

## 712 - BILANCIO ABBREVIATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2012

**SOCIETA' GENERALE  
TRASPORTI E MOBILITA' -  
S.P.A. IN ABBREVIAZIONE  
"SGTM - S.P.A."**

### DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: PRATO PO PIAZZA DUOMO 18

Numero REA: PO - 518002

Codice fiscale: 05174260488

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

### Indice

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL .....	2
Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA .....	11
Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA .....	23
Capitolo 4 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE .....	28
Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI .....	31

---

SOCIETA' GENERALE TRASPORTI E MOBILITA' SPA

---

## **SOCIETA' GENERALE TRASPORTI E MOBILITA' SPA**

Sede in PIAZZA DUOMO, 18 - 59100 PRATO  
Codice Fiscale 05174260488 - Rea  
P.I.: 05174260488  
Capitale Sociale Euro 1000000 i.v.

### **Bilancio al 31/12/2012**

Gli importi presenti sono espressi in Euro

**Stato patrimoniale**

	2012-12-31	2011-12-31
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	-	-
Parte da richiamare	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	-	-
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
5) avviamento	-	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7) altre	-	-
Totale immobilizzazioni immateriali	-	-
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	-	-
2) impianti e macchinario	-	-
3) attrezzature industriali e commerciali	-	-
4) altri beni	-	-
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	-	-
Totale immobilizzazioni materiali	-	-
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni		
a) imprese controllate	2.031.312	-
b) imprese collegate	11.670.854	9.130.000
c) imprese controllanti	-	-
d) altre imprese	-	-
Totale partecipazioni	13.702.166	9.130.000
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese controllate	-	-
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	-	-
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	-	-
d) verso altri		

## SOCIETA' GENERALE TRASPORTI E MOBILITA' SPA

	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso altri	-	-
	Totale crediti	-	-
	3) altri titoli	-	-
	4) azioni proprie	-	-
	azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	-	-
	Totale immobilizzazioni finanziarie	13.702.166	9.130.000
	Totale immobilizzazioni (B)	13.702.166	9.130.000
C) Attivo circolante			
I - Rimanenze			
	1) materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
	2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
	3) lavori in corso su ordinazione	-	-
	4) prodotti finiti e merci	-	-
	5) acconti	-	-
	Totale rimanenze	-	-
II - Crediti			
	1) verso clienti		
	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso clienti	-	-
	2) verso imprese controllate		
	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso imprese controllate	-	-
	3) verso imprese collegate		
	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso imprese collegate	-	-
	4) verso controllanti		
	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso controllanti	-	-
	4-bis) crediti tributari		
	esigibili entro l'esercizio successivo	22.563	19.869
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti tributari	22.563	19.869
	4-ter) imposte anticipate		
	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale imposte anticipate	-	-
	5) verso altri		
	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso altri	-	-
	Totale crediti	22.563	19.869
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
	1) partecipazioni in imprese controllate	-	-
	2) partecipazioni in imprese collegate	-	-
	3) partecipazioni in imprese controllanti	-	-
	4) altre partecipazioni	-	-
	5) azioni proprie	-	-
	azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	-	-
	6) altri titoli.	-	-

## SOCIETA' GENERALE TRASPORTI E MOBILITA' SPA

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	180.158	181.762
2) assegni	-	-
3) danaro e valori in cassa.	-	-
Totale disponibilità liquide	180.158	181.762
Totale attivo circolante (C)	202.721	201.631
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	-	4.289
Disaggio su prestiti emessi	-	-
Totale ratei e risconti (D)	-	4.289
Totale attivo	13.904.887	9.335.920
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.000.000	1.000.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	-
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	38.379	35.593
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	8.237.381	8.234.457
Riserva per rinnovamento impianti e macchinari	-	-
Riserva ammortamento anticipato	-	-
Riserva per acquisto azioni proprie	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-1	-
Riserve da condono fiscale:		
Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823;	-	-
Riserva da condono ex L. 7 agosto 1982, n. 516;	-	-
Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413;	-	-
Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289.	-	-
Totale riserve da condono fiscale	-	-
Varie altre riserve	-	-
Totale altre riserve	8.237.380	8.234.457
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio.	4.492.214	55.710
Acconti su dividendi	-	-
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	4.492.214	55.710
Totale patrimonio netto	13.767.973	9.325.760
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2) per imposte, anche differite	-	-
3) altri	-	-
Totale fondi per rischi ed oneri	-	-
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	-	-

## SOCIETA' GENERALE TRASPORTI E MOBILITA' SPA

D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni	-	-
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni convertibili	-	-
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	-	-
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso banche	-	-
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso altri finanziatori	-	-
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale acconti	-	-
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	46.167	10.160
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso fornitori	46.167	10.160
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese controllate	-	-
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese collegate	-	-
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso controllanti	-	-
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	49.158	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti tributari	49.158	-
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	41.589	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale altri debiti	41.589	-
Totale debiti	136.914	10.160
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	-	-
Aggio su prestiti emessi	-	-
Totale ratei e risconti	-	-

---

SOCIETA' GENERALE TRASPORTI E MOBILITA' SPA

---

Totale passivo	13.904.887	9.335.920
----------------	------------	-----------

<b>Conti d'ordine</b>		
	<b>2012-12-31</b>	<b>2011-12-31</b>
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale fideiussioni	-	-
Avalli		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale avalli	-	-
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale altre garanzie personali	-	-
Garanzie reali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale garanzie reali	-	-
Altri rischi		
crediti ceduti pro solvendo	-	-
altri	-	-
Totale altri rischi	-	-
Totale rischi assunti dall'impresa	-	-
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	-	-
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	-	-
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	-	-
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	-	-
altro	-	-
Totale beni di terzi presso l'impresa	-	-
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	-	-
Totale conti d'ordine	-	-



<b>Conto economico</b>		
	<b>2012-12-31</b>	<b>2011-12-31</b>
<b>A) Valore della produzione:</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	-	-
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) altri ricavi e proventi	-	-
contributi in conto esercizio	-	-
altri	-	-
Totale altri ricavi e proventi	-	-
Totale valore della produzione	-	-
<b>B) Costi della produzione:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-	-
7) per servizi	53.078	20.727
8) per godimento di beni di terzi	-	-
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	-	-
b) oneri sociali	-	-
c) trattamento di fine rapporto	-	-
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	-	-
Totale costi per il personale	-	-
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-	-
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-	-
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	-	-
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	1.035	1.124
Totale costi della produzione	54.113	21.851
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	-54.113	-21.851
<b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	4.657.397	77.485
altri	-	-
Totale proventi da partecipazioni	4.657.397	77.485
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	554	218
Totale proventi diversi dai precedenti	554	218
Totale altri proventi finanziari	554	218

## SOCIETA' GENERALE TRASPORTI E MOBILITA' SPA

17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	62.466	32
Totale interessi e altri oneri finanziari	62.466	32
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	4.595.485	77.671
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale rivalutazioni	-	-
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale svalutazioni	-	-
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	-	-
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
altri	-	-
Totale proventi	-	-
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	-	-
imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
altri	-	110
Totale oneri	-	110
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	-	-110
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	4.541.372	55.710
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	49.158	-
imposte differite	-	-
imposte anticipate	-	-
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	49.158	-
23) Utile (perdita) dell'esercizio	4.492.214	55.710

**SOCIETA' GENERALE TRASPORTI E MOBILITA' S.P.A.**

Sede Legale: Piazza Duomo,18 - Prato  
capitale sociale € 1.000.000,00 interamente versato  
Registro delle imprese di Pistoia,  
Codice fiscale e Partita IVA  
n. 05174260488

**NOTA INTEGRATIVA**

Il presente bilancio, relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, presenta un utile di € 4.492.213,57 dopo aver stanziato imposte sul reddito per complessivi € 49.158,00.

