

SPT HOLDING SPA

Sede in Via Anzani n. 37 - 22100 COMO (CO)
Capitale sociale Euro 10.236.537,00 i.v.

Relazione sulla gestione del **Bilancio consolidato** al 31 dicembre 2012

□ **ignori azionisti,**

l'attività della vostra azienda non è mutata nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012.

Anche questo esercizio si chiude con un utile emergente dal bilancio consolidato di €1.566.033,00 a fronte di € 1.467.034 di utile conseguito nel 2011 e €1.927.170 del 2010. € 803.593 sono di competenza della vostra azienda contro € 848.299 dell'esercizio precedente.

Il risultato è così composto:

- quanto a € 791.953 emergente dal bilancio della controllata ASF s.r.l.
- quanto a € 11.640 emergente dal bilancio della controllante SPT spa.

Cenni sulla evoluzione economica generale - suoi aspetti e condizionamenti sulla situazione globale del Gruppo

Nelle singole relazioni accompagnatorie i bilanci della capogruppo e della controllata, sono evidenziate le evoluzioni e l'andamento economico dell'esercizio 2012; come già nel corso del 2011, anche questo esercizio per la controllata è stato caratterizzato da un lato dal continuo aumento dei costi diretti di gestione (quali ad esempio il carburante) e dall'altro la crisi finanziaria che ha di fatto ridotto notevolmente i contributi in contro esercizio.

La capogruppo nel corso del 2012 ha continuato all'insegna della razionalizzazione dei costi di struttura.

Il risultato di esercizio è stato fortemente penalizzato dall'introduzione dell'IMU che ha prodotto un esborso di circa 80 mila euro superiore rispetto a quanto pagato lo scorso anno di imposta comunale sugli immobili e dall'aumento degli oneri finanziari a seguito dell'aumento del tasso legale di sconto, legato al tasso di interesse da riconoscere agli azionisti sui finanziamenti fruttiferi (di circa 50 mila euro superiori).

Per l'esercizio 2013 sia la capogruppo che la controllata prevedono bilanci in utile anche se di misura inferiore ai precedenti esercizi. Il contratto di servizio, scaduto a fine giugno 2012, è stato prorogato sino al 31 ottobre 2013 anche se è probabile uno slittamento al 2014.

Analizzando i dati del bilancio:

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente:

| | 31/12/2012 | 31/12/2011 | Variazione |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Ricavi netti | 41.549.098 | 40.234.981 | 1.314.117 |
| Costi esterni | 19.554.759 | 17.420.557 | 2.134.202 |
| Valore Aggiunto | 21.994.339 | 22.814.424 | (820.085) |
| Costo del lavoro | 23.862.885 | 23.234.878 | 628.007 |
| Margine Operativo Lordo | (1.868.546) | (420.454) | (1.448.092) |
| Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti | 3.694.678 | 3.564.024 | 130.654 |
| Risultato Operativo | (5.563.224) | (3.984.478) | (1.578.746) |
| Proventi diversi | 7.804.861 | 6.452.501 | 1.352.360 |
| Proventi e oneri finanziari | (161.965) | (117.463) | (44.502) |
| Risultato Ordinario | 2.079.672 | 2.350.560 | (270.888) |
| Componenti straordinarie nette | 520.949 | 280.124 | 240.825 |
| Risultato prima delle imposte | 2.600.621 | 2.630.684 | (30.063) |
| Imposte sul reddito | 1.034.588 | 1.163.650 | (129.062) |
| Risultato netto | 1.566.033 | 1.467.034 | 98.999 |

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente:

| | 31/12/2012 | 31/12/2011 | Variazione |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette | 175.620 | 137.226 | 38.394 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 37.445.757 | 39.800.432 | (2.354.675) |
| Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie | 1.595.036 | 1.694.035 | (98.999) |
| Capitale immobilizzato | 39.216.413 | 41.631.693 | (2.415.280) |
| Rimanenze di magazzino | 816.603 | 659.423 | 157.180 |
| Crediti verso Clienti | 8.514.378 | 10.867.824 | (2.353.446) |
| Altri crediti | 9.286.049 | 10.915.752 | (1.629.703) |
| Ratei e risconti attivi | 56.671 | 109.169 | (52.498) |
| Attività d'esercizio a breve termine | 18.673.701 | 22.552.168 | (3.878.467) |
| Debiti verso fornitori | 5.806.536 | 6.499.443 | (692.907) |
| Acconti | | | |
| Debiti tributari e previdenziali | 2.528.493 | 2.228.445 | 300.048 |
| Altri debiti | 12.035.403 | 12.693.201 | (657.798) |
| Ratei e risconti passivi | 9.345.289 | 9.845.806 | (500.517) |
| Passività d'esercizio a breve termine | 29.715.721 | 31.266.895 | (1.551.174) |
| Capitale d'esercizio netto | (11.042.020) | (8.714.727) | (2.327.293) |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 7.948.802 | 8.338.882 | (390.080) |
| Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi) | | | |
| Altre passività a medio e lungo termine | 995.722 | 429.551 | 566.171 |
| Passività a medio lungo termine | 8.944.524 | 8.768.433 | 176.091 |
| Capitale netto investito | 19.229.869 | 24.148.533 | (4.918.664) |
| Patrimonio netto | (22.037.807) | (21.928.423) | (109.384) |
| Posizione finanziaria netta a medio lungo termine | (7.431.346) | (9.069.252) | 1.637.906 |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | 10.239.284 | 6.849.142 | 3.390.142 |
| Mezzi propri e indebitamento finanziario netto | (19.229.869) | (24.148.533) | 4.918.664 |

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2012, era la seguente:

| | 31/12/2012 | 31/12/2011 | Variazione |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Depositi bancari | 11.472.439 | 6.444.550 | 5.027.889 |
| Denaro e altri valori in cassa | 1.935 | 4.136 | (2.201) |
| Azioni proprie | | | |
| Disponibilità liquide ed azioni proprie | 11.474.374 | 6.448.686 | 5.025.688 |
| Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | 1.000.456 | (1.000.456) |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi) | | | |
| Debiti verso soci per finanziamenti (entro 12 mesi) | 300.000 | | 300.000 |
| Debiti verso banche (entro 12 mesi) | 935.090 | 600.000 | 335.090 |
| Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi) | | | |
| Debiti finanziari a breve termine | 1.235.090 | 600.000 | 635.090 |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | 10.239.284 | 6.849.142 | 3.390.142 |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi) | | | |
| Debiti verso soci per finanziamenti (oltre 12 mesi) | 4.888.210 | 5.369.946 | (481.736) |
| Debiti verso banche (oltre 12 mesi) | 2.546.879 | 3.703.049 | (1.156.170) |
| Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi) | | | |
| Crediti finanziari | (3.743) | (3.743) | |
| Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine | (7.431.346) | (9.069.252) | 1.637.906 |
| Posizione finanziaria netta | 2.807.938 | (2.220.110) | 5.028.048 |

Dai dati emerge chiaramente il netto miglioramento dei dati finanziari nonostante la società controllata abbia continuato negli investimenti per migliorare il parco automezzi; sono stati acquisiti n 13 autobus e altri 4 autobus sono stati immatricolati nei primi mesi del 2013.

