

SOCIETA' EMILIANA TRASPORTI AUTOFILOVIARI S.P.A.

BILANCIO CONSOLIDATO 2013

Sede legale: STRADA SANT'ANNA N. 210 MODENA (MO)

Iscritta al Registro Imprese di MODENA

C.F. e numero iscrizione: 02201090368

Iscritta al R.E.A. di MODENA n. 273353

Capitale Sociale sottoscritto Euro 12.597.576 versato Euro 12.578.266

Partita IVA: 02201090368

Modena 4 Giugno 2014

SOCIETA' EMILIANA TRASPORTI AUTOFILEVIARI S.P.A.

Sede legale: STRADA SANT'ANNA N. 210 MODENA (MO)

Iscritta al Registro Imprese di MODENA

C.F. e numero iscrizione: 02201090368

Iscritta al R.E.A. di MODENA n. 273353

Capitale Sociale sottoscritto Euro 12.597.576,24 versato Euro 12.578.266,15

Partita IVA: 02201090368

Relazione sulla gestione Bilancio Consolidato al 31/12/2013

Signori Azionisti, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio consolidato al 31/12/2013; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 40 del D. Lgs. n. 127/1991, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione del gruppo e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio consolidato al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sul Gruppo

Il Gruppo svolge principalmente attività di trasporto pubblico di persone nei territori delle province di Modena, Reggio Emilia e Piacenza.

Il Bilancio Consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2013 rileva un utile netto di pertinenza del Gruppo di Euro 88.742=.

A tale risultato si è pervenuti imputando un ammontare di imposte correnti, differite e anticipate per un importo complessivo pari a Euro 1.534.628= al risultato prima delle imposte pari a Euro 1.623.370=.

Il risultato prima delle imposte, a sua volta, è stato determinato allocando accantonamenti nella seguente misura:

Euro 7.750.235= ai fondi di ammortamento;

Euro 153.000= al fondo svalutazione crediti;

Euro 2.373.227= al fondo trattamento lavoro subordinato.

Si precisa che, in considerazione della tipologia del Gruppo nel suo insieme, la presente relazione espone i principali fatti di gestione della società Capogruppo.

Fatti di particolare rilievo

Tra i principali fatti di rilievo, si segnala che nel primo biennio di vita la società Capogruppo, data la maggiore disponibilità di contributi regionali ed i stretti termini di utilizzo degli stessi, ha effettuato importanti investimenti in materiale rotabile, che hanno prodotto un forte impulso verso la metanizzazione della flotta di autobus e filobus a disposizione; in tale ottica, è stato completato nell'esercizio, il nuovo distributore di metano criogeno, operativo dal mese di gennaio 2014.

Nel corso del 2013 si è reso operativo anche per il bacino di Modena il sistema "Stimer mi muovo" e, nei primi mesi del 2014, è stata ripristinata l'integrazione tra sistema di bigliettazione e sistema di monitoraggio satellitare, consentendo la riattivazione dell'informazione dinamica a bordo e a terra. Sono state inoltre completate le installazioni del progetto GIM nei bacini di Reggio Emilia e Piacenza e sono state realizzate entrambe le sale operative, che entreranno in funzione nel primo semestre 2014.

Per quanto riguarda la flotta del bacino di Reggio Emilia, è stata installato un nuovo modello di computer di bordo, che renderà più semplice le funzioni di vendita a bordo da parte dei conducenti; inoltre, è stata resa disponibile una applicazione per smart phone per la ricarica delle tessere di abbonamento e per la consultazione degli orari e dei percorsi dei servizi offerti da SETA nei tre bacini d'utenza.

E' stato infine rinnovato il sito internet aziendale, uniformando ad un unico standard SETA le informazioni disponibili per l'utenza dei singoli bacini serviti.

Si segnala inoltre che SETA, in accordo con le Agenzie Locali per la Mobilità dei tre territori, ha realizzato la nuova Carta dei Servizi ed il Regolamento di trasporto unificato.

Preme infine sottolineare che la società capogruppo ha raggiunto l'equilibrio di bilancio con un anno di anticipo rispetto a quanto stabilito dal piano industriale, che prevedeva, per l'esercizio 2013, una chiusura in perdita.

Situazione patrimoniale e finanziaria (art. 2428 co 1, 2 c. c.)

Al fine di meglio comprendere l'andamento gestionale, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato patrimoniale.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2013	%	Esercizio 2012	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	42.117.880	43,15 %	45.966.487	47,85 %	(3.848.607)	(8,37) %
Liquidità immediate	3.511.689	3,60 %	6.055.701	6,30 %	(2.544.012)	(42,01) %
Disponibilità liquide	3.511.689	3,60 %	6.055.701	6,30 %	(2.544.012)	(42,01) %
Liquidità differite	36.366.936	37,26 %	37.462.652	39,00 %	(1.095.716)	(2,92) %
Crediti verso soci	19.310	0,02 %	19.310	0,02 %		
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	34.847.009	35,70 %	35.937.497	37,41 %	(1.090.488)	(3,03) %

Voce	Esercizio 2013	%	Esercizio 2012	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	1.500.617	1,54 %	1.505.845	1,57 %	(5.228)	(0,35) %
Rimanenze	2.239.255	2,29 %	2.448.134	2,55 %	(208.879)	(8,53) %
IMMOBILIZZAZIONI	55.494.049	56,85 %	50.089.500	52,15 %	5.404.549	10,79 %
Immobilizzazioni immateriali	588.311	0,60 %	712.106	0,74 %	(123.795)	(17,38) %
Immobilizzazioni materiali	54.824.162	56,17 %	49.300.300	51,32 %	5.523.862	11,20 %
Immobilizzazioni finanziarie	81.576	0,08 %	77.094	0,08 %	4.482	5,81 %
Crediti immobilizzati a breve termine						
TOTALE IMPIEGHI	97.611.929	100,00 %	96.055.987	100,00 %	1.555.942	1,62 %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2013	%	Esercizio 2012	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
PASSIVITA' CORRENTI	66.957.838	68,60 %	65.311.998	67,99 %	1.645.840	2,52 %
Debiti a breve termine	36.971.135	37,88 %	33.839.402	35,23 %	3.131.733	9,25 %
Ratei e risconti	29.986.703	30,72 %	31.472.596	32,76 %	(1.485.893)	(4,72) %
PASSIVITA' CONSOLIDATE	21.561.997	22,09 %	21.764.601	22,66 %	(202.604)	(0,93) %
Debiti a m/l termine	1.842.827	1,89 %	1.599.759	1,67 %	243.068	15,19 %
Fondi per rischi e oneri	4.542.401	4,65 %	4.544.836	4,73 %	(2.435)	(0,05) %
TFR	15.176.769	15,55 %	15.620.006	16,26 %	(443.237)	(2,84) %
PATRIMONIO NETTO	9.092.094	9,31 %	8.979.388	9,35 %	112.706	1,26 %
Patrimonio netto di gruppo	9.092.094	9,31 %	8.979.388	9,35 %	112.706	1,26 %
Capitale	12.597.576	12,91 %	12.597.576	13,11 %		
Riserve	1.401		1.985		(584)	(29,42) %
Utili (perdite) portati a nuovo	(3.595.625)	(3,68) %	(2.589)		(3.593.036)	138.780,84 %
Utile (perdita) dell'esercizio	88.742	0,09 %	(3.617.584)	(3,77) %	3.706.326	(102,45) %
Patrimonio netto di terzi						
Capitale e riserve di terzi						
Risultato di pertinenza di terzi						
TOTALE FONTI	97.611.929	100,00 %	96.055.987	100,00 %	1.555.942	1,62 %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2013	Esercizio 2012
Indice di autocopertura del capitale fisso	0,16	0,18
Indice di disponibilità	0,63	0,70
Indice di liquidità	0,60	0,67