Come è noto con efficacia 21 ottobre 2012 è stata realizzata l'aggregazione delle principali società di trasporto pubblico locale della Toscana Nord occidentale nella CTT Nord s.r.l. La società costituisce il maggior operatore Toscano del settore. Lo statuto sociale già deliberato in fase di aumento di capitale prevede poteri per i soci privati che abbiano una partecipazione superiore al 35%.

SGTM si pone come il maggior socio privato della compagine societaria di CTT Nord s.r.l. disponendo ad oggi di quote pari ad Euro 13.471.261 pari a circa il 32% del capitale sociale.

Come è noto SGTM s.p.a. fu costituita da CAP società cooperativa e da F.Ili Lazzi s.p.a. in data 7 dicembre 2001, con durata fino al 31/12/2050, con lo scopo principale di gestire servizi pubblici di trasporto di persone e della mobilità in generale, operando sia direttamente sia tramite imprese partecipate.

CAP società cooperativa e F.Ili Lazzi s.p.a. costituirono quindi SGTM che acquistò le azioni di CPT s.p.a. delle quali CAP soc. coop. e F.Ili Lazzi s.p.a. si erano rese aggiudicatrici in ATI partecipando alla gara indetta dalla Provincia di Pisa, allora tenuta per legge a disfarsi delle partecipazioni possedute in società esercenti il TPL.

Lo scopo sociale fu quindi perseguito per il tramite della partecipazione in CPT s.p.a. della quale SGTM si trovò a detenere, a seguito dell'operazione di cui sopra, il 30%. Successivamente CAP soc. coop. e F.Ili Lazzi s.p.a. cedettero una parte del capitale sociale di SGTM a ATL s.p.a. e a Copit s.p.a..

ATL s.p.a. ha poi conferito la propria partecipazione, nell'ambito del processo di aggregazione in atto, a CTT Nord s.p.a..

Il capitale sociale di SGTM s.p.a., immutato dalla sua costituzione, e ammontante ad Euro un milione, è oggi posseduto da CAP soc. coop. e da Linee Automobilistiche F.Ili Lazzi s.r.l. (ex s.p.a.) per il 33,74% ciascuna, per il 27,10% da Copit s.p.a. e per il 5,42% da CTT Nord s.r.l..

Come è noto il D.lgs. 19.11.1997 n. 422 (c.d. "decreto Burlando") e la L.R. n. 42/98 avevano imposto di organizzare i servizi di TPL per ambiti territoriali individuando nel territorio provinciale il bacino ottimale per l'affidamento dei servizi.

La L.R. n. 42/98 è stata poi modificata dalla L.R. n. 65/2010 individuandosi (cfr. art. 84) quale bacino ottimale l'intero territorio regionale.

Scaduti nel 2010 i contratti di servizio fra le varie Province toscane e gli aggiudicatari dei servizi su base provinciale, la Regione Toscana ha quindi bandito una gara per l'affidamento di tutto il TPL in unico lotto regionale (CIG 3765254D pubblicato sulla G.U. n. 99 del 27.8.2012).

Se quindi tutti i gestori di TPL e, così anche CPT s.p.a., avevano rilevato l'esigenza di una aggregazione per rendere più efficiente ed economica la gestione, il nuovo assetto voluto dalla Regione Toscana ha reso assolutamente cogente la necessità di procedere all'aggregazione stessa.

Già i soggetti gestori nelle Province di Siena, Arezzo e Grosseto e Piombino (rispettivamente TRA.IN s.p.a., L.F.I. s.p.a. e RAMA s.p.a.) hanno costituito Tiemme s.p.a.. A loro volta CAP società cooperativa di Prato, A.T.L. s.p.a. di Livorno, CLAP s.p.a. di Lucca, C.P.T. s.p.a. di Pisa e Linee Automobilistiche F.Ili Lazzi s.r.l. (ex s.p.a.) hanno costituito CTT Nord s.r.l., onde poter - in consorzio con Tiemme s.p.a. Busitalia e Ataf Gestioni s.r.l. (a sua volta acquisita a seguito di gara da Busitalia Sita Nord s.r.l., CAP

società cooperativa, e Autoguidovie s.p.a.) Copit e ATN - concorrere all'aggiudicazione del servizio regionale la cui gara è stata bandita dalla Regione Toscana con atto pubblicato in data 27.08.2012 e per il quale la manifestazione di interesse veniva a scadere il 30.10.2012.

SGTM, quindi, onde non rimanere tagliata fuori dal proprio "core business" e individuando in tale operazione una straordinaria e irripetibile occasione di realizzazione del proprio scopo sociale si è resa parte e promotore della aggregazione delle aziende in CTT Nord s.r.l. affinché quest'ultima fosse poi in grado, avendo acquisito i requisiti tecnici e finanziari, di partecipare al consorzio denominato "Mobit scrll" per la partecipazione alla gara unica regionale.

La straordinarietà dell'occasione è anche dovuta al fatto che lo statuto di CTT Nord s.r.l. prevede particolari poteri di gestione ai soci privati ove essi arrivino a detenere almeno il 35 % del capitale sociale. Quindi in questa ottica, nel mentre ATL s.p.a., CPT s.p.a., CLAP s.p.a. conferivano le loro aziende di TPL in CTT Nord s.r.l. e Linee Automobilistiche F.lli Lazzi s.r.l. (ex s.p.a.) conferiva l'intero capitale sociale di Trasporti Toscani s.r.l. (società unipersonale ora gestore di gran parte delle linee di L.A. F.lli Lazzi), SGTM sottoscriveva in danaro il capitale sociale di CTT Nord per Euro quattro milioni, utilizzando della provvista fornita all'uopo dalla socia CAP società cooperativa mediante finanziamento socio fruttifero.

L'operazione di aggregazione è stata prevista interamente nel "Progetto di conferimento" del 25 settembre 2012 allegato alla delibera di aumento di capitale di CTT Nord del 27 settembre 2012 e nel successivo "Progetto di conferimento in CTT Nord s.r.l. - aggiornamento della stima" del 12 dicembre 2012, allegato alla delibera di cda di CTT Nord s.r.l. del 12 dicembre 2012 d'ora innanzi nel suo complesso il "Progetto di conferimento", che riporta il valore del capitale di CTT Nord s.r.l. al termine della fase due e tre ivi previste, e riporta altresì una percentuale di delle complessive partecipazioni dei privati di circa il 35%.