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci dell'esercizio precedente.

| | 2012 | 2011 | 2010 |
|--------------------------------------|------|------|------|
| Liquidità primaria | 0,95 | 0,92 | 0,80 |
| Liquidità secondaria | 0,97 | 0,94 | 0,82 |
| Indebitamento | 1,68 | 1,80 | 1,78 |
| Tasso di copertura degli immobilizzi | 0,95 | 0,94 | 0,88 |

L'indice di liquidità primaria è pari a 0,95. In netto aumento dal 2010

L'indice di liquidità secondaria è pari a 0,97. Anch'esso in netto aumento.

L'indice di indebitamento è pari a 1,68. Diminuito rispetto agli anni precedenti

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 0,95, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate nel gruppo morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati nel gruppo infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola .

Nel corso dell'esercizio non si sono registrate azioni sindacali nei confronti delle aziende.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui una o più società del Gruppo siano state dichiarate definitivamente responsabili

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui una o più società del Gruppo siano state dichiarate colpevoli in via definitiva. Nel corso dell'esercizio alle società del Gruppo non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Costi

Ammontare dei principali costi, suddiviso tra:

| Descrizione | Importo |
|-------------------------|----------------|
| Costo per materie prime | 8.748.720 |
| Costo per lavoro | 23.862.885 |
| Costo per servizi | 9.005.722 |
| Oneri finanziari | 209.440 |

Andamento dei costi:

Come detto in premessa i costi di gestione del servizio sono notevolmente aumenti in seno alla controllata. I costi di carburante sono quelli che incidono maggiormente.

Ricavi

In merito ai ricavi non vi sono particolari evoluzioni da segnalare, In capo alla controllata segnaliamo un adeguamento dei contratti di servizio in seguito alla proroga a partire dal mese di Luglio.

Investimenti

Le società del gruppo hanno dato attuazione al programma di investimenti: la capogruppo ha avviato un piano di manutenzioni straordinarie e messa a norma di alcuni fabbricati mentre la controllata ASF, come spiegato in precedenza, ha investito in nuovi automezzi, immatricolando n. 13 autobus, di cui 12 nuovi (per i quali è stato riconosciuto un contributo in conto capitale del 50%) oltre ad averne ordinati altri 4 immatricolati nei primi mesi del 2013.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nelle relazioni accompagnatorie ai bilanci della controllata e della controllante, si è fatta ampia menzione in merito al contratto di TPL prorogato all'ottobre 2013. Il difficile momento politico fa supporre che possa slittare il termine per la realizzazione delle gare per l'affidamento del trasporto pubblico locale sulla base dei nuovi ambiti stabiliti dal legislatore regionale. Si attende l'istituzione delle Agenzie del Trasporto che dovranno occuparsi di gestire le gare su scala interprovinciale poiché, allo stato attuale, le province di Como, Lecco, Varese e Sondrio afferiranno ad un bacino unico.

Come già detto in passato la maggiore preoccupazione per il futuro è la continua e preoccupante levitazione dei prezzi del carburante in assenza di contributi a compensazione.

Pertanto in considerazione di quanto sopra esposto, il bilancio 2013 non potrà assestarsi su risultati simili agli due ultimi esercizi. Si valuterà in fase di proroga dei contratti in essere se è possibile ottenere un adeguamento sul contratto di servizio.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Di seguito la descrizione del possesso diretto o indiretto di azioni proprie o di Società controllanti.

| Categoria di azioni/quote | Numero possedute | Valore nominale | Cap. sociale (%) |
|---------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Azioni proprie | nessuna | | |
| Quote controllanti | | 3.801.270 | 50.95% |

Non sono stati effettuati acquisti nè cessioni.

□ omo □ □ □ marzo □ □ □ □

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Licia Viganò

SPT HOLDING SPA

Sede in Via Anzani n. 37 - 22100 COMO (CO)
Capitale sociale Euro 10.236.537,00 i.v.

Nota integrativa al Bilancio consolidato al 31 dicembre 2012

Premessa

Signori azionisti,

il bilancio consolidato della Vostra Società chiude con un risultato positivo di € 1.566.033,00 a fronte di € 1.467.034,00 del 2011 e di € 1.927.170,00 del 2010 e di € 2.208.818,00 del 2009.

Come già esposto negli anni precedenti, il cambiamento di linea impostata con la cessione del 49% al socio privato, avvenuta nel corso del 2007, ha prodotto risultati positivi; basti pensare che nel 2008 la gestione ha chiuso con una perdita di € 665.912,00.

Di seguito la tabella riepilogativa con i risultati dell'ultimo quinquennio:

| 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| € 1.566.033,00 | € 1.467.034,00 | € 1.927.170,00 | € 2.208.818,00 | -€ 665.912,00 |

Tabella 1

Il risultato di pertinenza di terzi ammonta a € 762.440,00, contro € 618.735,00 del 2011 €910.111,00 del 2010 e € 1.063.880,00 del 2009, come meglio evidenziato nella tabella 2. Il risultato di esercizio del gruppo nel 2012 ammonta a € 803.593,00.

| 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|--------------|--------------|--------------|----------------|--------|
| € 762.440,00 | € 618.735,00 | € 910.111,00 | € 1.063.880,00 | € 0,00 |

Tabella 2

Avendo fornito le doverose informazioni, nell'ambito della relazione della gestione della controllante e nella relazione che accompagna il bilancio consolidato, della condizione economica e delle previsioni future, Vi forniamo alcuni elementi di precisazione sulla formazione del bilancio consolidato.

Criteri di formazione

Il bilancio consolidato costituito da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa è stato redatto in conformità al dettato dell'art. 29 del d.lgs. 127/91, come risulta dalla presente nota integrativa, predisposta ai sensi dell'art. 38 dello stesso decreto.

Ove necessario, sono stati applicati i principi contabili disposti dal Consiglio nazionale dei Dottori commercialisti e Ragionieri e, ove mancanti questi, i principi contabili raccomandati dallo IASB e richiamati dalla Consob.

Oltre agli allegati previsti dalla legge, vengono presentati prospetti di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della consolidante e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato.