Legenda indicatori di situazione finanziaria:

$$\text{Indice di autocopertura del capitale fisso} = \frac{\text{Capitale Proprio}}{\text{Immobilizzazioni}}$$

$$\text{Indice di disponibilità} = \frac{\text{Capitale Circolante}}{\text{Passività correnti}}$$

$$\text{Indice di liquidità} = \frac{\text{Capitale Circolante} - \text{Rim. Finali}}{\text{Passività correnti}}$$

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

Conto Economico

Voce	Esercizio 2013	%	Esercizio 2012	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	95.547.325	100,00 %	94.353.424	100,00 %	1.193.901	1,27 %
- Consumi di materie prime	17.684.207	18,51 %	17.641.680	18,70 %	42.527	0,24 %
- Spese generali	31.393.826	32,86 %	30.924.059	32,77 %	469.767	1,52 %
VALORE AGGIUNTO	46.469.292	48,63 %	45.787.685	48,53 %	681.607	1,49 %
- Costo del personale	44.364.366	46,43 %	44.321.417	46,97 %	42.949	0,10 %
MARGINE OPERATIVO LORDO	2.104.926	2,20 %	1.466.268	1,55 %	638.658	43,56 %
- Ammortamenti e accantonamenti	8.857.248	9,27 %	8.861.411	9,39 %	(4.163)	(0,05) %
REDDITO OPERATIVO CARATTERISTICO	(6.752.322)	(7,07) %	(7.395.143)	(7,84) %	642.821	(8,69) %
+ Altri ricavi e proventi	8.680.113	9,08 %	8.595.302	9,11 %	84.811	0,99 %
- Oneri diversi di gestione	934.463	0,98 %	2.048.286	2,17 %	(1.113.823)	(54,38) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	993.328	1,04 %	(848.127)	(0,90) %	1.841.455	(217,12) %
+ Proventi finanziari	170.130	0,18 %	156.852	0,17 %	13.278	8,47 %

Voce	Esercizio 2013	%	Esercizio 2012	%	Variaz. assolute	Variaz. %
+ Utili e perdite su cambi						
REDDITO OPERATIVO	1.163.458	1,22 %	(691.275)	(0,73) %	1.854.733	(268,31) %
+ Oneri finanziari	(338.275)	(0,35) %	(411.688)	(0,44) %	73.413	(17,83) %
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA	825.183	0,86 %	(1.102.963)	(1,17) %	1.928.146	(174,82) %
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie	(8.754)	(0,01) %	(86.419)	(0,09) %	77.665	(89,87) %
+ Proventi e oneri straordinari	806.941	0,84 %	(1.234.383)	(1,31) %	2.041.324	(165,37) %
REDDITO ANTE IMPOSTE	1.623.370	1,70 %	(2.423.765)	(2,57) %	4.047.135	(166,98) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	1.534.628	1,61 %	1.193.819	1,27 %	340.809	28,55 %
REDDITO NETTO	88.742	0,09 %	(3.617.584)	(3,83) %	3.706.326	(102,45) %

Principali indicatori della situazione economica

INDICE	Esercizio 2013	Esercizio 2012
R.O.E.	0,98 %	(40,29) %
R.O.I.	1,02 %	(0,88) %
R.O.S.	3,98 %	(1,93) %

Legenda indicatori di situazione economica:

$$\text{Roe (return on equity)} = \frac{\text{Reddito netto}}{\text{Capitale Proprio}}$$

$$\text{Roi (return on investments)} = \frac{\text{Reddito ante gest. finanziaria}}{\text{Totale Impieghi}}$$

$$\text{Ros (return on sales)} = \frac{\text{Reddito ante gest. finanziaria}}{\text{Fatturato}}$$

Informazioni su ambiente e personale

SETA è certificata ISO 14001 per la sede di Modena e Piacenza. L'azienda non si è resa colpevole per danni prodotti all'ambiente né ha subito sanzioni o pene per reati o danni ambientali. Non sono applicabili all'Azienda le norme relative agli impianti ETS (Emissions Trading Scheme). L'impegno di SETA per la riduzione delle immissioni in atmosfera derivanti dallo svolgimento dell'attività di trasporto pubblico passeggeri è testimoniato dai progetti di rinnovo del parco mezzi con la conversione a metano della

flotta urbana di Modena, l'estensione della rete filoviaria di Modena, l'impiego di bus elettrici a Piacenza. Nell'anno 2013, si è registrata una fumosità media del parco pari ad un valore di 0,58 K=m-1 (dato relativo al solo stabilimento di Modena). E' intento aziendale la registrazione di questo dato anche per lo stabilimento di Piacenza e di acquisire la certificazione ISO 14001 anche per lo stabilimento di Reggio Emilia. L'azienda registra i quantitativi di gas refrigerante necessari per i rabbocchi ai circuiti refrigeranti sui mezzi dello stabilimento di Modena che per l'anno 2013 si è attestato sui kg. 531,20 con una media di 1,63 kg/mezzo, mentre per lo stabilimento di Piacenza si è attestato sui kg. 480,00 con una media di 4,00 kg/mezzo.