Onde pervenire alla quota del 35 % di CTT Nord s.r.l. che attribuisce al socio privato gli speciali poteri gestionali previsti dagli artt. 11 e 12 dello statuto e il cui raggiungimento consentirebbe a SGTM di svolgere l'attività di gestione costituente il proprio scopo sociale con i poteri necessari ad organizzare il servizio in modo economico ed efficiente secondo i propri criteri imprenditoriali - non avendo più senso la permanenza di SGTM nel capitale di CPT s.p.a. dopo che, con la cessione a CTT Nord s.r.l. del proprio ramo di azienda destinato al TPL, la stessa è stata posta in liquidazione - si è quindi convenuto con CPT s.p.a. la convenienza reciproca dell'uscita di SGTM dal capitale di CPT s.p.a. e con il riacquisto da parte di quest'ultima delle proprie azioni attualmente in mano a SGTM corrispondendo il prezzo in parte in danaro e in parte mediante permuta con quote di CTT Nord e, in parte minima, di azioni di 3MT spa, con il duplice vantaggio che CPT è tornata ad essere totalmente pubblica e ha potuto essere posta in liquidazione così come richiesto dai Comuni azionisti, mentre SGTM ha potuto completare l'operazione di aggregazione, da un lato restituendo a CAP il finanziamento di Euro 4 milioni utilizzato per la sottoscrizione del capitale di SGTM e, dall'altro lato, acquistando quote di CTT Nord s.r.l. da CAP società cooperativa, da Linee Automobilistiche F.lli Lazzi s.r.l. (ex s.p.a.) da Lazzi Cap Holding s.r.l..

Oltre a ciò SGTM ha acquisito da CAP e Linee Automobilistiche F.lli Lazzi s.r.l. le azioni delle società sub-holdings Irene s.p.a., proprietaria di quote di CTT Nord, che è stata posta in liquidazione assegnando le quote di CTT Nord spettanti secondo proporzione a SGTM.

Tutte le acquisizioni e assegnazioni sono state effettuate al prezzo determinato e certificato dalle perizie della società Praxi spa di Torino selezionata mediante procedura concorsuale ad evidenza pubblica.

Si è venuta così a realizzare una compagine azionaria di CTT Nord s.r.l. il cui capitale sociale di circa 42 milioni di euro sarà a regime suddiviso fra pubblici e privati nelle rispettive quote di circa il 65%, e di circa il 35%, concentrando le quote di parte privata in via principale su SGTM s.p.a. ed in via residuale su CAP società cooperativa, Linee Automobilistiche F.lli Lazzi s.r.l. (ex s.p.a.) e Lazzi Cap Holding s.r.l..

E' in via di realizzazione così in capo ai soci privati la previsione di cui all'art. 11 dello statuto di CTT Nord s.r.l. che attribuisce ai soci privati gli speciali poteri gestionali dotando e, conseguentemente, SGTM degli strumenti per perseguire tramite la partecipata CTT Nord s.r.l. il proprio scopo sociale di

gestione di servizio pubblico di trasporto di persone allargando il proprio orizzonte imprenditoriale dal bacino pisano e quello dell'intera Toscana del nord e, in consorzio con Tiemme s.p.a. e Busitalia Sita Nord s.r.l. all'intera Toscana mediante partecipazione alla gara unica regionale.

Per quanto riguarda la vendita/permuta di azioni CPT s.p.a., il complessivo retribuito dell'operazione di compravendita/permuta di azioni CPT come previsto alla scheda sub d) di pag. 6 del Progetto di conferimento allegato alla delibera del cda di CTT Nord del 12 dicembre 2012 è stato di Euro 13.702.027,20 dei quali 9 milioni in danaro, quote di CTT Nord s.r.l. per Euro 4.505.831,20, e il residuo di Euro 196.196,00 è stato pagato in azioni rappresentanti circa il 60% del capitale della società 3MT s.p.a., esercente trasporti di persone nella provincia di Pisa.

Il danaro è stato impiegato, quanto a 4 milioni di Euro, per la restituzione a CAP del prestito del finanziamento ricevuto ed il resto per acquistare da CAP soc. coop., da Linee Automobilistiche F.lli Lazzi s.r.l., da Lazzi Cap Holding s.r.l. quote di CTT Nord s.r.l. e di Irene s.p.a..

Riepilogando le operazioni compiute:

A) vendita a CPT s.p.a. un numero di azioni di CPT s.p.a. stessa pari a 720.000 del valore nominale di euro 10,00 ciascuna, pari al 30 % del capitale sociale per il corrispettivo di euro 13.702.027,20 (euro tredicimilionesettecentoduemilaventisette/20).

Il corrispettivo è stato corrisposto nei modi di seguito indicati:

a) quanto ad euro 9.000.000 (euro novemilioni/00) mediante versamento in danaro con bonifico bancario alla data del trasferimento dei titoli azionari.

b) un ulteriore importo, pari ad euro 196.196,00 (euro centonovantaseimilacentonovantasei/00), è stato corrisposto mediante il trasferimento, a titolo di parziale permuta, in favore di SGT M s.p.a. di azioni della società Terzo Millenium Travel s.p.a. pari al 60% del capitale della società possedute da CPT s.p.a.;

c) il saldo residuo, pari ad euro 4.505.831,20 (euro quattromilioni cinquecentocinquemilaottocentotrentuno/20), è stato infine corrisposto mediante il trasferimento al valore nominale, a titolo di parziale permuta in favore di SGT M s.p.a. di una quota di partecipazione di CTT Nord s.r.l. dell'importo di Euro 4.505.831,20 (euro quattromilioni cinquecentocinquemilaottocentotrentuno/20)

B) sono state rimborsate a CAP società cooperativa il finanziamento di € 4 milioni in linea capitale restituendo ad essa la somma predetta maggiorata degli interessi convenuti e cioè la complessiva somma di € 4.062.467,56;

C) è stata acquistata da CAP società cooperativa a valore nominale una quota di capitale sociale di CTT Nord s.r.l. pari ad € 1.279.693,51; sono state acquistate n. 1.479.704 azioni della società Irene s.p.a. al prezzo di Euro 917.558,24;

D) è stata acquistata da Linee Automobilistiche F.lli Lazzi s.r.l. a valore nominale una quota di capitale sociale di CTT Nord s.r.l. pari ad € 1.279.693,51; sono state acquistate n. 1.479.704 azioni della società Irene s.p.a. al prezzo di Euro 917.558,24;

E) è stata acquistata da Lazzi Cap Holding s.r.l. a valore nominale una quota di capitale sociale di CTT Nord s.r.l. pari ad € 605.635,43.