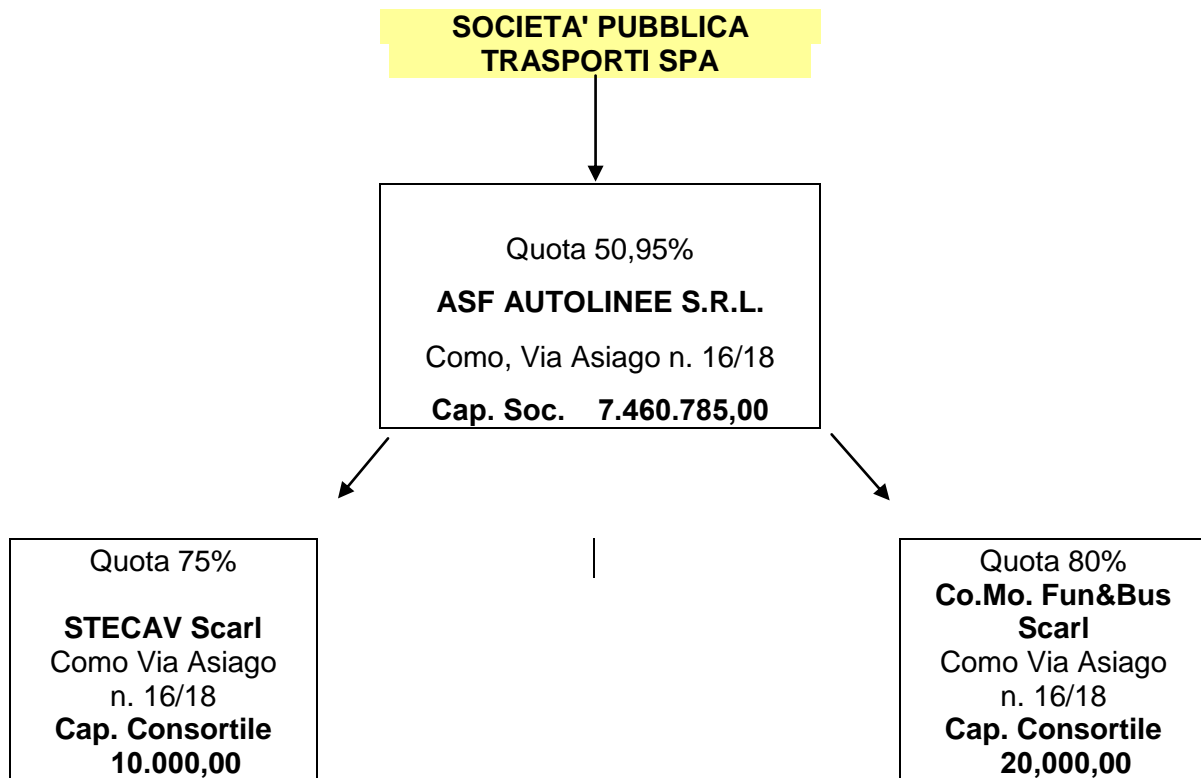
Questo bilancio consolidato è il primo che viene predisposto in applicazione dell'art. 46 del d.lgs. 127/91 e, come tale, non può essere raffrontato con il precedente.

Il bilancio consolidato presenta ai fini comparativi i valori relativi all'esercizio precedente.

Gli importi presenti sono espressi in Euro.

Con la presente nota integrativa si pongono in evidenza i dati e le informazioni previste dall'art. 38 dello stesso decreto.

Area e metodi di consolidamento



Il bilancio consolidato trae origine dai bilanci d'esercizio della SPT HOLDING SPA (Capogruppo) e delle Società nelle quali la Capogruppo detiene direttamente o indirettamente la quota di controllo del capitale oppure esercita il controllo. I bilanci delle Società incluse nell'area di consolidamento (ASF s.r.l., Stecav e Como Fun Bus) sono assunti con il metodo integrale.

Le Società in cui la partecipazione detenuta è inferiore alla soglia del 20%/ (10%) e che costituiscono immobilizzazioni vengono valutate col metodo del costo

Per il consolidamento sono stati utilizzati i bilanci d'esercizio delle singole Società, già approvati dalle Assemblee o predisposti dai Consigli di amministrazione per l'approvazione, riclassificati e rettificati per uniformarli ai principi contabili e ai criteri di presentazione adottati dal Gruppo.

Criteri di consolidamento

Il valore contabile delle partecipazioni in Società consolidate viene eliminato contro la corrispondente frazione di patrimonio netto. Le differenze risultanti dalla eliminazione sono attribuite alle singole voci di bilancio che le giustificano e, per il residuo, se positivo, alla voce dell'attivo immobilizzato denominata "Differenza da consolidamento"/detratte dalle riserve di consolidamento del passivo. Se negativa, la differenza residua viene iscritta nella voce del patrimonio netto "Riserva di consolidamento" o in apposito "Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri", in osservanza del criterio dell'art. 33, comma 3, del d.lgs. 127/91.

La "Differenza da consolidamento" e il "Fondo rischi e oneri" così determinati sono imputati al conto economico in relazione all'andamento economico delle partecipate o ammortizzati applicando il criterio indicato al successivo punto "Criteri di valutazione" .

Le quote di patrimonio netto di competenza di azionisti terzi sono iscritte nell'apposita voce dello stato patrimoniale. Nel conto economico viene evidenziata separatamente la quota di risultato di competenza di terzi.

I rapporti patrimoniali ed economici tra le Società incluse nell'area di consolidamento sono totalmente eliminati. Gli utili e le perdite emergenti da operazioni tra Società consolidate, che non siano realizzati con operazioni con terzi, vengono eliminati. Non sono state calcolate imposte differite e/o anticipate.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del consolidato chiuso al 31 dicembre 2012 sono quelli utilizzati nel bilancio d'esercizio dell'impresa controllante che redige il bilancio consolidato e non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del consolidato del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza, competenza e prospettiva della continuazione dell'attività.

In particolare, i criteri di valutazione adottati sono stati i seguenti:

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto, al netto di ammortamenti.

I costi aventi utilità pluriennali, di cui all'art. 2426 n. 5 C.C., sono iscritti all'Attivo con il consenso del Collegio Sindacale.

I costi di impianto, ampliamento e modifiche statutarie, e per acquisto di software sono iscritti a bilancio al valore di acquisto al netto delle quote di ammortamento per una durata massima di anni cinque.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto, al netto di ammortamenti.

L'ammortamento sistematico avviene tenuto conto dell'utilizzo e della durata economico-tecnica sulla base della residua vita tecnica del bene. Criterio ben rappresentato dalle aliquote fiscalmente ammesse e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in vigore del bene.

Come già evidenziato nella Nota al Bilancio degli esercizi precedenti, per i fabbricati strumentali della controllante SPT Holding SpA è stato stimato che la vita tecnico-economica sia superiore a quella presa a base per l'ammortamento. Infatti la durata utile economicamente, in condizioni di normale manutenzione, è pari ad almeno 50 anni.

Le aliquote utilizzate per l'ammortamento dei singoli cespiti, sono evidenziate nei bilanci di competenza delle aziende oggetto del consolidamento

Finanziarie

La partecipazione controllata è iscritta a bilancio al valore emergente dall'applicazione del criterio del patrimonio netto integrale.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo d'acquisto o sottoscrizione.

Rimanenze magazzino

Le Rimanenze (evidenziate per classi omogenee, per natura e per valore) emergono dal bilancio della controllata ASF Autolinee SRL, sono iscritte applicando il costo medio ponderato ed opportunamente svalutate per beni obsoleti e/o a lento rigiro, determinato in relazione ad una valutazione tecnica interna.

Nel bilancio della controllante SPT Holding Spa sono evidenziati gli stati avanzamento lavori del cantiere di Luzzago.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

Titoli

I titoli immobilizzati, destinati a rimanere nel portafoglio della società fino alla loro naturale scadenza, sono iscritti al costo di acquisto. Nel valore di iscrizione si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione. I titoli iscritti nell'attivo circolante sono valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile dei quali, tuttavia, alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi, in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti delle Società Pubblica Trasporti SpA e ASF Autolinee SRL in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Non vi sono rischi, impegni e garanzie non rilevabili dalla lettura dei singoli bilanci delle società consolidate.

In particolar modo si evidenziano i rapporti di debito per mutui garantiti da Ipoteca sugli immobili come già riportato nella nota al bilancio della Capogruppo.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;

Deroghe

Nessuna deroga ai criteri di valutazione

Dati sull'occupazione

Si segnala separatamente per categorie i dati sull'occupazione delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale

| Organico | 31/12/2012 | 31/12/2011 | Variazioni |
|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dirigenti | 1 | 1 | |
| Quadri | 6 | 6 | |
| Impiegati | 63 | 64 | -1 |
| Operai | 433 | 439 | -6 |
| Altri | | | |
| | 503 | 510 | -7 |

La riduzione di sette risorse umane è frutto della riorganizzazione del personale addetto all'officina e del personale viaggiante, riorganizzazione che ha consentito di non dover procedere a sostituire il personale in quiescenza con nuove assunzioni.