Per gli stabilimenti di Modena e Piacenza vengono raccolti dal 2012 i dati relativi ai consumi energetici di: acqua, energia elettrica sede, riscaldamento, gasolio BTZ sede e depositi, energia elettrica per trazione (Modena), metano per trazione. Vengono svolte visite di Sorveglianza e misurazione per verificare il corretto svolgimento delle attività previste nelle procedure (verifica analisi bruciatori, controllo serbatoi interrati).

Inoltre vengono registrate le emergenze in officina (sversamenti, rottura serbatoi interrati) o agli impianti civili (rottura tubazioni acqua, emergenze depuratore, ecc.). SETA provvede alla raccolta differenziata dei rifiuti negli uffici, alla raccolta del legno per le attività di officina e magazzino (Modena); nonché alla raccolta e registrazione per lo smaltimento e trasporto dei diversi tipi di rifiuto, dagli stracci sporchi ai toner, dai pneumatici usati ai diluenti così come dei filtri sporchi d'olio, i barattoli sporchi di vernice, il ferro, il vetro, le dotazioni hardware ed i toner per stampanti.

E' in vigore un programma ambientale per ottimizzare i consumi di energia elettrica per l'illuminazione in officina automobilistica, rifornimento e lavaggio denominato "un mondo di luce a costo zero", costituito da 520 lampade 2x58W RX01 che al 31/12/2013 ha ottenuto un risparmio di 717.661 kwh.

L'azienda cura e tiene monitorati in tutti gli stabilimenti i sistemi antincendio con manutenzione dei relativi presidi. Vengono costantemente aggiornate le planimetrie di evacuazione in caso di modifiche strutturali o di cambiamenti nei nominativi e/o disposizione degli addetti all'emergenza. E' stato migliorato il sistema di allarme antincendio nella palazzina uffici di Modena, con il montaggio di impianti di rilevamento incendi nei vari archivi aziendali e con l'adozione di un controllo centralizzato che prevede anche l'inoltro, in caso di incendio in orari non presidiati, dell'avviso di incendio alla centrale di controllo della sorveglianza esterna e ad alcune figure aziendali preposte alla gestione della sicurezza e degli impianti.

Sono state installate le linee vita a Piacenza per i lavori in quota sui tetti degli autobus e sono stati fatti gli interventi formativi al personale addetto a tali lavori per operare in sicurezza durante l'esposizione al rischio di caduta dall'alto.

Sono stati ultimati i corsi per l'addestramento e l'aggiornamento delle squadre antincendio di Modena, Reggio e Piacenza.

Esiste un piano per la gestione delle emergenze (incendio, pronto soccorso, terremoto, tornado, alluvione) e sono state effettuate le prove d'esodo negli stabilimenti di SETA di Modena, Reggio Emilia e Piacenza. Nel 2013 è stata effettuato l'aggiornamento alla valutazione all'esposizione all'amianto per la copertura del Deposito di Piacenza, con trasmissione dei risultati alla proprietà. Nel 2013 è proseguita l'opera di controllo e adeguamento delle attrezzature delle varie Officine dei tre bacini. E' stata effettuata la

sorveglianza sanitaria a tutto il personale di SETA, con visita e accertamenti per l'alcol dipendenza e la tossico dipendenza di tutto il personale addetto alla guida di autobus e mezzi aziendali. Sempre nel 2013 sono stati aggiornati i Documenti di Valutazione del Rischio dei tre bacini di Modena, Reggio Emilia e Piacenza. E' stata effettuata la valutazione del rischio Stress per tutti e tre i bacini.

Non si sono registrati nel corso del 2013 decessi sul lavoro di personale iscritto a libro matricola. Non si sono registrati infortuni sul lavoro che abbiano comportato lesioni gravi o gravissime (con causa ascrivibile all'Azienda) al personale iscritto a libro matricola. Non ci sono addebiti in ordine a cause di mobbing verso dipendenti od ex dipendenti iscritti a libro matricola.

Informazioni previste dall'art. 2428, co 3 c.c.

1) Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

5) Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio.

6) Evoluzione prevedibile della gestione

L'esercizio 2014 si presenta denso di incognite; sul fronte delle risorse per il finanziamento dei Contratti di Servizio; non è stata garantita l'indicizzazione delle risorse regionali per il finanziamento dei Servizi Minimi offerto dalla DGR. 126/2001, che ha esaurito la propria efficacia con l'esercizio 2013 e che sono state riconfermate ai valori monetari dell'esercizio anche per il 2014.

Ulteriore elemento da tenere in considerazione riguarda l'importante novazione normativa introdotta dall'art. 17 della L.R. 20/2011, che ha modificato, tra l'altro, il comma 1 dell'art. 32 della L.R. 30/98; a seguito di ciò la Regione varierà i criteri di assegnazione delle risorse alle Agenzie adottati fino ad oggi, inglobando le risorse disponibili per i costi CCNL per le annualità 2002-2007. Si prevede che le risultanze definitive e la puntuale assegnazione delle risorse saranno note a partire dal secondo semestre 2014.

Pertanto in questo quadro di enorme incertezza si aggiunge un preoccupante calo delle entrate tariffarie nei primi mesi del 2014, che rende oltremodo difficile mantenere l'equilibrio economico di bilancio conseguito nel 2013, in un contesto finanziario aziendale molto teso.

In merito alla società controllata CONSORZIO TPL REGGIO EMILIA, si segnala che è prevista per il 2014 la fusione per incorporazione nella capogruppo SETA S.P.A..

6bis) Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Il Gruppo non ha fatto ricorso a strumenti finanziari per i quali sia necessario procedere con alcuna indicazione.

Modena lì, 04/06/2014

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

IL PRESIDENTE

(Odorici Dott. Pietro)

SOCIETA' EMILIANA TRASPORTI AUTOFILOVIARI S.P.A.