Il Pagamento di quanto sopra ai punti B), C), D, ed E) è avvenuto in danaro a mezzo di bonifico bancario contestuale al trasferimento.

F) Successivamente in data 22 maggio 2013 Irene spa in liquidazione ha assegnato a a SGT M quote di CTT Nord s.r.l. per l'importo di Euro 1.800.406,91.

Si precisa che nella seduta di consiglio del 20 dicembre 2012, che ha preso le delibere necessarie per le operazioni sopra descritte i Consiglieri Lazzi Alessandro, Gori Giuseppe, Banci Alberto, Naldoni Pierpaolo, Vannozzi Paolo hanno notiziato il consiglio ed il collegio sindacale delle situazioni di potenziale conflitto di interessi, rivestendo in vario modo tutti i consiglieri cariche amministrative presso le società socie, le società le cui partecipazioni sono state cedute, e la stessa società CTT Nord, motivando la convenienza dell'operazione che, per le ragioni sopra esposte, si prospetta come una occasione straordinaria ed irripetibile di perseguire l'oggetto sociale ampliando, in unione con gli altri soggetti interessati, il campo di azione all'intero TPL regionale con valorizzazione della società e quindi dell'investimento a suo tempo fatto da tutti i soci, ed anche sulla sua ineluttabilità nella attuale

situazione del mercato del TPL, nel senso che il mancato ingresso in CTT Nord s.r.l. o la partecipazione a tale società in posizione minoritaria, avrebbe condannato SGTM ad una sostanziale irrilevanza sul mercato del TPL anche con grave depauperamento dell'investimento dei soci.

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;
- Per tutte le voci dell'esercizio precedente, sia relative allo stato patrimoniale sia al conto economico, è evidenziato il relativo importo; le voci in oggetto sono inoltre comparabili con quelle del presente esercizio.

Ricorrendone i presupposti, lo Stato Patrimoniale e la Nota Integrativa sono stati redatti con le semplificazioni di cui all'art. 2435-bis del codice civile e, ai sensi e per gli effetti di tale articolo, i sottoscritti amministratori dichiarano che la società:

- non ha posseduto e non possiede, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, azioni proprie o azioni o quote di società controllanti;
- nel corso dell'esercizio non ha acquistato o alienato anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, azioni proprie o azioni o quote di società controllanti.

Inoltre i criteri di valutazione utilizzati sono conformi alle disposizioni dell'art. 2426 del codice civile.

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

## **CRITERI DI VALUTAZIONE**

### **Immobilizzazioni immateriali.**

Non sono presenti in bilancio immobilizzazioni immateriali

### **Immobilizzazioni materiali.**

Non sono presenti in bilancio immobilizzazioni materiali.

### **Immobilizzazioni finanziarie.**

Le partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

### **Crediti.**

Sono stati valutati al loro presumibile valore di realizzo.

### **Debiti.**

I debiti sono indicati al valore nominale.

### **Costi e ricavi.**

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

**COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO**

Non sono presenti precedenti riclassificazioni, rivalutazioni e svalutazioni.

**Immobilizzazioni finanziarie.**

Denominazione	Sede legale	Capitale sociale	Patrimonio netto al 31/12/2012	Utile esercizio 2012	Quota posseduta	Valore iscritto in bilancio
CTT Nord Srl	Via Bellatalla, 1 - Pisa	41.965.914,00			27,81%	11.670.853,65
3 MT spa	Via Bellatalla, 1 - Pisa	470.000,00	326.993,00	-50.200,00	60,00%	196.196,00
Irene spa	Via Bellatalla, 1 - Pisa	5.000.000,00	3.097.194	-317.059	59,19%	1.835.116,48

Si precisa che i dati indicati nella tabella sopra riportata per la società 3MTspa si riferiscono al bilancio d'esercizio al 31.12.2011.

La partecipazione in CTT Nord Srl (pari ad € 11.670.853,65) è stata acquisita con le seguenti operazioni:

- 1) sottoscrizione di aumento di capitale sociale di CTT Nord Srl del 01.10.12 (per € 4.000.000,00);
- 2) atto di compravendita e permuta di azioni notaio Marino rep. 54621 raccolta n. 8534 del 20.12.12 (per € 4.505.831,20);
- 3) atto di cessione quote di s.r.l. notaio Marino rep. 54638 raccolta n. 8549 del 21.12.12 (per € 3.165.022,45).

Contestualmente alla sottoscrizione di aumento di capitale sociale in CTT Nord Srl, pari ad € 4.000.000,00, SGTM ha versato interamente tale importo con bonifico bancario a seguito di delibera del consiglio di amministrazione del 24.09.12. L'operazione rientra nel processo di aggregazione in CTT Nord delle aziende di TPL di Pisa, Lucca e Livorno e fa riferimento all'aumento di capitale sociale deliberato dall'assemblea straordinaria dei soci di CTT Nord Srl del 25.09.12.

Con il secondo atto SGTM SpA ha venduto alla CPT Spa n. 720.000 azioni ordinarie proprie dal valore nominale di € 10,00 cad. (pari al 30% del capitale sociale) al prezzo di vendita di € 13.702.027,20; il pagamento è avvenuto con contestuale permuta di quote di CTT nord srl per € 4.505.831,20, permuta della partecipazione che CPT spa deteneva nella società 3MT spa pari ad € 196.196,00 (corrispondente a n. 28.200 azioni ordinarie dal valore nominale di euro 10,00 cad.) e per € 9.000.000,00 con bonifico bancario alla data del trasferimento dei titoli azionari ovvero in data 20.12.2012.

Con il terzo atto, ovvero l'atto di cessione quote, SGTM SpA ha acquistato dalla società L.A. F.lli Lazzi SRL una quota di partecipazione in CTT Nord al prezzo di € 1.279.693,51, dalla società CAP Cooperativa una quota di partecipazione in CTT Nord al prezzo di € 1.279.693,51 e dalla società Lazzi Cap Holding Srl una quota di partecipazione in CTT Nord Srl al prezzo di € 605.635,43.

Per la partecipazione nella società 3° Millennium Travel Spa, pari ad € 196.196,00, si rinvia a quando detto precedentemente trattando l'atto di compravendita e permuta di azioni del 20.12.12 (2° atto) relativa all'acquisto di quote di partecipazione in CTT Nord srl.

La partecipazione in Irene Spa, pari ad € 1.835.116,48, è stata acquisita con atto di compravendita di azioni del 21.12.12 Notaio Marino rep. 54637 raccolta 8548; con tale atto la società L.a. F.lli Lazzi Srl

12

ha venduto a SGTM spa n. 1.479.704 azioni di Irene SpA del valore nominale di € 1,00 cad. al prezzo di € 917.558,24 e la Cap società cooperativa ha venduto a SGTM n. 1.479.704 azioni di Irene Spa del valore nominale di € 1,00 cad. al prezzo di € 917.558,24.