Costi di impianto e ampliamento

La composizione della voce è la seguente.

| Descrizione costi | 31/12/2012 | 31/12/2011 | Variazioni |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Costituzione | | | |
| Trasformazione | | | |
| Fusione | | | |
| Aumento capitale sociale | | | |
| Altre variazioni atto costitutivo | 4.375 | 1.481 | 2.894 |
| Totale | 4.375 | 1.481 | 2.894 |

L'incremento è riconducibile alle spese sostenute in conseguenza delle modifiche statutarie deliberate dall'Assemblea dei Soci e pertanto risultante nel bilancio della capogruppo.

Crediti

I saldi dei crediti consolidati, dopo l'eliminazione dei valori intragruppo, sono così suddivisi in base alle scadenze.

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|---------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|-------------------|
| Verso clienti | 8.514.378 | | | 8.514.378 |
| Verso imprese controllate | 5.578.895 | | | 5.578.895 |
| Verso imprese collegate | | | | |
| Verso controllanti | 289 | | | 289 |
| Per crediti tributari | 890.610 | | | 890.610 |
| Per imposte anticipate | | | | |
| Verso altri | 2.807.252 | 496.950 | 1.080.546 | 4.384.748 |
| | 17.791.424 | 496.950 | 1.080.546 | 19.368.920 |

I crediti esposti sono tutti esigibili e non ci sono contenziosi in essere.

Ratei e risconti attivi

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. La composizione della voce è così dettagliata.

| Descrizione | Importo |
|---------------------------|---------------|
| <u>Capogruppo</u> | 10.596 |
| Risconti assicurativi | |
| <u>Controllate</u> | |
| Tasse proprietà automezzi | 880 |
| Affitti | 273 |
| Assistenza Software | 24.444 |
| Altre spese | 20.478 |
| Totale | 56.671 |

Fondi per rischi ed oneri - altri

La composizione della voce è così dettagliata.

| Descrizione | Importo |
|---|----------------|
| <u>Capogruppo</u> | |
| Fondo spese legali vertenze e contenziosi | 314.775 |
| <u>Controllata</u> | |
| Fondo vertenze titoli di viaggio | 680.947 |
| Totale | 995.722 |

Debiti

I debiti consolidati, dopo l'eliminazione dei valori intragruppo, sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|--|-------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Obbligazioni | | | | |
| Obbligazioni convertibili | | | | |
| Debiti verso soci per finanziamenti | 300.000 | | 4.888.210 | 5.188.210 |
| Debiti verso banche | 935.090 | 633.973 | 1.912.906 | 3.481.969 |
| Debiti verso altri finanziatori | | | | |
| Acconti | | | | |
| Debiti verso fornitori | 5.806.536 | | | 5.806.536 |
| Debiti costituiti da titoli di credito | | | | |
| Debiti verso imprese controllate | (36.347) | | | (36.347) |
| Debiti verso imprese collegate | | | | |
| Debiti verso controllanti | 35.058 | | | 35.058 |
| Debiti tributari | 599.629 | | | 599.629 |
| Debiti verso istituti di previdenza | 1.928.864 | | | 1.928.864 |
| Altri debiti | 12.036.692 | | | 12.036.692 |
| Totale | 21.605.522 | 633.973 | 6.801.116 | 29.040.611 |

I debiti oltre cinque anni sono relativi alle rate di mutuo in capo alla capogruppo contratti con UBI Banca e Banca Popolare Sondrio. I riferimenti ai contratti ed alle garanzie ipotecarie sono evidenziate nella nota integrativa della capogruppo.

Ratei e risconti passivi

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. La composizione della voce è così dettagliata.

| Descrizione | Importo |
|---------------------------------------|------------------|
| <u>Capogruppo</u> | |
| Risconti Passivi abbonamenti autosilo | 5.223 |
| Ratei passivi interessi passivi mutuo | 14.891 |
| Ratei passivi vari | 13.839 |
| Canoni Lazzago | 816.143 |
| <u>Controllata</u> | |
| Proventi da abbonamenti tessere | 313.924 |
| Proventi diversi | 2.094 |
| Contributi in Conto Capitale | 8.179.175 |
| Totale | 9.345.289 |

Nelle note integrative della capogruppo e della controllata l'analisi

Impegni non indicati in calce allo stato patrimoniale

Non vi sono impegni non rilevabili dalla lettura dei bilanci

Ricavi per categoria di attività

| Categoria | 31/12/2012 | 31/12/2011 | Variazioni |
|------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Vendite merci | | | |
| Vendite prodotti | | | |
| Vendite accessori | | | |
| Prestazioni di servizi | 41.505.005 | 40.250.374 | 1.254.631 |
| Fitti attivi | | | |
| Provvigioni attive | | | |
| Altre | 7.848.954 | 6.437.108 | 1.411.846 |
| Totale | 49.353.959 | 46.687.482 | 2.666.477 |

Nel corso del 2012 è stata decisa la proroga del contratto di trasporto pubblico locale al 31 ottobre 2013 ma presumibilmente potrebbe verificarsi un'ulteriore proroga in attesa dell'attuazione a regime della nuova Legge regionale sul trasporto pubblico locale.

I ricavi d'esercizio sono stati in parte rinegoziati ed adeguati all'aumento dei costi di carburante ed alla riduzione dei contributi stabiliti con delibera regionale del dicembre 2010.

Ricavi per area geografica

Si ritiene di non dover effettuare una descrizione in quanto non produrrebbe risultati ed elementi significativi.

Interessi e altri oneri finanziari

Le società del gruppo operano prevalentemente senza utilizzare affidamenti bancari; gli interessi passivi esposti a bilancio sono relativi ad oneri finanziari così costituiti:

| | |
|--|----------------|
| <u>Capogruppo</u> | |
| Interessi passivi su Mutui | 67.708 |
| Interessi passivi su finanziamento azionisti | 115.561 |
| Interessi vari | 192 |
| <u>Controllata</u> | |
| Interessi passivi bancari | 25.796 |
| Interessi vari | 182 |
| Totale | 209.440 |

Proventi e oneri straordinari

La composizione della voce è la seguente.

| Descrizione | Ammontare |
|---|------------------|
| PROVENTI | |
| <u>Capogruppo</u> | |
| Proventi straordinari | 51.959 |
| <u>Controllata</u> | |
| Accisa su gasolio | 288.198 |
| Sopravvenienze attive | 2.605 |
| Sopravvenienze per insussistenza di passività | 206.040 |
| Proventi straordinari contratto | 486.733 |
| Totale Proventi | 1.035.535 |
| ONERI | |
| <u>Capogruppo</u> | |
| Oneri Diversi | (186) |
| <u>Controllata</u> | |
| Sopravvenienze passive | (27.667) |
| Oneri straordinari contratto | (486.733) |
| Totale Oneri | (514.586) |

Imposte sul reddito d'esercizio

| Saldo al 31/12/2012 | Saldo al 31/12/2011 | Variazioni | |
|---------------------------------------|---------------------|------------------|-----------|
| 1.034.588 | 1.163.650 | (129.062) | |
| Imposte | | | |
| Imposte correnti: | | | |
| IRES | 15.488 | 19.409 | (3.921) |
| IRAP | 1.019.099 | 1.144.241 | (125.142) |
| Imposte sostitutive | | | |
| Imposte differite (anticipate) | | | |
| IRES | | | |
| IRAP | | | |
| 1.034.588 | 1.163.650 | (129.062) | |

Di seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

La norma fiscale vigente consente la copertura massima del reddito con perdite realizzate nei precedenti esercizi in misura massima dell'80%.