Sede Legale: STRADA SANT'ANNA N. 210 MODENA (MO)

Iscritta al Registro Imprese di: MODENA

C.F. e numero iscrizione: 02201090368

Iscritta al R.E.A. di MODENA al n.273353

Capitale Sociale sottoscritto Euro: 12.597.576,24 Interamente versato

Partita IVA: 02201090368

Bilancio Consolidato al 31/12/2013

Forma ordinaria

Stato Patrimoniale Attivo

	Parziali 2013	Totali 2013	Esercizio 2012
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI			
Versamenti non ancora richiamati		19.310	19.310
TOTALE CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI (A)		19.310	19.310
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI			
1) Costi di impianto e di ampliamento		111.991	223.949
3) Diritto di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno		379.728	399.573
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		14.058	15.000
7) Altre immobilizzazioni immateriali		82.534	73.584
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		588.311	712.106
II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI			
1) Terreni e fabbricati		1.985.900	1.831.182
2) Impianti e macchinario		39.535.025	41.632.888
3) Attrezzature industriali e commerciali		61.481	55.502
4) Altri beni materiali		6.875.689	4.444.045
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		6.366.067	1.336.683
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		54.824.162	49.300.300
III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE			
1) Partecipazioni		81.576	77.094
b) Partecipazioni in imprese collegate	75.879		64.397

	Parziali 2013	Totali 2013	Esercizio 2012
d) Partecipazioni in altre imprese	5.697		12.697
a) Crediti verso imprese controllate			
esigibili entro l'esercizio successivo			
esigibili oltre l'esercizio successivo			
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		81.576	77.094
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)		55.494.049	50.089.500
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
I - RIMANENZE			
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		2.239.255	2.448.134
TOTALE RIMANENZE		2.239.255	2.448.134
II - CREDITI			
1) Crediti verso clienti		22.075.316	24.774.222
esigibili entro l'esercizio successivo	22.075.316		24.774.222
esigibili oltre l'esercizio successivo			
3) Crediti verso imprese collegate		110.675	66.766
esigibili entro l'esercizio successivo	110.675		66.766
esigibili oltre l'esercizio successivo			
4-bis) Crediti tributari		1.490.561	346.282
esigibili entro l'esercizio successivo	1.490.561		346.282
esigibili oltre l'esercizio successivo			
4-ter) Imposte anticipate		1.144.254	1.210.048
esigibili entro l'esercizio successivo	1.144.254		1.210.048
esigibili oltre l'esercizio successivo			
5) Crediti verso altri		10.026.203	9.540.179
esigibili entro l'esercizio successivo	10.026.203		9.540.179
esigibili oltre l'esercizio successivo			
TOTALE CREDITI CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI		34.847.009	35.937.497
IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE			
1) Depositi bancari e postali		3.486.870	6.040.584
3) Denaro e valori in cassa		24.819	15.117
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE		3.511.689	6.055.701
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)		40.597.953	44.441.332
D) RATEI E RISCONTI			
Ratei e risconti attivi		1.500.617	1.505.845
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)		1.500.617	1.505.845
TOTALE ATTIVO		97.611.929	96.055.987

Stato Patrimoniale Passivo

Descrizione Voce	Parziali 2013	Totali 2013	Esercizio 2012
A) PATRIMONIO NETTO			
I - Capitale		12.597.576	12.597.576
VII - Altre riserve, distintamente indicate		1.401	1.985
Riserva per differenza da arrotondamento all'unità di Euro			(1)
Riserva di consolidamento	1.401		1.986
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		(3.595.625)	(2.589)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		88.742	(3.617.584)
Totale Patrimonio Netto di gruppo		9.092.094	8.979.388
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)		9.092.094	8.979.388
B) FONDI PER RISCHI E ONERI			
2) Fondo per imposte, anche differite		389.306	397.251
Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri			16.322
3) Altri fondi		4.153.095	4.131.263
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI (B)		4.542.401	4.544.836
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		15.176.769	15.620.006
D) DEBITI			
4) Debiti verso banche		4.449.570	7.846.921
esigibili entro l'esercizio successivo	3.606.743		6.247.162
esigibili oltre l'esercizio successivo	842.827		1.599.759
6) Acconti		6.397	6.597
esigibili entro l'esercizio successivo	6.397		6.597
esigibili oltre l'esercizio successivo			
7) Debiti verso fornitori		21.280.734	15.362.548
esigibili entro l'esercizio successivo	21.280.734		15.362.548
esigibili oltre l'esercizio successivo			
10) Debiti verso imprese collegate		1.563.144	1.725.605
esigibili entro l'esercizio successivo	1.563.144		1.725.605
esigibili oltre l'esercizio successivo			
12) Debiti tributari		848.529	1.046.416
esigibili entro l'esercizio successivo	848.529		1.046.416
esigibili oltre l'esercizio successivo			

Descrizione Voce	Parziali 2013	Totali 2013	Esercizio 2012
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		1.733.432	1.800.079
esigibili entro l'esercizio successivo	1.733.432		1.800.079
esigibili oltre l'esercizio successivo			
14) Altri debiti		8.932.156	7.650.995
esigibili entro l'esercizio successivo	7.932.156		7.650.995
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.000.000		
TOTALE DEBITI (D)		38.813.962	35.439.161
E) RATEI E RISCONTI			
Ratei e risconti passivi		29.986.703	31.472.596
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)		29.986.703	31.472.596
TOTALE PASSIVO		97.611.929	96.055.987

Conti d'ordine

Descrizione Voce	Esercizio 2013	Esercizio 2012
Fideiussioni prestate ad altre imprese	(2.736.021)	(1.184.251)
Altri conti d'ordine	2.788.774	1.551.166
Canoni di leasing residui	(294.438)	(399.015)
Beni di terzi presso di noi	913.891	941.903

Conto Economico

Descrizione Voce	Parziali 2013	Totali 2013	Esercizio 2012
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		24.984.659	43.945.303
5) Altri ricavi e proventi		79.242.779	59.003.423
Contributi in conto esercizio	70.562.666		50.408.121
Ricavi e proventi diversi	8.680.113		8.595.302
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE		104.227.438	102.948.726
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		17.475.327	16.950.497
7) Costi per servizi		29.771.792	29.324.566
8) Costi per godimento di beni di terzi		1.622.034	1.599.493
9) Costi per il personale		44.364.366	44.321.417
a) Salari e stipendi	32.400.448		32.124.953
b) Oneri sociali	9.590.691		9.543.681
c) Trattamento di fine rapporto	2.373.227		2.652.783
10) Ammortamenti e svalutazioni		7.903.235	7.815.262
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	501.186		402.197
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.249.049		7.413.065
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	153.000		
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		208.880	691.183
13) Altri accantonamenti		954.013	1.046.149
14) Oneri diversi di gestione		934.463	2.048.286
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE		103.234.110	103.796.853
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)		993.328	(848.127)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
15) Proventi da partecipazioni		21	43
in altre imprese	21		43
16) Altri proventi finanziari		170.109	156.809
d) Proventi diversi dai precedenti	170.109		156.809
da altre imprese	170.109		156.809
17) Interessi ed altri oneri finanziari		(338.275)	(411.688)
verso altri	(338.275)		(411.688)
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17bis)		(168.145)	(254.836)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			