Tutti i trasferimenti sono stati effettuati ai valori determinati e certificati dalle perizie dalla società Praxi spa di Torino selezionata mediante procedura concorsuale ad evidenza pubblica.

Descrizione	Consistenza esercizio 2011					Variazione nell'esercizio 2012					Consistenza al 31.12.2012	
	Costo storico	Rivalutazioni	Rettifiche di valore	Altre	Totale	Riclassificazioni	Acquisizioni	Alienazioni	Rivalutazioni	Rettifiche di valore		Altre
<b>Partecipazioni in imprese controllate</b>												
3 MT	0	0	0	0	0	0	196196,00		0	0	0	196196,00
Irene SpA	0	0	0	0	0	0	1.835.116,48		0	0	0	1.835.116,48
<b>totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.031.312,48</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.031.312,48</b>
<b>Partecipazioni in imprese collegate</b>												
CPT spa	9.130.000,00	0	0	0	9.130.000,00	0	0	-9.130.000,00	0	0	0	0
CTT Nord srl							11.670.853,65					11.670.853,65
<b>totale</b>	<b>9.130.000,00</b>				<b>9.130.000,00</b>		<b>11.670.853,65</b>		<b>-9.130.000,00</b>			<b>11.670.853,65</b>

**Crediti.**

Voce di bilancio	Consistenza al 31.12.2011	Riclassificazioni	Incremento o decremento	Consistenza al 31.12.2012
Erario c/IVA	18.828,00	0	2.583,00	21.411,00
Erario c/crediti da compensare	982,00	0	59,00	1.041,00
Erario c/ritenute su inter. attivi	58,88	0	51,91	110,79
<b>Crediti tributari</b>	<b>19.868,88</b>	<b>0</b>	<b>2.693,91</b>	<b>22.562,79</b>

Si evidenzia che la voce C II comprende esclusivamente crediti esigibili entro l'esercizio successivo.

**Disponibilità liquide.**

Voce di bilancio	Consistenza al 31.12.2011	Riclassificazioni	Incremento o decremento	Consistenza al 31.12.2012
Cariprato c/c 1394	181.762,24	0	-1.604,13	180.158,11
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>181.762,24</b>	<b>0</b>	<b>-1.604,13</b>	<b>180.158,11</b>



**Ratei e Risconti.**

Voce di bilancio	Consistenza al 31.12.2011	Riclass ificazi oni	Incremento o decremento	Consistenza al 31.12.2012
Risconti attivi	4.288,77	0	-4288,77	0
<b>totale ratei e risconti attivi</b>	<b>4.288,77</b>	<b>0</b>	<b>-4288,77</b>	<b>0</b>

**COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO****Patrimonio netto.**

Di seguito si riporta l'analisi della composizione del patrimonio netto:

Natura/descrizione	Importo	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti	
				per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale sociale	1.000.000,00	B			
Riserva da soprapprezzo azioni	0	A,B,C,			
Riserva legale	38.379,00	A,B			
Riserve di rivalutazione	0	A,B			
Riserve statutarie	0	A,B			
Riserve per azioni proprie in portafoglio	0				
Altre riserve	8.237.380,98	A,B,C	8.237.380,98		
riserva da arrotondamento	-1,00				
Utili (perdite) portati a nuovo	0	A,B,C			
Utili (perdite) dell'esercizio	4.492.213,57	A,B,C	4.492.213,57		
<b>Totale</b>	<b>13.767.972,55</b>		<b>12.729.594,55</b>		
Quota non distribuibile	0				
Residua quota distribuibile	0		12.729.594,55		

Legenda: A per aumento di capitale; B per copertura perdite; C per distribuzione ai soci.

Di seguito si riporta il prospetto di riconciliazione:

Voci del patrimonio	Consistenza al 31.12.2011	Riclassificazioni	Dividendo	Aumenti di capitale	Incrementi	Decrementi	Consistenza al 31.12.2012
Capitale sociale	1.000.000,00	0	0	0	0	0	1.000.000,00
Riserva legale	35.593,00	0	0	0	2.786,00	0	38.379,00
Riserva straordinaria	8.234.456,98	0	0	0	2.924,00	0	8.237.380,98
Riserva per arrotondamenti	0	0	0	0	0	-1	-1
Riserva	0	0	0	0	0	0	0
Utile (perdite) portati a nuovo	0	0	0	0	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	55.710,05	0	0	0	4.492.213,57	-55.710,05	4.492.213,57
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>9.325.760,03</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.497.923,57</b>	<b>-55.711,05</b>	<b>13.767.972,55</b>

Il capitale sociale è composto da n. 100.000 azioni con un valore nominale di €. 10,00 ciascuna.

#### Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato.

La società non ha dipendenti alla data del 31.12.2012.

#### Debiti.

La variazione delle singole voci è la seguente:

Voce di bilancio	Consistenza al 31.12.2011	Riclassificazioni	Decrementi	Incrementi	Consistenza al 31.12.2012
Fatture da ricevere	10.159,86	0	10.159,86	45.334,44	45.334,44
Fatture ricevute	0	0	0	832,52	832,52
<b>Debiti v/fornitori</b>	<b>10.159,86</b>	<b>0</b>	<b>10.159,86</b>	<b>46.166,96</b>	<b>46.166,96</b>
Ires	0	0	0	49.158,00	49.158,00
<b>Debiti tributari</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49.158,00</b>	<b>49.158,00</b>
Debiti v/CPT spa	0	0	0	0	41.588,52
<b>Altri debiti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41.588,52</b>
<b>TOTALE DEBITI</b>	<b>10.159,86</b>	<b>0</b>	<b>10.159,86</b>	<b>95.324,96</b>	<b>136.913,48</b>

#### Ratei e risconti.

Nel presente esercizio non si rilevano ratei e risconti passivi.

Di seguito si riporta l'analisi delle attività e delle passività

	Attività a breve		Passività a breve
A	0	B (utilizzabili entro l'esercizio successivo)	0
B,III,2 (esigibile entro l'esercizio successivo)	0	D (esigibili entro l'esercizio successivo)	136.914
C I	0	E (esclusi quelli con scadenza oltre l'anno)	0
C II (con esclusione dei crediti esigibili oltre l'esercizio successivo)	22.563	<b>TOTALE</b>	136.914
C III	0		
C IV (esclusi quelli con scadenza oltre l'anno)	180.158		
D	0		
<b>TOTALE</b>	<b>202.721</b>		
Attività a breve - passività a breve	<b>65.807</b>		

### COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

#### Valore della produzione

Descrizione	Esercizio 2012	Esercizio 2011	Variazione
1) Ricavi delle vendite e delle prest.			
abbuoni passivi	-0,44	-0,37	-0,07
<b>TOTALE</b>	<b>-0,44</b>	<b>-0,37</b>	<b>-0,07</b>

#### Costi della produzione

##### Costi per servizi.

Descrizione	Esercizio 2012	Esercizio 2011	Variazione
Spese notarili	8.838,00	0	8838,00
Servizi elaborazione dati	2.647,42	2.565,33	82,09
Spese bancarie	207,29	196,72	10,57
Spese postali	0	2,40	-2,40
Servizi diversi	781,90	311,60	470,30
Comp.collegio sindacale	31.667,64	8.042,67	23.624,97
Compensi revisore contabile	4.656,08	4.680,00	-23,92
Assicurazione rischi div.	4.288,77	4.888,35	-599,58
Spese trasporto	0	40,17	-40,17
Abbuoni attivi	-9,22	-0,21	-9,01
<b>TOTALE</b>	<b>53.077,88</b>	<b>20.727,03</b>	<b>32.350,85</b>

Non sono evidenziati compensi per gli amministratori in quanto non dovuti per l'anno 2012.