La controllata non versa l'Ires mentre la capogruppo espone un onere fiscale per pagamento dell'imposta ammontante a € 15.488,00.

Determinazione dell'imponibile IRAP

Ai fini IRAP sono state applicate le norme vigenti ed il conteggio delle imposte del gruppo ammonta complessivamente a € 1.019.099,00.

Fiscalità differita / anticipata

Al fine di seguire una linea unica di impostazione ed una corretta lettura oltre che il raffronto con i bilanci degli esercizi precedenti, non si è proceduto nel calcolo delle imposte differite ed anticipate.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per un valore superiore al loro *fair value*.

Informazioni relative a patrimoni destinati a uno specifico affare

Ai sensi dell'articolo 2427 n. 20) si informa che non esiste alcun patrimonio destinato a uno specifico affare.

Informazioni relative a finanziamenti destinati a uno specifico affare

Ai sensi dell'articolo 2427 n. 21) si informa che non esiste alcun finanziamento destinato a uno specifico affare.

Operazioni di locazione finanziaria

Non sono in essere contratto di locazione finanziaria.

Rivalutazione dei beni (Legge nr. 72 del 19.3.1983)

Non esistono in Bilancio beni assoggettati a rivalutazioni monetarie

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate
(Rif. art. 38, primo comma, lett. o-*quinquies*), D.Lgs. n. 127/1991)

Nelle note integrative ai bilanci della capogruppo e delle società controllate, sono riportate tutte le operazioni correlate infragruppo.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale
(Rif. art. 38, primo comma, lett. o-*sexies*), D.Lgs. n. 127/1991

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni relative ai compensi spettanti al Revisore legale
(Rif. art. 38, primo comma, lett. o-*septies*), D.Lgs. n. 127/1991)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal Revisore legale della Capogruppo e dalla Società di Revisione per quanto riguarda la controllata.

- corrispettivi spettanti per la revisione legale dei conti consolidati: € 41.690,00.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale della controllante e della controllata:

| Qualifica | Compenso |
|--------------------|------------|
| Amministratori | 177.364,00 |
| Collegio sindacale | 83.661,00 |
| Totale | 261.025,00 |

Signori Azionisti,

Il capitale sociale della Vostra Società Pubblica Trasporti SpA è costituito da n. 1.983.825 azioni ordinarie da nominali € 5,16 ciascuna.

Il presente bilancio consolidato, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili della controllante e alle informazioni trasmesse dalle imprese incluse nel consolidamento.

Como, 28 marzo 2013

p. il Consiglio di amministrazione
Il Presidente
Licia Viganò

Reg. Imp. 01815060130
Rea 218312Reg. Imp. 01815060130
Rea 218312**SPT HOLDING SPA**Sede in Via Anzani n. 37 - 22100 COMO (CO)
Capitale sociale Euro 10.236.537,00 i.v.**Bilancio consolidato al 31 dicembre 2012**

| Stato patrimoniale attivo | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | |
| (di cui già richiamati) | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| <i>I. Immateriali</i> | | |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | 4.375 | 1.481 |
| 2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | | |
| 3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno | 53.060 | 46.350 |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | | |
| 5) Avviamento | | |
| -) Differenza di consolidamento | | |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | | |
| 7) Altre | 118.185 | 89.395 |
| | 175.620 | 137.226 |
| <i>II. Materiali</i> | | |
| 1) Terreni e fabbricati | 13.957.193 | 14.030.020 |
| 2) Impianti e macchinario | 22.701.187 | 23.509.374 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 272.182 | 258.569 |
| 4) Altri beni | 47.604 | 28.126 |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | 467.591 | 1.974.343 |
| | 37.445.757 | 39.800.432 |
| <i>III. Finanziarie</i> | | |
| 1) Partecipazioni in: | | |
| a) imprese controllate | | |
| b) imprese collegate | | |
| c) imprese controllanti | | |
| d) altre imprese | 17.540 | 17.540 |
| | 17.540 | 17.540 |
| 2) Crediti | | |
| a) verso imprese controllate | | |
| - entro 12 mesi | | |
| - oltre 12 mesi | | |
| | | |
| b) verso imprese collegate | | |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| - entro 12 mesi | | |
| - oltre 12 mesi | | |
| c) verso controllanti | | |
| - entro 12 mesi | | |
| - oltre 12 mesi | | |
| d) verso altri | | |
| - entro 12 mesi | 9.003 | 8.878 |
| - oltre 12 mesi | 3.743 | 3.743 |
| | <u>12.746</u> | <u>12.621</u> |
| | 12.746 | 12.621 |
| 3) Altri titoli | | |
| 4) Azioni proprie (valore nominale complessivo) | | |
| | <u>30.286</u> | <u>30.161</u> |
| Totale immobilizzazioni | 37.651.663 | 39.967.819 |

C) Attivo circolante*I. Rimanenze*

| | | | |
|--|--|----------------|----------------|
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | | 708.857 | 659.423 |
| 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | | | |
| 3) Lavori in corso su ordinazione | | 107.746 | |
| 4) Prodotti finiti e merci | | | |
| 5) Acconti | | | |
| | | <u>816.603</u> | <u>659.423</u> |

II. Crediti

| | | | |
|-------------------------------|-----------|------------------|-------------------|
| 1) Verso clienti | | | |
| - entro 12 mesi | 8.514.378 | | 10.867.824 |
| - oltre 12 mesi | | | |
| | | <u>8.514.378</u> | <u>10.867.824</u> |
| 2) Verso imprese controllate | | | |
| - entro 12 mesi | 5.578.895 | | 6.893.332 |
| - oltre 12 mesi | | | |
| | | <u>5.578.895</u> | <u>6.893.332</u> |
| 3) Verso imprese collegate | | | |
| - entro 12 mesi | | | |
| - oltre 12 mesi | | | |
| 4) Verso controllanti | | | |
| - entro 12 mesi | 289 | | (33.606) |
| - oltre 12 mesi | | | |
| | | <u>289</u> | <u>(33.606)</u> |
| 4-bis) Per crediti tributari | | | |
| - entro 12 mesi | 890.610 | | 993.829 |
| - oltre 12 mesi | | | |
| | | <u>890.610</u> | <u>993.829</u> |
| 4-ter) Per imposte anticipate | | | |