Descrizione Voce	Parziali 2013	Totali 2013	Esercizio 2012
18) Rivalutazioni		11.647	2.532
a) di partecipazioni	11.647		2.532
19) Svalutazioni		(20.401)	(88.951)
a) di partecipazioni	(20.401)		(88.951)
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18 - 19)		(8.754)	(86.419)
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI			
20) Proventi straordinari		1.018.566	713.391
Altri proventi straordinari	1.018.566		713.391
21) Oneri straordinari		(211.625)	(1.947.774)
Altri oneri straordinari	(211.625)		(1.947.774)
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20 - 21)		806.941	(1.234.383)
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)		1.623.370	(2.423.765)
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		1.534.628	1.193.819
Imposte correnti sul reddito d'esercizio	1.476.780		1.403.893
Imposte anticipate sul reddito d'esercizio	57.848		(210.074)
23) Utile (perdite) dell'esercizio		88.742	(3.617.584)

Il Bilancio sopra riportato è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

SOCIETA' EMILIANA TRASPORTI AUTOFILOVIARI S.P.A.

Sede Legale: STRADA SANT'ANNA N. 210 MODENA (MO)

Iscritta al Registro Imprese di: MODENA

C.F. e numero iscrizione: 02201090368

Iscritta al R.E.A. di MODENA al n.273353

Capitale Sociale sottoscritto Euro: 12.597.576,24 versato Euro 12.578.266,15

Partita IVA: 02201090368

Nota Integrativa al Bilancio Consolidato al 31/12/2013

Introduzione alla Nota integrativa

Signori Azionisti, la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del Bilancio consolidato al 31/12/2013.

Il Bilancio Consolidato è stato redatto in conformità alla normativa prevista dal capo III del D. Lgs. 127/91 ed è costituito dallo Stato Patrimoniale Consolidato, dal Conto Economico Consolidato (preparati secondo gli schemi di cui agli artt. 2424 e 2425 C.C., opportunamente modificati come richiesto dall'art. 32 del D. Lgs. 127/91) e dalla presente Nota Integrativa. La normativa di legge è stata integrata ed interpretata sulla base dei Principi Contabili raccomandati dalla Commissione per la statuizione dei Principi Contabili del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, revisionati dall'Organismo Italiano di Contabilità e, ove mancanti, dagli International Financial Reporting Standards.

La situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico del gruppo sono rappresentati in modo chiaro, veritiero e corretto conformemente alle disposizioni di cui al D. Lgs. 127/91, qualora necessario, vengono inoltre fornite le indicazioni supplementari richieste dal 3^o comma dell'art. 29 del citato decreto.

Il bilancio consolidato è inoltre corredato da una relazione del Consiglio di Amministrazione della società capogruppo in ordine alla situazione del gruppo e sull'andamento della relativa gestione.

P r e m e s s o

che in conformità alla legge:

- i criteri di valutazione adottati rispettano le disposizioni contenute nell'art. 2426 C.C. nella sua interezza;
- non si é fatto ricorso alle discipline di cui agli artt.2423, comma 4, e 2423-bis, comma 2 C.C., per il mancato avveramento dei casi eccezionali;
- non si é proceduto al concentramento di voci nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico;
- non sono riscontrabili componenti dell'attivo e del passivo che possano ricadere sotto più voci dello schema;

alla luce di tale premessa, si espongono i seguenti punti:

Informativa sulla composizione del gruppo societario

La società capogruppo che redige il Bilancio Consolidato è SOCIETA' EMILIANA TRASPORTI AUTOFILOVIARI S.P.A. (per brevità S.E.T.A. S.P.A.), con sede in Modena.

Il Gruppo svolge principalmente attività di trasporto pubblico di persone nei territori delle province di Modena, Reggio Emilia e Piacenza.

Il gruppo societario, alla data del 31/12/2013, risulta così composto:

Partecipata - Ragione Sociale	Partecipante - Ragione Sociale	Ruolo	Tipo di controllo rispetto alla Capogruppo	% di controllo diretto / % di voti esercitabili	% di consolidamento
SOCIETA' EMILIANA TRASPORTI AUTOFILOVIARI S.P.A.		Holding			
CONSORZIO TPL REGGIO EMILIA	SOCIETA' EMILIANA TRASPORTI AUTOFILOVIARI S.P.A.	Controllata	Diretto	100,00	100,00
HOLA S.R.L.	SOCIETA' EMILIANA TRASPORTI AUTOFILOVIARI S.P.A.	Collegata	Diretto	40,00	
ATCM SERVIZI S.R.L.	SOCIETA' EMILIANA TRASPORTI AUTOFILOVIARI S.P.A.	Collegata	Diretto	40,00	
CONSORZIO ACQUISTI DEI TRASPORTI	SOCIETA' EMILIANA TRASPORTI AUTOFILOVIARI S.P.A.	Collegata	Diretto	28,922	
SESSANTA MILIONI DI CHILOMETRI - ESERCIZIO SOC CONS A R L	SOCIETA' EMILIANA TRASPORTI AUTOFILOVIARI S.P.A.	Collegata	Diretto	21,00	

L'area di consolidamento risulta invariata rispetto all'esercizio precedente, se non per la variazione, a seguito dell'incremento del Fondo di dotazione del CONSORZIO CAT, dovuto all'entrata di nuovi consorziati, che ha ridotto la quota di partecipazione di SETA dal 30,04% al 28,922%. La società controllata CONSORZIO TPL REGGIO EMILIA ha

cessato la propria attività e, nel corso dell'esercizio 2014, verrà incorporata dalla società capogruppo.

Di seguito sono riportati gli elenchi, contenenti le informazioni richieste dall'art. 39 del D. Lgs. 127/91, delle imprese incluse e delle imprese escluse dal consolidamento.