**Costi per oneri diversi di gestione.**

Descrizione	Esercizio 2012	Esercizio 2011	Variazione
Oneri vidim. Libri, tassa cc. gg., valori bollati	541,46	516,46	25
valori bollati e marche	125,48	136,00	-10,52
Imposta registro	168,00	168,00	0
Diritti CCIAA	200,00	200,00	0
Sanzioni amministrative	0	103,20	-103,20
<b>TOTALE</b>	<b>1.034,94</b>	<b>1.123,66</b>	<b>-88,72</b>

**Proventi e oneri finanziari.**

La suddivisione dei proventi ed oneri finanziari è la seguente:

Descrizione	Esercizio 2012	Esercizio 2011	Variazione
15) Proventi da partecipazioni			
b) in imprese collegate:			
dividendi da partecipazioni	126.958,32	77.484,96	49.473,36
plusvalenza da alienazione	4.530.438,68	0	4.530.438,68
<b>Totale C15)</b>	<b>4.657.397,00</b>	<b>77.484,96</b>	<b>4.579.912,04</b>
16) Altri proventi finanziari			
d) proventi diversi dai precedenti			
Interessi su c/c bancari	553,58	218,06	335,52
<b>Totale C16)</b>	<b>553,58</b>	<b>218,06</b>	<b>335,52</b>
17) Interessi e altri oneri finanziari verso:			
d) altri	62.465,75	32,18	62.433,57
<b>Totale C17)</b>	<b>62.465,75</b>	<b>32,18</b>	<b>62.433,57</b>
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FIN.</b>	<b>4.595.484,83</b>	<b>77.670,84</b>	<b>4.517.813,99</b>

La voce "plusvalenze da alienazione" pari ad € 4.530.438,68 deriva dalla differenza tra il costo di acquisto della partecipazione in CPT spa ed il valore di realizzo di quest'ultima (pari ad € 4.572.027,20 di cui all'"atto di compravendita e permuta di azioni" del 20.12.2012 presso il notaio Marino Rep. 54621 Racc. 8534) rettificata dal saldo dei costi/ricavi da conguaglio prezzo pari ad € 41.588,52.

Il corrispettivo di vendita delle azioni detenute in CPT spa è stato determinato sulla base della perizia di stima di quest'ultima società redatta dalla società Praxi di Torino con riferimento alla data del 21.10.2012. Le parti, con riguardo al valore delle azioni di che trattasi, hanno inteso disciplinare le conseguenze dell'eventuale accertamento, in un momento successivo al perfezionamento del sopracitato atto, di sopravvenienze passive o insussistenze di attivo ("perdite") oppure di sopravvenienze attive o insussistenze di passivo ("sopravvenienze attive") relative a fatti e circostanze verificatesi in data anteriore alla stipula di tale atto, ignoti o comunque ignorati dalla perizia Praxi, oppure verificatesi nel periodo intercorrente tra la redazione della relazione di stima e la stipulazione dell'atto di che trattasi. Come detto precedentemente nell'esercizio 2012 sono stati rilevati costi e ricavi per conguaglio prezzo il cui saldo è negativo e pari ad € 41.588,52.

**Proventi e oneri straordinari.**

Descrizione	Esercizio 2012	Esercizio 2011	Variazione
20) Proventi straordinari			
a) plusvalenze da alienazioni	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
21) Oneri straordinari			
c) altri	0	-109,73	109,73
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>-109,73</b>	<b>109,73</b>
<b>TOTALE PARTITE STRAORDINARIE</b>	<b>0</b>	<b>109,73</b>	<b>-109,73</b>

**Imposte sul reddito dell'esercizio.**

Nell'esercizio 2012 sono state imputate imposte per IRES per euro 49.158,00; per l'IRAP data la mancanza di valore della produzione netta non sono state rilevate imposte.

**Fiscalità differita/anticipata**

Non essendosi manifestati scostamenti temporanei significativi tra risultato di esercizio e reddito d'impresa, non sono state iscritte poste attive o passive per imposte anticipate o differite.

**Altre informazioni integrative**

- La società non ha capitalizzato alcun onere finanziario.
- Non sono stati emessi prestiti obbligazionari convertibili e/o titoli e valori simili, e/o strumenti finanziari partecipativi.
- Non sono stati creati patrimoni destinati ad un singoli affare, ai sensi della lettera a) del primo comma dell'art. 2447 bis.
- Non sono state effettuate operazioni di locazione finanziaria.
- Non sono presenti partecipazioni in altre imprese che comportano una responsabilità illimitata per le obbligazioni delle medesime.
- Non sono presenti crediti o debiti per operazioni a termine.
- la società non possiede partecipazioni rilevanti ai fini dell'obbligatorietà della redazione del bilancio consolidato e non vi è quindi l'obbligo di redigere il bilancio stesso.
- Ai sensi dell'art. 10 della L. 10 marzo 1983 n. 72 e dell'art. 10 della L. 342/2000, si segnala che la società non ha operato rivalutazioni monetarie.
- La società non presenta debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.
- Ai sensi dell'art. 2427 c.c. comma 1, punto 16-bis si evidenzia che la società nel corso dell'anno ha corrisposto compensi ai sindaci per € 31.667,64 e al revisore contabile per €. 4.656,08.
- Ai sensi del punto 22-bis dell'art. 2427 c.c. si precisa che tutte le transazioni, rilevanti o no, intercorse con le parti correlate sono state concluse a normali condizioni di mercato. Normali condizioni di mercato riferite sia al corrispettivo pattuito sia a tutte le altre condizioni economiche e finanziarie che ricorrono nella prassi contrattualistica.
- Ai sensi del punto 22-ter dell'art. 2427 c.c. si precisa che non sussistono accordi fuori bilancio.

In conclusione si invita l'Assemblea dei Soci ad approvare il bilancio così come presentato e da destinare il risultato d'esercizio che ha prodotto un utile pari a €. 4.492.214,00 nel seguente modo:

- 5%, ma fino al massimo del 20% del capitale, a riserva legale e cioè per € 161.621,00
- € 4.330.593,00 a riserva straordinaria.

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.

Il presente bilancio è conforme alla legge ed è redatto in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c. in quanto ne ricorrono le condizioni di legge.

