33 | 1,30 |
| Indebitamento | 1,78 | 2,19 |
| Tasso di copertura degli immobilizzi | 0,89 | 0,87 |

L'indice di liquidità primaria ha un valore superiore ad 1 e quindi significa che la capacità finanziaria a breve della società è buona. L'indice cresce lievemente rispetto all'esercizio precedente a causa di una diminuzione delle passività a breve.

L'indice di liquidità secondaria, anch'esso positivo, tiene conto delle rimanenze di magazzino.

L'indice di indebitamento esprime la copertura delle attività nette con il capitale proprio.

L'indice presenta un decremento rispetto all'anno precedente in quanto sono aumentati i mezzi propri a seguito della rivalutazione degli immobili ex DL 185/08.

L'indice di copertura delle immobilizzazioni esprime la capacità dei capitali apportati dai soci o da terzi creditori di coprire le necessità di investimenti in immobilizzazioni.

L'indice calcolato come rapporto tra attivo fisso/passivo permanente è inferiore ad 1 ed esprime una situazione soddisfacente.

L'indice è pressoché invariato rispetto all'anno precedente.

Rendiconto delle attività di ricerca e sviluppo

L'attività di ricerca e sviluppo della società è rappresentata da quel continuo processo di affinamento dei servizi prestati, nonché di studio di diverse soluzioni tecniche, che rappresentano un prezioso bagaglio di conoscenze, utili per ridurre i costi di produzione e migliorare il servizio.

Nel corso dell'anno sono continuati gli studi e le ricerche relative al progetto AVM e per la realizzazione di due autobus alimentati ad idrogeno. Inoltre è stato richiesto un finanziamento alla Regione Toscana per avviare un progetto di monitoraggio dell'area e del traffico in accordo con il CNR.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

La società ha rapporti con due imprese controllate: 3MT spa e CPT scrl. CPT spa ha affidato a 3MT spa il ramo di azienda "turismo" e a CPT scrl la gestione del contratto di servizio con la Provincia di Pisa.

Le società ha affidato la gestione della biglietteria di Piazza S. Antonio alla CTT srl.

La società non ha imprese controllanti .

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La società non ha acquisito né azioni proprie né azioni/quote di società controllanti.

Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice Civile

Nel presente esercizio si è provveduto ad accantonare al fondo svalutazione crediti € 150.000,00 al fine di fronteggiare il rischio di insolvenza di alcuni creditori.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nel corso del mese di febbraio è stata eseguita una indagine saliti-discesi in un giorno lavorativo medio. La stessa indagine era stata eseguita nell'anno 2006. Ne è risultato il seguente andamento:

| GESTIONE | TRASPORTATI 2009 | TRASPORTATI 2006 | 2009-2006 |
|------------------|------------------|------------------|-----------|
| URBANO PI SA | 34.517 | 31.363 | 3.154 |
| EXTRAURBANO | 27.696 | 26.916 | 780 |
| URBANO PONTEDERA | 2.052 | 2.301 | -249 |
| URBANO VOLTERRA | 561 | 496 | 65 |
| TOTALE TPL | 64.826 | 61.076 | 3.750 |

CPT spa: bilancio d'esercizio 2008

11

Per quanto riguarda alcune linee a maggior frequentazione giova evidenziare come la LAM ROSSA sia passata da 6.974 passeggeri trasportati a 8.020, con un aumento di 1.046, la LAM VERDE da 3.428 a 3.967 con un aumento di 539 passeggeri, la LAM BLU da 2.061 a 4.222 con un aumento di 1.621 passeggeri. Altre linee nell'urbano di Pisa trasportano: 3.692 passeggeri Putignano-Cep, 3.488 passeggeri Stazione -Pisanova, 3.291 passeggeri Stazione -Piagge-Ospedale.

Per quanto riguarda invece le linee extraurbane la Pisa-Cascina-Pontedera trasporta 6.975 utenti con un aumento rispetto al 2006 di ben 804 utenti, le altre linee extraurbane che trasportano più di 1.000 utenti al giorno e che sono rimasti pressoché costanti rispetto al 2006 sono: la Pisa-Tirrenia-Livorno con 2.636 trasportati, la Pisa-Fauglia-Crespina con 1.172, la Staffoli-Fucecchio con 1.028, la Pontedera-Casciana T.me con 1.010.