Partecipata - Ragione Sociale	Partecipante - Ragione sociale	Sede Legale	Capitale Sociale
Imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale:			
Controllate direttamente:			
CONSORZIO TPL REGGIO EMILIA	SOCIETA' EMILIANA TRASPORTI AUTOFILOVIARI S.P.A.	STRADA SANT'ANNA 210 MODENA (MO)	100.705
Imprese escluse dal consolidamento e valutate col metodo del patrimonio netto:			
Collegate direttamente:			
HOLA S.R.L.	SOCIETA' EMILIANA TRASPORTI AUTOFILOVIARI S.P.A.	VIA P. GIARDINI 472 SCALA L MODENA (MO)	10.000
ATCM SERVIZI S.R.L.	SOCIETA' EMILIANA TRASPORTI AUTOFILOVIARI S.P.A.	VIA GHANDI 52/B MODENA (MO)	40.000
CONSORZIO ACQUISTI DEI TRASPORTI	SOCIETA' EMILIANA TRASPORTI AUTOFILOVIARI S.P.A.	VIALE TRENTO TRIESTE 11 REGGIO NELL'EMILIA (RE)	107.600
SESSANTA MILIONI DI CHILOMETRI - ESERCIZIO SOC CONS A R L	SOCIETA' EMILIANA TRASPORTI AUTOFILOVIARI S.P.A.	VIA DEL CANALETTO 100 LA SPEZIA (SP)	100.000

Le quote minoritarie di partecipazione in società non quotate e/o consorzi sono state infine valutate al costo.

Criteri generali di redazione del bilancio consolidato

I criteri di valutazione adottati per la redazione del Bilancio Consolidato sono gli stessi già utilizzati per la redazione del bilancio d'esercizio della società Capogruppo e delle società partecipate.

I bilanci di esercizio presi a base per la redazione del Bilancio Consolidato sono tutti riferiti alla data del 31/12/2013.

Per quanto concerne i rapporti fra la Capogruppo e la partecipata si precisa che:

- **CONSORZIO TPL** ha cessato la propria attività di gestione di servizi di trasporto pubblico del bacino di traffico di Reggio Emilia;
- **HOLA S.R.L.** svolge principalmente attività di Call Center e verifica di titoli di viaggio per conto terzi;
- **ATCM SERVIZI S.R.L.** svolge attività di noleggio autobus con conducente;

- **CONSORZIO ACQUISTI DEI TRASPORTI** svolge attività di acquisto di carburanti, lubrificanti, vestiario, software, hardware e telefonia per conto delle consorziate;
- **SMC ESERCIZIO S.C.R.L.** svolge attività di gestione di servizi di TPL.

Gli eventuali rapporti di debito/credito e i proventi e gli oneri fra la Capogruppo e le partecipate, nonché tra queste ultime, sono stati eliminati limitatamente a quelle consolidate con il metodo integrale, ad eccezione di quelli relativi ad operazioni correnti dell'impresa, di scarso rilievo e di importo non significativo, concluse a valori di mercato.

Si precisa che la società Capogruppo ha stipulato contratti di locazione finanziaria relativi ad immobilizzazioni materiali. Il metodo di contabilizzazione adottato, come richiesto dalla normativa italiana, prevede l'addebito dei canoni di locazione a conto economico in base al criterio della competenza economica e l'iscrizione del bene nelle immobilizzazioni materiali al momento del riscatto con conseguente inizio dell'ammortamento. I principi contabili internazionali prevedono, invece, al momento della stipula del contratto di leasing, l'iscrizione dei beni nelle immobilizzazioni materiali ed il loro conseguente ammortamento. La contropartita del valore del bene è costituita dall'iscrizione del debito verso la società di leasing. I canoni di locazione vengono imputati, quanto alla quota capitale a riduzione del suddetto debito, quanto alla quota interessi a conto economico secondo il criterio di competenza economica. Si rinvia per un maggior dettaglio ai prospetti riportati nella Nota Integrativa della società Capogruppo.

Per una più completa informativa in calce alla presente nota sono allegati il prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto e la riconciliazione tra il patrimonio netto ed il risultato di esercizio risultanti dal bilancio civilistico della Capogruppo e quelli risultanti dal bilancio consolidato.

Il bilancio consolidato è redatto in unità di euro.

1) CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione adottati ai sensi dell'art. 2423 – bis del Codice Civile sono stati determinati nel rispetto della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività del Gruppo, nonché tenendo conto della funzione economica di ogni elemento dell'attivo o del passivo consolidato.

Di seguito sono illustrati i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto e/o di produzione.

Per quanto riguarda i costi di produzione, gli stessi comprendono anche costi di indiretta imputazione per la quota ragionevolmente imputabile a ciascuna immobilizzazione, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento a partire dal quale il bene poteva essere oggettivamente utilizzato.

Si precisa che i cespiti ammortizzabili acquistati e per i quali la società capogruppo ha ottenuto un contributo in conto impianti, sono stati iscritti al costo d'acquisto al lordo del predetto contributo, che risulta iscritto alla voce A.5 del Conto Economico, "Altri ricavi e proventi". Tali contributi partecipano al reddito della Capogruppo secondo il principio di competenza economica, per la durata del periodo di ammortamento del cespite acquisito, attraverso la contabilizzazione del risconto passivo per la parte di competenza degli esercizi successivi.

Si segnala, inoltre, che per tutti i cespiti materiali ed immateriali oggetto delle operazioni straordinarie intervenute, si è proceduto a contabilizzare le voci di costo storico ed i rispettivi fondi di ammortamento con il cosiddetto metodo dei "saldi aperti", oltre ai valori delle rivalutazioni operate, sia sui beni immobili, come indicato nelle relazioni di stima di cui all'art. 2343 – ter C.C. per adeguare i valori contabili ai valori correnti, sia sul materiale rotabile.

Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo di Stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione, e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento.

L'ammortamento è stato operato in conformità ad un piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile.

Costi di impianto e ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di Stato patrimoniale con il consenso del Collegio Sindacale in quanto aventi, secondo prudente giudizio, utilità pluriennale; tali costi vengono ammortizzati entro un periodo non superiore a tre anni.

L'intero ammontare è riferito ad oneri sostenuti per la trasformazione societaria in SETA S.P.A..

Immobilizzazioni Materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino all'entrata in funzione del bene. Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Fabbricati	2%
Impianti e macchinari	10%
Macchine ufficio	20%
Mobili e arredi	12%
Autovetture	25%
Furgoni	20%
Attrezzature e accessori bus	16%
Apparati di obliterazione	12%
Sistema informatico	20%

Per quanto riguarda il materiale rotabile si è provveduto a ripartire i costi d'acquisto sulla vita residua di ogni singolo mezzo, determinata in modo da attribuire una vita utile di 15 anni se autobus e di 20 anni se filobus, dalla data di prima immatricolazione.

Il costo delle immobilizzazioni materiali è stato sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in rapporto alla residua possibilità di utilizzo delle stesse.

Per le immobilizzazioni materiali non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. del Codice Civile.