Vi ringraziamo della fiducia accordata

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente

Dott. Alessandro Lazzi

## VERBALE ASSEMBLEA S.G.T.M. SPA DEL GIORNO 10/07/2013

L'anno 2013 e questo giorno 10 del mese di luglio in Prato, viale della Repubblica 186, presso gli uffici della Direzione Commerciale della CTT NORD srl, alle ore 11,45 si è tenuta l'Assemblea degli azionisti, per discutere e deliberare in sessione ordinaria sul seguente ordine del giorno:

1) *Bilancio d'esercizio al 31/12/2012: delibere connesse e conseguenti*

2) *Autorizzazione all'acquisto azioni proprie ex art. 2357 C.C.: delibere connesse e conseguenti*

3) *Varie ed eventuali*

A termini di Statuto presiede la riunione il Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Alessandro Lazzi, il quale constata e fa constatare che:

- l'Assemblea è stata regolarmente convocata con lettera del 14/6/2013;

- in prima convocazione, fissata per il 29/6/2013, l'Assemblea è andata deserta;

- è presente il 94,58% del capitale sociale, come di seguito specificato:

1. **Linee Automobilistiche F.lli Lazzi srl**, nella persona del delegato dott. Iacopo Lisi, detentrica di n. azioni 33.740 pari al 33,74% del capitale sociale;

2. **CAP soc. coop.**, nella persona del presidente rag. Giuseppe Gori, detentrica di n. 33.740 azioni pari al 33,74% del

	capitale sociale;	
3.	<b>COPIT spa</b> nella persona del presidente dott. Antonio Di Zanni, detentrica di n. 27.100 azioni pari al 27,10% del capitale sociale	
-	che risulta assente <b>CTT NORD srl</b> , detentrica di n. 5.420 azioni pari al 5,42% del capitale sociale	
-	che sono presenti i Consiglieri dott. Alessandro Lazzi, dott. Alberto Banci e rag. Giuseppe Gori, risultando assente giustificato il dott. Pier Paolo Naldoni.	
-	che sono presenti per il Collegio Sindacale dott. David Lisi e rag. Gianni Limberti, risultando assente giustificato rag. Nicolò Lisi.	
	Viene chiamato a svolgere le funzioni di Segretario il dott. Mirko Bertolucci.	
	L'Assemblea è pertanto da ritenersi validamente costituita e può deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.	
	<b>1. Bilancio di esercizio al 31/12/2012: delibere connesse e conseguenti</b>	
	Prende la parola il Presidente Lazzi per illustrare il progetto di bilancio elaborato dal Consiglio che chiude in utile per € 4.492.214. Terminata la relazione il Presidente passa la parola ai Soci.	
	Interviene il dott. Antonio Di Zanni, presidente COPIT, il quale a fronte di quanto illustrato dà lettura di una dichiarazione ufficiale - allegata al presente verbale sotto la lette-	



	ra A - nella quale viene espresso il voto contrario al bilancio al 31.12.2012.
	Prende la parola il presidente Alessandro Lazzi per contestare integralmente i contenuti della dichiarazione del socio COPIT, facendo allo scopo riferimento ai verbali delle precedenti assemblee, agli atti della società (nota integrativa al bilancio) e alle motivazioni contenute nelle delibere ufficiali del Cda (tra cui l'approvazione dell'operazione CTT nord).
	Prende la parola il rag. Gianni Limberti, il quale a nome dell'intero Collegio, richiama alla relazione sul bilancio ribadendo la correttezza del comportamento tenuto dal Cda.
	Terminato il dibattimento, il presidente Lazzi mette in votazione il bilancio, che viene approvato a maggioranza con il voto favorevole dei soci CAP e Lazzi (67,48%) ed il voto contrario del socio COPIT (27,10%).
	Il bilancio, comprensivo di nota integrativa è trascritto in allegato al verbale sotto la lettera B.
	<b>2. Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ex art. 2357</b>
	<b>C.C.: delibere connesse e conseguenti</b>
	Prende la parola il Presidente Alessandro Lazzi, relazionando sulla proposta di acquisto di azioni proprie che il Cda ha trattato e deliberato nella seduta del 22 maggio u.s.
	Il Presidente informa che la partecipata CTT Nord ha proposto di cedere il proprio pacchetto azionario detenuto in SGTM alla stessa SGTM. Detta partecipazione ha un valore nominale di Eu-

	ro 54.200, pari a il 5,42% del capitale di SGTM spa, pari a
	sua volta ad Euro 1.000.000. Secondo la valutazione Praxi al
	21 ottobre 2012 il valore della partecipazione è di circa Euro
	752.160,50.
	La richiesta non è conseguente ad una necessità di tipo giuri-
	dico né di tipo finanziario, ma solo ad una istanza di oppor-
	tunità politica.
	Data la rilevanza del valore della partecipazione e del con-
	sequente esborso il Consiglio, considerato che la società non
	ha alcun obbligo di acquisire la partecipazione (azioni pro-
	prie), che la provvista potrà presumibilmente derivarle - sal-
	vo richiesta di finanziamento ai soci - solo dalle inte-
	grazioni di prezzo connesse ai contenziosi attivi della ex
	partecipata CPT (come previsto dall'atto di permuta con essa
	stipulato) e di Irene per i contenziosi attivi di ATL (secon-
	do quanto stabilito dall'atto di Permuta stipulato da Irene
	con ATL), quest'ultimi peraltro di competenza dei soci ceden-
	ti L.A. F.lli Lazzi e CAP, considerato che vi è l'intenzione
	di venire incontro per quanto possibile alla richiesta della
	parte pubblica di CTT Nord, ha deliberato a favore
	dell'acquisizione di azioni proprie per il valore determinato
	dalla perizia Praxi al 21 ottobre 2012, con tempi di pagamento
	non inferiori a mesi 60, in un'unica soluzione e senza inte-
	ressi, pagamento che potrà essere anticipato solo nel caso in
	cui si verifichi l'incasso per un importo almeno eguale di

	somme rinvenienti dai citati contenziosi attivi e, con
	l'ulteriore condizione, che i soci L.A. F.lli Lazzi e Cap in-
	tendano mettere a disposizione dell'operazione le somme a lo-
	ro spettanti dai contenziosi stessi.
	Il progetto così come descritto ai Soci e deliberato dal Cda
	deve dunque essere sottoposto all'Assemblea per
	l'autorizzazione necessaria ai sensi dell'art. 2357 Cod. Civ.
	Prende la parola il dott. Antonio Di Zanni riferendo che il
	socio COPIT non approva l'operazione di acquisto di azioni
	proprie per effetto delle motivazioni già indicate nella di-
	chiarazione allegata al presente verbale (all. A).
	Prende nuovamente la parola il Presidente per mettere in vota-
	zione la richiesta di autorizzazione all'acquisto di azioni
	proprie. La proposta viene approvata a maggioranza con il voto
	favorevole dei soci CAP e Lazzi (67,48%) ed il voto contrario
	del socio COPIT (27,10%).
	Non essendovi altro da discutere e nessuno chiedendo la paro-
	la, il Presidente dichiara conclusa l'Assemblea, previa lettu-
	ra ed approvazione del presente verbale. Sono le ore 12,10.
	Letto, approvato e sottoscritto.
	Il Presidente ( <i>dott. Alessandro Lazzi</i> )
	Il Segretario ( <i>dott. Mirko Bertolucci</i> )
	<b>Il sottoscritto amministratore, tramite apposizione</b>
	<b>della propria firma digitale, dichiara che il pre-</b>
	<b>sente documento informatico è conforme a quello tra-</b>
	<b>scritto sui libri sociali della Società</b>

Relazione del Revisore Contabile **SOCIETA' GENERALE TRASPORTI E MOBILITA' S.P.A.**

**SOCIETA' GENERALE TRASPORTI E MOBILITA' S.P.A.**

Con sede a Prato Piazza Duomo 18

Capitale sociale € 1.000.000,00= (i.v.)