Il 31.12.2007 era scaduto il CCNL degli autoferrotranviari ed era stata presentata dalle OOSS una piattaforma che prevedeva oltre alle richieste di tipo salariale anche e soprattutto l'unificazione normativa dei CCNL degli autoferrotranviari con quelle delle attività ferroviarie. Queste proposte sono state dichiarate inaccettabili dalle associazioni datoriali di categoria, in quanto avrebbero comportato dei costi insostenibili, soprattutto sul profilo delle normative. Dopo una lunga trattativa, che ha portato anche ad una serie di scioperi, è stato raggiunto nell'aprile scorso un primo accordo sui principi generali, rinviando la trattativa vera e propria sul contratto su due tavoli separati: quello degli autoferrotranviari e quello dei ferrovieri. Ciò però ha portato ad un primo accordo salariale riconoscendo ai dipendenti una "una tantum" dal 1.1.2008 al 30.4.2009 pari a 60 euro medi mensili a dipendente (il costo annuo per l'azienda è di 1.080 euro), ed un acconto sul futuro contratto di 60 euro mensili a partire dal 1.5.2009. Tali finanziamenti sono ad oggi coperti interamente dalle aziende, in quanto le regioni stanno interpretando in modo non omogeneo l'articolo della legge finanziaria del 2008 che ha erogato alle regioni stessi risorse aggiuntive anche per questo scopo. E' attualmente in corso una richiesta delle nostre associazioni di categoria per aprire un tavolo di trattativa con la Regione Toscana, l'Anci e l'URPT al fine di vedere soddisfatta almeno parzialmente la copertura di questi oneri, anche alla luce di quanto sta avvenendo sugli arbitrati avviati con le Amministrazioni Provinciali per vedere riconosciuti i maggiori oneri imprevisi ed imprevedibili rispetto alla gestione dei contratti di servizio.

Per quanto riguarda i rapporti sindacali sono proseguiti gli approfondimenti per la definizione del premio di risultato per il periodo 2009-2012. In tale ambito si è ridefinita la modalità di erogazione del cambio turno, pratica molto diffusa tra il personale autista. La nuova regolamentazione più restrittiva ha avuto la conseguenza positiva di diminuire i ritardi al turno e soprattutto le assenze nei giorni festivi e prefestivi.

Insieme al Comune di Pisa è stato elaborato un progetto presentato al Ministero dell'Ambiente per il finanziamento di 7 autobus a metano da utilizzare sulla LAM ROSSA. Inoltre è stato avviato un procedimento nei confronti di Pisa Città Aperta (REBELDIA) per il rilascio degli immobili occupati senza più alcun titolo. Tale azione è stata compiuta per consentire l'avvio dei lavori del progetto Sesta Porta che ha molta importanza non solo per la città di Pisa, ma anche per la nostra azienda.

Con riferimento alla partecipazione detenuta in Irene s.p.a. si rileva che in data 22.01.2009 il Consiglio di Amministrazione di CPT s.p.a. ha deliberato l'esercizio del diritto di opzione PUT nei confronti di CAP cooperativa autotrasporti pratesi s.c.r.l e L.A. F.lli Lazzi s.p.a rispettivamente per il 10,7% delle azioni di Irene s.p.a. già concesse in pegno.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il budget per l'anno in corso ed il report al 30 aprile 2009 fanno ritenere che il risultato possa essere positivo anche nel prossimo esercizio pur con delle incognite non dipendenti dalla Società.

In primo luogo il costo del gasolio; se ad oggi l'azienda ha potuto sopportare i maggiori costi degli accordi sindacali fatti a livello nazionale è perché il costo del gasolio si è mantenuto al di sotto delle previsioni fatte. Se il costo del barile dovesse risalire come nello scorso anno, questo ci metterebbe in serie difficoltà.

L'altra incognita è rappresentata dal costo del contratto nazionale, sul quale sono in corso le trattative con le OO.SS. Come detto in precedenza, ad oggi, è stata fatta una prima intesa sulle questioni generali, che ha prodotto i costi più volte indicati in questa relazione. Se nel corso della trattativa, come è presumibile, il costo del lavoro dovesse ulteriormente aumentare senza alcuna copertura finanziaria, ciò ovviamente creerebbe problemi economici alla nostra società.

Sul fronte dell'aggregazione tra le aziende della Toscana Nord Occidentale (la CCT srl), che fino ad oggi ha perseguito un risultato strategico, anche più importante dei risparmi economici conseguiti, sia partecipando con successo ad alcune gare fuori regione (Modena), sia in regione (Massa Carrara), sia svolgendo alcuni service per importanti aziende quali Gest (Gestore della metropolitana di Firenze) sia di FER (Ferrovie dell'Emilia Romagna), si è avviata la procedura di valutazione delle singole aziende, propedeutica alla aggregazione così come prevista dai deliberati delle varie assemblee dei soci. Si tratta del superamento della dimensione provinciale delle aziende in vista delle prossime gare. Nel corso dell'anno la Regione Toscana intende infatti avviare le procedure per l'assegnazione del servizio tramite gara e la nostra azienda avrà più forza e più possibilità di risultare vincitrice della gara tramite il rafforzamento del raggruppamento delle imprese di CTT.

Tra le azioni più specificamente aziendali entro settembre 2009 saranno immatricolati n. 3 nuovi autoarticolati e n. 2 saranno consegnati entro la fine dello stesso anno. Tali mezzi saranno utilizzati sulla linea Pontedera-Pisa. Inoltre sarà portato a compimento l'intesa con le OO.SS. sul premio di risultato 2009-2012, con l'obiettivo di aumentare la produttività basandola sull'incremento delle voci tipiche dei ricavi, il decremento delle voci tipiche dei costi, sull'incremento delle giornate medie lavorate. Infine saranno attuate le decisioni assunte dalla Provincia e dai comuni dell'area pisana con il piano urbano della mobilità, che prevede realizzazioni di opere viarie nella città di Pisa ed in particolare a Cisanello, nonché le conseguenti modifiche della rete del trasporto pubblico per il complesso Ospedaliero di Cisanello e la zona industriale di Ospedaletto.