| | | | |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| - entro 12 mesi | | | |
| - oltre 12 mesi | | | |
| 5) Verso altri | | | |
| - entro 12 mesi | 2.807.252 | | 3.053.319 |
| - oltre 12 mesi | 1.577.496 | | 1.676.495 |
| | | 4.384.748 | 4.729.814 |
| | | 19.368.920 | 23.451.193 |
| 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 (valore nominale complessivo) | | | |
| 6) Altri titoli | | | 1.000.456 |
| | | | 1.000.456 |
| IV. Disponibilità liquide | | | |
| 1) Depositi bancari e postali | | 11.472.439 | 6.444.550 |
| 2) Assegni | | | |
| 3) Denaro e valori in cassa | | 1.935 | 4.136 |
| | | 11.474.374 | 6.448.686 |
| Totale attivo circolante | | 31.659.897 | 31.559.758 |
| D) Ratei e risconti | | | |
| - disaggio su prestiti | | | |
| - vari | 56.671 | | 109.169 |
| | | 56.671 | 109.169 |
| Totale attivo | | 69.368.231 | 71.636.746 |
| Stato patrimoniale passivo | | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| A) Patrimonio netto | | | |
| I. Capitale | | 10.236.537 | 10.236.537 |
| II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni | | 176.031 | 176.031 |
| III. Riserva di rivalutazione | | | |
| IV. Riserva legale | | 531.872 | 489.457 |
| V. Riserve statutarie | | | |
| VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio | | | |
| VII. Altre riserve | | | |
| Riserva straordinaria o facoltativa | 7.701.811 | | 6.895.927 |
| Riserva per rinnovamento impianti e macchinari | | | |
| Riserva per ammortamento anticipato | | | |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Riserva per acquisto azioni proprie | | |
| Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ. | | |
| Riserva azioni (quote) della società controllante | | |
| Riserva non distrib. 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 | | (2) |
| Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823; | | |
| Riserve di cui all'art. 15 d.l. 429/1982 | | |
| Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413 | | |
| Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289. | | |
| Fondo contributi in conto capitale (art. 55 T.U.) | | |
| Fondi riserve in sospensione d'imposta | | |
| Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975) | | |
| Fondi di acc.to delle plus. di cui all'art. 2 legge n. 168/12 | | |
| Fondi di acc.to delle plusvalenze ex d.lgs n. 124/1933 | | |
| Riserva non distribuibile ex art. 2426 | | |
| Riserva per conversione EURO | | |
| Conto personalizzabile | | |
| Conto personalizzabile | | |
| Conto personalizzabile | | |
| Altre... | | |
| Riserva di conversione da consolidamento estero | | |
| Riserva di consolidamento | | |
| | 7.701.811 | 6.895.925 |
| <i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i> | (3.859.095) | (3.166.912) |
| <i>IX. Utile (perdita) d'esercizio</i> | 803.603 | 848.299 |
| <i>Totale patrimonio netto di gruppo</i> | 15.590.759 | 15.479.337 |
| | | |
| -) Capitale e riserve di terzi | 5.684.618 | 5.830.351 |
| -) Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi | 762.430 | 618.735 |
| Totale patrimonio di terzi | 6.447.048 | 6.449.086 |
| | | |
| <i>Totale patrimonio netto consolidato</i> | 22.037.807 | 21.928.423 |
| | | |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili | | |
| 2) Fondi per imposte, anche differite | | |
| -) Di consolidamento per rischi e oneri futuri | | |
| 3) Altri | 995.722 | 429.551 |
| | | |
| <i>Totale fondi per rischi e oneri</i> | 995.722 | 429.551 |

| | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|
| C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato | | 7.948.802 | 8.338.882 |
| D) Debiti | | | |
| 1) Obbligazioni | | | |
| - entro 12 mesi | | | |
| - oltre 12 mesi | | | |
| 2) Obbligazioni convertibili | | | |
| - entro 12 mesi | | | |
| - oltre 12 mesi | | | |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti | | | |
| - entro 12 mesi | 300.000 | | |
| - oltre 12 mesi | 4.888.210 | | 5.369.946 |
| | | 5.188.210 | 5.369.946 |
| 4) Debiti verso banche | | | |
| - entro 12 mesi | 935.090 | | 600.000 |
| - oltre 12 mesi | 2.546.879 | | 3.703.049 |
| | | 3.481.969 | 4.303.049 |
| 5) Debiti verso altri finanziatori | | | |
| - entro 12 mesi | | | |
| - oltre 12 mesi | | | |
| 6) Acconti | | | |
| - entro 12 mesi | | | |
| - oltre 12 mesi | | | |
| 7) Debiti verso fornitori | | | |
| - entro 12 mesi | 5.806.536 | | 6.499.443 |
| - oltre 12 mesi | | | |
| | | 5.806.536 | 6.499.443 |
| 8) Debiti rappresentati da titoli di credito | | | |
| - entro 12 mesi | | | |
| - oltre 12 mesi | | | |
| 9) Debiti verso imprese controllate | | | |
| - entro 12 mesi | (36.347) | | |
| - oltre 12 mesi | | | |
| | | (36.347) | |
| 10) Debiti verso imprese collegate | | | |
| - entro 12 mesi | | | |
| - oltre 12 mesi | | | |
| 11) Debiti verso controllanti | | | |
| - entro 12 mesi | 35.058 | | |
| - oltre 12 mesi | | | |
| | | 35.058 | |
| 12) Debiti tributari | | | |
| - entro 12 mesi | 599.629 | | 653.985 |
| - oltre 12 mesi | | | |

| | | | |
|--|------------|-------------------|-------------------|
| | | 599.629 | 653.985 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | | |
| - entro 12 mesi | 1.928.864 | | 1.574.460 |
| - oltre 12 mesi | | | |
| | | 1.928.864 | 1.574.460 |
| 14) Altri debiti | | | |
| - entro 12 mesi | 12.036.692 | | 12.693.201 |
| - oltre 12 mesi | | | |
| | | 12.036.692 | 12.693.201 |
| Totale debiti | | 29.040.611 | 31.094.084 |

E) Ratei e risconti

| | | | |
|-----------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| - aggio sui prestiti | | | 9.845.806 |
| - vari | 9.345.289 | | |
| | | 9.345.289 | 9.845.806 |
| Totale passivo | | 69.368.231 | 71.636.746 |

Conti d'ordine**31/12/2012****31/12/2011****1) Rischi assunti dall'impresa**

Fideiussioni

a imprese controllate

a imprese collegate

a imprese controllanti

a imprese controllate da controllanti

ad altre imprese

1.903.470

1.903.470

32.631

32.631

Avalli

a imprese controllate

a imprese collegate

a imprese controllanti

a imprese controllate da controllanti

ad altre imprese

Altre garanzie personali

a imprese controllate

a imprese collegate

a imprese controllanti

a imprese controllate da controllanti

ad altre imprese

Garanzie reali

a imprese controllate

a imprese collegate

a imprese controllanti

a imprese controllate da controllanti

ad altre imprese

6.475.000

6.475.000

6.475.000

6.475.000

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Altri rischi | | |
| crediti ceduti pro solvendo | | |
| Altri | | |
| | 8.378.470 | 6.507.631 |
| 2) Impegni assunti dall'impresa | | |
| 3) 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 | | |
| 4) Altri conti d'ordine | 10.826.103 | 11.488.278 |
| Totale conti d'ordine | 19.204.573 | 17.995.909 |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Conto economico | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|------------------------|-------------------|-------------------|

| | | |
|-----------------------------------|--|--|
| A) Valore della produzione | | |
|-----------------------------------|--|--|

| | | | |
|---|-----------|------------|------------|
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | 41.549.098 | 40.234.981 |
| 2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti | | | |
| 3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione | | | |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | | | |
| 5) Altri ricavi e proventi: | | | |
| - vari | 7.789.024 | | 6.437.108 |
| - contributi in conto esercizio | 15.837 | | 15.393 |
| - contributi in conto capitale (quote esercizio) | | | |
| | | 7.804.861 | 6.452.501 |

| | | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Totale valore della produzione | 49.353.959 | 46.687.482 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|

| | | |
|----------------------------------|--|--|
| B) Costi della produzione | | |
|----------------------------------|--|--|