Iscritto alla C.C.I.A.A. di Prato

Codice fiscale e Registro delle Imprese di Prato al n. 05174260488

***RELAZIONE DEL REVISORE AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2012***

***Redatta ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2409 ter Codice Civile***

All'Assemblea degli azionisti

1. Il sottoscritto ha svolto i controlli richiesti sul progetto di bilancio della Società al 31 dicembre 2012, precisando altresì che la responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori mentre è mia la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio.

2. L'esame é stato condotto con la finalità 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 adottato 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.

Il sottoscritto ritiene che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del proprio giudizio professionale.

Lo Stato Patrimoniale evidenzia un risultato positivo dell'esercizio di € **4.492.214=** che si riassume nei seguenti valori:

Relazione del Revisore Contabile **SOCIETA' GENERALE TRASPORTI E MOBILITA' S.P.A.**

STATO PATRIMONIALE	IMPORTO
Crediti verso soci per versamenti dovuti	€ 0
Immobilizzazioni	€ 13.702.166
Attivo circolante	€ 202.721
Ratei e risconti	€ 0
<b>Totale attività</b>	<b>€ 13.904.887</b>
Patrimonio netto	€ 13.767.973
Fondi per rischi e oneri	€ 0
Trattamento di fine rapporto subordinato	€ 0
Debiti	€ 136.914
Ratei e risconti	€ 0
<b>Totale passività</b>	<b>€ 13.904.887</b>
<b>Conti d'ordine</b>	<b>€ 0</b>

Il Conto Economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

CONTO ECONOMICO	IMPORTO
Valore della produzione	€ 0
Costi della produzione	€ - 54.113
<b>Differenza</b>	<b>€ - 54.113</b>
Proventi e oneri finanziari	€ + 4.595.485
Rettifiche di valore di attività finanziarie	€ 0
Proventi e oneri straordinari	€ 0
Imposte sul reddito	€ -49.158
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>€ + 4.492.214</b>

3. Il presupposto della continuità aziendale deve ragionevolmente permanere per l'esercizio successivo a quello cui il bilancio si riferisce.

E' compito anche di quest'organo accertare l'esistenza di tali condizioni nella

Relazione del Revisore Contabile **SOCIETA' GENERALE TRASPORTI E MOBILITA' S.P.A.**

considerazione che i criteri di formazione del bilancio si fondano su tale prerogativa. Infatti, venendo meno tale condizione, e nell'ipotesi che la società dovesse cessare la propria attività, potrebbero generarsi delle minusvalenze nella realizzazione delle attività.

Preso atto delle comunicazioni contenute nella Nota Integrativa così come rappresentate dagli amministratori e, tenuto conto di quanto accertato in occasione delle verifiche, è opinione del sottoscritto che, allo stato attuale, non esistano ragioni e motivi che possano pregiudicare la continuità aziendale della società.

4. A giudizio del sottoscritto, il sopra menzionato bilancio nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012.

Pistoia 14 giugno 2013

**II REVISORE**

**MARCHI dott. Mario Assuero**

**SOCIETA' GENERALE TRASPORTI E MOBILITA'S.P.A.**

Sede legale: Piazza Duomo,18 - PRATO  
Capitale sociale Euro 1.000.000,00 interamente versato.  
Registro delle Imprese di Prato,  
Codice fiscale e Partita Iva  
n. 05174260488

**Relazione del Collegio Sindacale  
all'assemblea dei Soci ai sensi dell'art. 2429, comma 2, C.C.**

Al Signori Azionisti della SOCIETA' GENERALE TRASPORTI E MOBILITA' s.p.a.,

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31.12.2012 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

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

Nelle assemblee dei soci e nelle riunioni del consiglio di amministrazione, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Il collegio sindacale ha preso atto delle operazioni di permuta/vendita e di acquisto/assegnazione che hanno portato la società ad essere il soggetto privato di maggiore importanza nella compagine sociale di CTT Nord s.r.l., operazioni ampiamente descritte dagli amministratori in nota integrativa ed effettuate anche con soci/parti correlate.

Gli amministratori hanno dato ampiamente conto in nota integrativa della strategia di valorizzazione della società SGTm nonché, in occasione del cda deliberativo tenuto il 20 dicembre 2012, e in nota integrativa hanno informato il collegio sindacale ai sensi dell'art. 2391 del potenziale conflitto di interessi in cui si trovavano e si trovano

rivestendo tutti cariche negli organi amministrativi della società socie e/o delle partecipate e/o delle società le cui partecipazioni sono state oggetto di vendita.

Le operazioni - che sono state tutte effettuate secondo i valori risultanti dalle perizie redatte dalla società Praxi di Torino, società selezionata mediante procedura concorsuale ad evidenza pubblica ed hanno portato rilevanti plusvalenze alla società - appaiono rientrare nell'oggetto sociale.

Abbiamo incontrato il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

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

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e attraverso l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

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

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

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

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2012, che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 c.c. , e riporta un risultato d'esercizio positivo di Euro 4.492.214, imputabile alla plusvalenza da cessione della partecipazione detenuta nella CPT spa.

Lo stato patrimoniale si riassume nei seguenti valori:



<b>Attività</b>	Euro	13.904.887
<b>Passività</b>	Euro	136.914
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	9.275.759
<b>- Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>4.492.214</b>

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	-
Costi della produzione (costi non finanziari)	<b>Euro</b>	(54.113)
Differenza	Euro	<b>(54.113)</b>
Proventi e oneri finanziari	Euro	4.595.485
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	-
Proventi e oneri straordinari	Euro	-
Risultato prima delle imposte	Euro	4.541.372
Imposte sul reddito	Euro	(49.158)
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>4.492.214</b>

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

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

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti contenute nella relazione di revisione del bilancio, il Collegio propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2012 così come redatto dagli Amministratori.

Il Collegio Sindacale

Presidente Collegio sindacale	DAVID LISI
Sindaco effettivo	LISI NICOLO'
Sindaco effettivo	LIMBERTI GIANNI