Immobilizzazioni Finanziarie

Partecipazioni

Le immobilizzazioni finanziarie sono costituite da partecipazioni di collegamento e minoritarie in società residenti non quotate, in consorzi ed associazioni.

Tali investimenti, ad eccezione delle partecipazioni collegate valutate con il metodo del Patrimonio Netto, sono iscritti in bilancio e valutati con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, comprensivo degli eventuali oneri accessori, eventualmente rettificato in caso di perdite durevoli di valore.

Attivo circolante

Rimanenze

Le rimanenze sono state iscritte al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Le rimanenze sono valutate al costo di acquisto e/o di produzione.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Materie prime, sussidiarie e di consumo

Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo di natura fungibile, è stato calcolato con il metodo del costo medio ponderato.

Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426 del Codice Civile.

Tuttavia si attesta che tale valore non è comunque superiore al valore di mercato.

Crediti

I crediti sono stati esposti in bilancio al presumibile valore di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n.8 del Codice Civile; l'adeguamento a tale valore è stato effettuato mediante stanziamento di un fondo svalutazione crediti, che attualmente ammonta a complessivi Euro 221.114=, per meglio rappresentare il rischio d'inesigibilità ragionevolmente prevedibile.

Crediti per imposte anticipate

Tra i crediti tributari sono iscritte attività per imposte anticipate per Euro 1.144.254=, originate da differenze temporanee non deducibili nell'esercizio in chiusura; per il dettaglio relativo si rimanda al paragrafo sulla fiscalità differita della Nota integrativa della Capogruppo. La contabilizzazione delle suddette imposte differite attive è stata effettuata sulla base della ragionevole certezza di conseguire, negli esercizi futuri, utili imponibili.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a più esercizi.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri futuri stanziati in bilancio sono iscritti per coprire eventuali perdite e/o oneri connessi alla gestione dell'attività svolta dalla società capogruppo e di esistenza certa o probabile di cui, tuttavia, alla data di chiusura del presente esercizio, non si conosce l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Imposte differite

Nel fondo imposte sono state iscritte passività per imposte differite pari a Euro 389.306=. Per il dettaglio relativo a tali poste si rinvia al paragrafo sulla fiscalità differita della Nota integrativa della società capogruppo.

Trattamento di Fine Rapporto

Riflette il debito nei confronti di tutto il personale dipendente per l'indennità di fine rapporto maturata in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e sono al netto delle anticipazioni versate. Il debito rappresenta quanto maturato dai dipendenti al 31 dicembre 2006. La quota maturata negli esercizi successivi è rilevata come costo d'esercizio ed immediatamente liquidata secondo le nuove disposizioni di legge; la parte non ancora liquidata è esposta alla voce "Debiti verso Istituti Previdenziali".

Debiti

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale, eventualmente rettificato in occasione di successive variazioni.

Ratei e Risconti passivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a più esercizi.

Conti d'ordine

Sono esposti in calce allo Stato patrimoniale così come richiesto dall' art.2424 c. 3 del Codice Civile.

2) CRITERI E TASSI APPLICATI NELLA CONVERSIONE DEI BILANCI ESPRESSI IN MONETA NON AVENTE CORSO LEGALE NELLO STATO

Il presente punto non viene trattato, in quanto tutte le società del Gruppo hanno sede nel territorio dello Stato Italiano.

3) LE RAGIONI DELLE PIÙ SIGNIFICATIVE VARIAZIONI INTERVENUTE NELLA CONSISTENZA DELLE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO

Le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo e del passivo riflettono sostanzialmente la politica del Gruppo, tesa a sviluppare le proprie capacità in campo produttivo e commerciale.

Gli investimenti realizzati in impianti e macchinari sono da considerarsi sostanzialmente fisiologici, in relazione alle dimensioni e alle caratteristiche del Gruppo.

Per una migliore comprensione degli effetti nelle consistenze delle voci dell'attivo e del passivo, derivanti dall'operazione di fusione, così come descritte nell'esercizio precedente, si rimanda integralmente alla Nota integrativa della società Capogruppo.

4) LA COMPOSIZIONE DELLE VOCI "COSTI DI IMPIANTO E DI AMPLIAMENTO" E "COSTI DI RICERCA, DI SVILUPPO E DI PUBBLICITA'"

La voce "Costi di impianto ed ampliamento" è iscritta in bilancio per netti Euro 111.991= ed è costituita per l'intero ammontare, di complessivi lordi Euro 455.367=, da costi riferiti alle operazioni straordinarie che hanno interessato S.E.T.A. S.p.A. nel corso dell'esercizio precedente. Tali costi sono stati iscritti nell'attivo di Stato patrimoniale con il consenso del Collegio Sindacale in quanto aventi, secondo prudente giudizio, utilità pluriennale e vengono ammortizzati entro un periodo non superiore a tre anni.

La voce "Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità" non presenta importi ad essa riferiti.

5) AMMONTARE DEI CREDITI E DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE A 5 ANNI E DEI DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI PER BENI SOCIALI, CON SPECIFICA INDICAZIONE DELLA NATURA E DELLE GARANZIE. RIPARTIZIONE DEI CREDITI E DEI DEBITI SECONDO AREE GEOGRAFICHE.

Nei seguenti prospetti, distintamente per ciascuna voce, sono indicati i crediti e i debiti sociali con indicazione della loro durata residua, così come richiesto dal Documento OIC n. 1.

Crediti distinti per durata residua

Descrizione	Italia	Resto del Mondo
Crediti verso clienti	22.075.316	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	22.075.316	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-
Crediti verso imprese collegate	110.675	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	110.675	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-
Crediti tributari	1.490.561	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	1.490.561	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-
Imposte anticipate	1.144.254	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	1.144.254	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-
Crediti verso altri	10.026.203	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	10.026.203	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-

Debiti distinti per durata residua

Descrizione	Italia	Resto del Mondo
Debiti verso banche	4.449.570	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	3.606.743	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	842.827	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-
Acconti	6.397	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	6.397	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-

Descrizione	Italia	Resto del Mondo
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-
Debiti verso fornitori	21.280.734	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	21.280.734	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-
Debiti verso imprese collegate	1.563.144	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	1.563.144	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-
Debiti tributari	848.529	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	848.529	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.733.432	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	1.733.432	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-
Altri debiti	8.932.156	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	7.932.156	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	1.000.000	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-

Debiti assistiti da garanzie reali

Si segnala che, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 n. 6 del Codice Civile, non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

6) COMPOSIZIONE DELLE VOCI "RATEI E RISCONTI ATTIVI" E "RATEI E RISCONTI PASSIVI", "ALTRI FONDI" E "ALTRE RISERVE"

Ratei e Risconti attivi

La voce **ratei attivi** ammonta a complessivi Euro 2=; tale importo si riferisce a proventi di competenza dell'esercizio, esigibili in esercizi successivi.