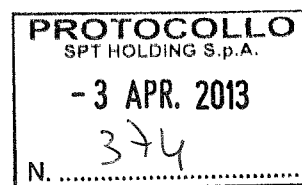
| | | | |
|--|------------|------------|------------|
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | | 8.748.720 | 7.997.815 |
| 7) Per servizi | | 9.005.722 | 8.786.640 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | | 394.959 | 345.096 |
| 9) Per il personale | | | |
| a) Salari e stipendi | 17.349.876 | | 16.709.404 |
| b) Oneri sociali | 4.926.331 | | 4.877.435 |
| c) Trattamento di fine rapporto | 1.354.198 | | 1.422.747 |
| d) Trattamento di quiescenza e simili | | | |
| e) Altri costi | 232.480 | | 225.292 |
| | | 23.862.885 | 23.234.878 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni | | | |

| | | | |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 28.509 | | 26.371 |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 3.666.169 | | 3.537.653 |
| c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | | |
| d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 302.000 | | 60.759 |
| | | <u>3.996.678</u> | <u>3.624.783</u> |
| 11) <i>Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</i> | | (49.434) | (40.602) |
| 12) <i>Accantonamento per rischi</i> | | | |
| 13) <i>Altri accantonamenti</i> | | 614.379 | |
| 14) <i>Oneri diversi di gestione</i> | | 538.413 | 270.849 |
| Totale costi della produzione | | 47.112.322 | 44.219.459 |
| Differenza tra valore e costi di produzione (A-B) | | 2.241.637 | 2.468.023 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | | |
| 15) <i>Proventi da partecipazioni:</i> | | | |
| - da imprese controllate | | | |
| - da imprese collegate | | | |
| - altri | | | |
| 16) <i>Altri proventi finanziari:</i> | | | |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | | | |
| - da imprese controllate | | | |
| - da imprese collegate | | | |
| - da controllanti | | | |
| - altri | | | |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni | 26.118 | | 7.277 |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante | | | |
| d) proventi diversi dai precedenti: | | | |
| - da imprese controllate | | | |
| - da imprese collegate | | | |
| - da controllanti | | | |
| - altri | 21.357 | | 67.501 |
| | | <u>21.357</u> | <u>67.501</u> |
| | | <u>47.475</u> | <u>74.778</u> |
| 17) <i>Interessi e altri oneri finanziari:</i> | | | |
| - da imprese controllate | | | |
| - da imprese collegate | | | |
| - da controllanti | | | |
| - altri | 209.440 | | 192.241 |
| | | <u>209.440</u> | <u>192.241</u> |
| 17-bis) <i>Utili e Perdite su cambi</i> | | | |

| | | | |
|--|-----------|------------------|------------------|
| Totale proventi e oneri finanziari | | (161.965) | (117.463) |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | | | |
| 18) Rivalutazioni: | | | |
| a) di partecipazioni | | | |
| -) con il metodo del patrimonio netto | | | |
| b) di immobilizzazioni finanziarie | | | |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante | | | |
| 19) Svalutazioni: | | | |
| a) di partecipazioni | | | |
| -) con il metodo del patrimonio netto | | | |
| b) di immobilizzazioni finanziarie | | | |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante | | | |
| Totale rettifiche di valore di attività finanziarie | | | |
| E) Proventi e oneri straordinari | | | |
| 20) Proventi: | | | |
| - plusvalenze da alienazioni | | | |
| - varie | 1.035.535 | | 709.158 |
| - Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | | | |
| | | 1.035.535 | 709.158 |
| 21) Oneri: | | | |
| - minusvalenze da alienazioni | | | |
| - imposte esercizi precedenti | | | |
| - varie | 514.586 | | 429.033 |
| - Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | | | 1 |
| | | 514.586 | 429.034 |
| Totale delle partite straordinarie | | | |
| | | 520.949 | 280.124 |
| Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E) | | | |
| | | 2.600.621 | 2.630.684 |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite anticipate | | | |
| a) Imposte correnti | 1.034.588 | | 1.163.650 |
| b) Imposte differite | | | |
| c) Imposte anticipate | | | |
| d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | | | |
| | | 1.034.588 | 1.163.650 |
| 23) Utile (Perdita) dell'esercizio | | | |
| | | 1.566.033 | 1.467.034 |
| -) Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi | | 762.440 | 618.735 |
| -) Utile (perdita) dell'esercizio di gruppo | | 803.593 | 848.299 |

per il Consiglio di amministrazione
Il presidente
Licia Vigano'

STUDIO DI CONSULENZA
Dott. CRISTIANA VACCANI
DOTTORE COMMERCIALISTA
REVISORE CONTABILE



AI SOCI DI
GRUPPO SOCIETA' PUBBLICA TRASPORTI S.P.A..

- 1) HO PRESO VISIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO DI S.P.T. S.P.A. CHIUSO AL 31.12.2012.
LA RESPONSABILITA' DELLA REDAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO COMPETE AGLI AMMINISTRATORI DI S.P.T. S.P.A.. E' DEL REVISORE LA RESPONSABILITA' DEL GIUDIZIO PROFESSIONALE ESPRESSO SUL BILANCIO CONSOLIDATO E BASATO SUL CONTROLLO CONTABILE.
- 2) PER L'ESERCIZIO 2012 L'AREA DI CONSOLIDAMENTO HA AVUTO COME OGGETTO IL BILANCIO DI S.P.T. S.P.A., ASF AUTOLINEE S.R.L., STECAV SCARL E COMO FUN E BUS SCARL.
STECAV SCARL E COMO FUN E BUS SCARL SONO INDIRETTAMENTE CONTROLLATE DALLA CAPOGRUPPO ATTRAVERSO LA CONTROLLATA ASF AUTOLINEE S.R.L..
- 3) IN ESECUZIONE AL MANDATO CHE MI E' STATO CONFERITO HO SVOLTO LA PROCEDURA DI CONTROLLO CONTABILE AL FINE DI ACQUISIRE OGNI ELEMENTO NECESSARIO PER ACCERTARE SE IL BILANCIO CONSOLIDATO SIA VIZIATO DA ERRORI SIGNIFICATIVI E SE RISULTI NEL SUO COMPLESSO ATTENDIBILE. IL PROCEDIMENTO DI CONTROLLO CONTABILE COMPRENDE L'ESAME DEGLI ELEMENTI PROBATIVI A SUPPORTO DEI SALDI E DELLE INFORMAZIONI CONTENUTE NEL BILANCIO CONSOLIDATO, NONCHE' LA VALUTAZIONE DELL'ADEGUATEZZA E DELLA CORRETTEZZA DEI CRITERI CONTABILI UTILIZZATI E DELLA RAGIONEVOLEZZA DELLE STIME EFFETTUATE DAGLI AMMINISTRATORI.
SI RITIENE CHE IL LAVORO SVOLTO FORNISCA UNA RAGIONEVOLE BASE PER L'ESPRESSIONE DI UN GIUDIZIO PROFESSIONALE.

PER IL GIUDIZIO RELATIVO AL BILANCIO CONSOLIDATO DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE, I CUI DATI SONO PRESENTATI AI FINI COMPARATIVI SECONDO QUANTO RICHiesto DALLA LEGGE, SI FA RIFERIMENTO ALLA RELAZIONE EMESSA IN DATA 02 APRILE 2012.

SI PRECISA INOLTRE CHE LA RESPONSABILITA' DEL LAVORO DI REVISIONE CONTABILE DI ASF AUTOLINEE S.R.L. E DELLE SUE CONTROLLATE E' DI ALTRI REVISORI.