Documento programmatico della sicurezza

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante Codice in materia di protezione dei dati personali, gli amministratori danno atto che la società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate. In particolare segnalano che il Documento Programmatico sulla Sicurezza, depositato presso la sede sociale e liberamente consultabile, è stato redatto in data 31.3.2006 e si è provveduto al suo aggiornamento in data 05.03.2009.

Destinazione del risultato d'esercizio

Per tutto quanto esposto si invita l'assemblea dei soci ad approvare il bilancio così come presentato ed a destinare il risultato di esercizio che ha prodotto un utile pari ad € 774.382 nel seguente modo:

- 5% a riserva legale
- 30% a riserva straordinaria
- 65% quale dividendo ai soci.

Si conferma che il progetto di bilancio proposto alla vostra approvazione rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società ed il risultato economico dell'esercizio.

Pisa 29.5.2009

p. il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Ing. Quinto Riccardo Bertini

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

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE ai sensi dell'art. 2409-ter del Codice Civile

Agli azionisti della
COMPAGNIA PISANA TRASPORTI S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della COMPAGNIA PISANA TRASPORTI S.p.A., chiuso al 31 dicembre 2008. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della COMPAGNIA PISANA TRASPORTI S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale. Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 30 maggio 2008.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della COMPAGNIA PISANA TRASPORTI S.p.A. al 31 dicembre 2008 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.
4. Richiamiamo l'attenzione sui seguenti fatti:
 - a) Come evidenziato nella nota integrativa, la Società si è avvalsa della facoltà prevista dal D.L. 185/08, convertito nella L. 02/09, rivalutando, sulla base di apposita perizia, i terreni e fabbricati di proprietà per un importo di euro 10,9 milioni circa ed iscrivendo in contropartita nel patrimonio netto una apposita riserva di rivalutazione al netto del debito per imposta sostitutiva.
 - b) La società detiene significative partecipazioni di controllo. Per una più completa esposizione della situazione patrimoniale ed economica del gruppo si rimanda alla lettura del bilancio

consolidato che viene presentato unitamente al bilancio d'esercizio e che è stato anch'esso da noi esaminato. La nostra relazione sul bilancio consolidato è stata emessa in data odierna.

5. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge, compete agli amministratori di COMPAGNIA PISANA TRASPORTI S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 2409-ter, comma 2, lettera e), del Codice Civile. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di COMPAGNIA PISANA TRASPORTI S.p.A. al 31 dicembre 2008.

Firenze, 12 giugno 2009

PKF Italia S.p.A.

Massimo Innocenti
(Socio)

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

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI CONVOCATO PER L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO RELATIVO ALL'ESERCIZIO 2008

(ai sensi dell'Art. 2429 2° comma Codice Civile)

All'Assemblea dei Soci della Società Compagnia Pisana Trasporti SpA

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31.12.2008 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

In particolare:

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato a dodici adunanze del Consiglio di Amministrazione, e tre assemblee dei soci, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo ottenuto dagli Amministratori durante le periodiche riunioni svolte durante l'esercizio e nei vari consigli di amministrazione ai quali abbiamo partecipato, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere, sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo tenuto due riunioni con il soggetto incaricato del controllo contabile e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato del controllo contabile, e l'esame dei documenti aziendali e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire a tal proposito.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2008 e sino ad oggi non sono pervenute al Collegio sindacale denunce da parte dei soci ai sensi dell'articolo 2408 del Codice Civile.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta e sulla base delle informazioni ottenute dall'organo di controllo contabile, non sono state rilevate significative omissioni, irregolarità e/o fatti censurabili o comunque ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione. Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2008, in merito al quale riferiamo quanto segue.

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

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro del Codice civile.

La società ha provveduto alla rivalutazione dei beni immobili categoria terreni e fabbricati ai sensi del D.L. 185 del 29.11.2008. Detta rivalutazione è stata effettuata nel rispetto dei principi contabili ed in particolare dell'OIC 16 "Immobilizzazioni materiali" alla luce anche del recente documento interpretativo n. 3 emanato dall'OIC nel mese di marzo 2009 e i criteri seguiti nella rivalutazione sono quelli del valore corrente di mercato avvalorati da perizia esterna; pertanto vi sono elementi probativi adeguati e sufficienti a consentire di affermare che non è stato superato il limite massimo di rivalutazione. A titolo puramente informativo si fa rilevare che dalla rivalutazione è emerso un maggior valore di € 4.069.049,93 per i terreni ed € 6.867.976,16 per i fabbricati.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dall'organo di controllo contabile, risultanze contenute nell'apposita relazione accompagnatoria da allegare al bilancio medesimo, proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31.12.2008 così come redatto dall'Organo amministrativo.

Pisa, li 12 giugno 2009

Il Collegio Sindacale

Dott. Massimo Bertini (Presidente)

Dott. Leonardo Mazzoni (Sindaco effettivo)

Dott. Graziano Cusin (Sindaco effettivo)