- 4) A MIO GIUDIZIO IL BILANCIO CONSOLIDATO DI GRUPPO SOCIETA' PUBBLICA TRASPORTI S.P.A. E' CONFORME ALLE NORME CHE NE DISCIPLINANO I CRITERI DI REDAZIONE; ESSO E' PERTANTO REDATTO CON CHIAREZZA E RAPPRESENTA IN MODO VERITIERO E CORRETTO LA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA E IL RISULTATO ECONOMICO DELLA SOCIETA'.

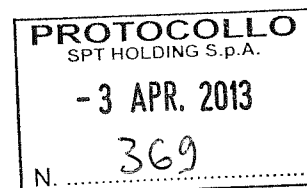
- 5) IN CONFORMITA' A QUANTO RICHIESTO DALLA LEGGE HO VERIFICATO LA COERENZA DELLE INFORMAZIONI FORNITE NELLA RELAZIONE SULLA GESTIONE CON IL BILANCIO. A MIO GIUDIZIO LA RELAZIONE SULLA GESTIONE E' COERENTE CON IL BILANCIO.

COMO, 3 APRILE 2013

IL REVISORE



**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31.12.2012**



Signori azionisti della SPT Holding Spa,

la presente relazione viene resa dal Collegio Sindacale a norma dell'art. 2429 c. 2° e c. 3° del Codice Civile e per quanto di propria competenza. Ciò in considerazione del dispositivo di cui ai commi terzo e quarto dell'art. 41 del D.Lgs. 127/1991 che in tema di controllo del bilancio consolidato prevedono che il controllo stesso sia demandato "agli Organi o soggetti cui è attribuito per Legge quello sul bilancio di esercizio della impresa controllante". Nel caso di S.P.T. HOLDING Spa, con delibera del 31.10.2007, è stato conferito l'incarico di controllo contabile ex artt. 2409 bis e 2409 ter del C.C. alla Dott.ssa Cristiana Vacccani, mentre al Collegio sindacale è stata demandata l'attività di vigilanza ex artt. 2403, 2403 bis e 2404 del C.C..

Ciò premesso, rinviando integralmente a quanto già formulato nella Relazione al Bilancio ordinario al 31 dicembre 2012 in merito all'attività di vigilanza, riguardo al Bilancio consolidato di pari data, la cui espressione del giudizio compete al citato Revisore Contabile, in assenza di rilievi o eccezioni formulati dallo stesso, segnaliamo quanto segue.

Abbiamo esaminato il Bilancio consolidato di S.P.T. HOLDING Spa relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 predisposto dal Consiglio di Amministrazione per quanto disposto dal D.Lgs. 9 aprile 1991 n. 127 in data 02 aprile 2013.

In via preliminare osserviamo:

A) area di consolidamento

A1) l'area di consolidamento ha come oggetto il bilancio della vostra capogruppo e i bilanci delle seguenti società: ASF AUTOLINEE srl (già SPT linea srl), STECAV scarl e Co.Mo. Fun&Bus Scarl:

| Denominazione | Sede legale | % | Controllo: a) diretto b) indiretto | Partecipazione |
|----------------------|--------------------|----------|---|-----------------------|
| SPT HOLDING spa | Como | 100% | a) | 100% |
| ASF AUTOLINEE srl | Como | 50,95% | a) | 50,95% |
| STECAV scarl | Como | 75% | b) | 75% |
| Co.Mo. Fun&Bus Scarl | Como | 80% | b) | 80% |

A2) il Bilancio Consolidato del gruppo è stato elaborato in base ai bilanci (chiusi al 31 dicembre 2012) così come approvati dagli organi sociali delle singole società.

In particolare abbiamo verificato:

1. la rispondenza dei dati utilizzati per il consolidamento con quelli risultanti dal bilancio della capogruppo, dai bilanci delle imprese incluse e dalle informazioni da queste inviate;
2. la rispondenza alle norme, principi contabili, metodi e crediti dichiarati in nota integrativa e la loro corretta applicazione in relazione alla realtà concreta.

Le risultanze dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico (in unità di euro) sono le seguenti:

| Stato patrimoniale | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Totale attivo | 69.368.231 | 71.636.746 |
| Patrimonio netto del gruppo | 15.590.759 | 15.479.337 |
| Patrimonio netto di terzi | 6.447.048 | 6.449.086 |
| Debiti, fondi e risconti | 47.330.424 | 49.708.323 |
| Totale passivo | 69.368.231 | 71.636.746 |
| Conti d'ordine | 19.204.573 | 17.995.909 |
| Conto economico | | |
| Valore della produzione | 49.353.959 | 46.687.482 |
| Costi della produzione | (47.112.322) | (44.219.459) |
| Proventi e oneri finanziari | (161.965) | (117.463) |
| Rettifiche valori di attività finanziarie | | |
| Proventi e oneri straordinari | 520.949 | 280.124 |
| Risultato prima delle imposte | 2.600.621 | 2.630.684 |
| Imposte sul reddito | 1.034.588 | 1.163.650 |
| Utile (Perdita) dell'esercizio | 1.566.033 | 1.467.034 |
| Utile (Perdita) d'esercizio di terzi | 762.440 | 618.735 |
| Utile (Perdita) d'esercizio del gruppo | 803.593 | 848.299 |

B) controlli e attestazioni

B1) il bilancio consolidato è originato dalle scritture contabili della controllante e dalle informazioni trasmesse dalle imprese incluse nel consolidamento e nel rispetto delle istruzioni impartite dalla capogruppo.

Le informazioni ricevute sono state elaborate dall'impresa consolidante sulla base dei principi, metodi e criteri di consolidamento dichiarati in nota integrativa, e conformi al dettato del d.lgs. 127/91 integrato, se nel caso, dai principi contabili nazionali ed internazionali.

Struttura e contenuto del bilancio consolidato corrispondono alle prescrizioni degli articoli 2423 ter, 2424 e 2425 del Codice civile, integrati dalle previsioni specifiche del d.lgs. 127/91.

Il contenuto della nota integrativa, in relazione alle informazioni previste dagli articoli 38 e 39 del d.lgs. 127/91, corrispondono alle norme.

La relazione sulla gestione è redatta in modo congruente con i dati risultanti dal bilancio consolidato.

B2) abbiamo dato il nostro assenso all'iscrizione dei costi di impianto ed ampliamento come richiesto dall'art. 2426 n. 5 del c.c.

A parere del Collegio Sindacale l'esaminato bilancio consolidato, nel suo complesso, esprime in modo corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del GRUPPO SPT Holding SPA, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012

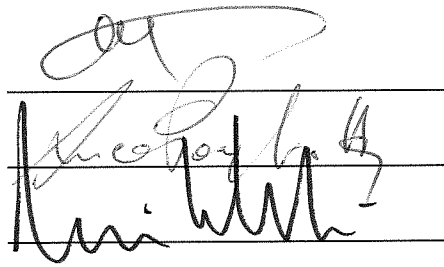
Como, 03 aprile 2013

IL COLLEGIO SINDACALE

Presidente Bianconi Dott. Marco

Sindaco Effettivo Pagliotta Dott. Luca

Sindaco Effettivo Bordoli Dott. Emilio



The image shows three handwritten signatures in black ink, each written over a horizontal line. The top signature is the most stylized, followed by the middle one, and the bottom one is more legible. The signatures correspond to the names listed to the left of the lines.