La voce **risconti attivi** ammonta a complessivi **Euro 196.242=**; tale importo si riferisce al rinvio di costi di competenza degli esercizi successivi.

La voce **costi sospesi** ammonta a **Euro 1.304.373=**; tali costi sono riferiti interamente a premi assicurativi pagati per l'anno 2014.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
Ratei e risconti attivi		
	Ratei attivi	2
	Risconti attivi vari entro es.succ.	196.242
	Altri costi sospesi	1.304.373
	Totale	1.500.617

Ratei e Risconti passivi

La voce **risconti passivi** ammonta a complessivi **Euro 24.811.900=**; tale importo si riferisce a proventi di competenza dell'esercizio successivo ed è costituita per Euro 24.688.307= da contributi in conto investimenti, per quote pari agli ammortamenti dei cespiti ai quali sono riferiti, oltre a Euro 6.927= per ricavi ordinari e per Euro 116.666= per contributi sulla gestione della sosta a raso e in struttura a Carpi (Mo).

La voce **ricavi sospesi** ammonta a complessivi **Euro 5.174.803=**; tale importo è interamente costituito da quote di abbonamenti annuali e mensili.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
Ratei e risconti passivi		
	Risconti passivi vari entro es. succ.	24.811.900
	Ricavi sospesi	5.174.803
	Totale	29.986.703

Altri fondi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
Altri fondi		
	Fondo rischi vertenze legali	391.462
	Fondo oneri rinnovo CCNL	3.342.226
	Fondo rischi autobus in leasing	190.000
	Fondo rischi oneri tributari	109.873
	F.do rischi diversi	119.534
	Totale	4.153.095

Altre Riserve

La voce **altre riserve** ammonta a complessivi **Euro 1.401=**; tale importo è così formato:

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
Riserva di consolidamento		
	Riserva da consolidamento	1.401
	Totale	1.401

7) ONERI FINANZIARI IMPUTATI NELL'ESERCIZIO A VALORI ISCRITTI NELL'ATTIVO

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesati nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del Codice Civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

8) IMPEGNI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

Non esistono impegni diversi da quelli evidenziati nei conti d'ordine in calce allo Stato patrimoniale. Si ritiene tuttavia di indicare la composizione di tali voci:

Descrizione	Dettaglio	Importo
Conti d'ordine		
	Mutui CCNL e contributi ferrovia	137.502

Descrizione	Dettaglio	Importo
	Fideiussioni e titoli di terzi	2.651.272
	Fideiussioni presso terzi	2.736.021
	Beni di terzi in leasing	294.438
	Beni di terzi presso di noi	913.891
	Totale	6.733.124

9) RIPARTIZIONE DEI RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

In considerazione dell'attività svolta dal Gruppo, la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività e secondo aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

10) SUDDIVISIONE INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del Codice Civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

Descrizione	Dettaglio	Importo
verso altri		
	Interessi verso fornitori	14.420
	Interessi verso Soci per finanziamenti	10.904
	Interessi c/c	186.936
	Interessi mutui passivi	126.015
	Totale	338.275

11) SUDDIVISIONE DEGLI UTILI E PERDITE SU CAMBI

Non si riportano le informazioni relative agli utili o perdite su cambi in quanto il bilancio non presenta importi ad essi riferiti.

12) COMPOSIZIONE DEI PROVENTI E DEGLI ONERI STRAORDINARI**Proventi straordinari**

La voce relativa ai proventi straordinari accoglie i componenti di reddito non riconducibili alla gestione ordinaria dell'impresa.

La composizione degli stessi è indicata nel seguente prospetto:

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
Altri proventi straordinari		
	Crediti esercizi precedenti	70.162
	Risarcimento danni	197.497
	Riduzione on. Sociali es. prec.	102.288
	Maggior contributi e minori costi personale	277.901
	Adeguamento ammortamenti	245.288
	Radiazione debiti	39.837
	Diversi	85.593
	Totale	1.018.566

Oneri straordinari

La voce relativa agli oneri straordinari accoglie i componenti di reddito non riconducibili alla gestione ordinaria dell'impresa. La composizione degli stessi è indicata nel seguente prospetto:

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
Altri oneri straordinari		
	Costi/minori contributi personale	16.848
	Adeguamento usi contributi	111.776
	Costi ed oneri es. precedenti	76.027
	Crediti inesigibili	1.109
	Diversi	5.865
	Totale	211.625

13) FISCALITA' DIFFERITA

La società Capogruppo ha contabilizzato, in questo esercizio e negli esercizi precedenti, costi e ricavi in tutto o in parte deducibili o tassabili in esercizi futuri. Le imposte differite relative a tali voci (meglio dettagliate nei prospetti contenuti nella singola nota integrativa) sono state contabilizzate in questo esercizio.

Al 31/12/2013 il credito verso l'Erario per imposte differite attive ammonta a Euro 1.144.254= (voce C.2.4 ter) ed il fondo per imposte differite passive è di Euro 389.306= (voce 2.B.2 di Stato Patrimoniale).

La voce 22) del Conto Economico, "imposte sul reddito dell'esercizio", risulta così composta:

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	
IRAP	1.476.780
Imposte Anticipate	57.848
Totale voce	1.534.628

14) NUMERO MEDIO DIPENDENTI

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

Dipendenti	2013	2012
Dirigenti	2	3
Quadri	15	15
Impiegati	111	114
Operai	918	927
Totale	1.046	1.059

15) COMPENSI AMMINISTRATORI E SINDACI

L'ammontare dei compensi spettanti all'Organo Amministrativo e al Collegio Sindacale è indicato nel seguente prospetto:

Compensi	Importo esercizio corrente
Consiglio di Amministrazione	113.633
Amministratori Delegati	167.675

Compensi	Importo esercizio corrente
Collegio Sindacale	28.988
Società di Revisione	31.500

Si segnala che, ai sensi dell'art. 38 del D.Lgs. 127/1991, lett. o-septies, alla società incaricata alla Revisione Legale dei Conti non sono stati erogati compensi per servizi diversi dalla revisione legale dei conti.

16) ALTRI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DAL GRUPPO

Il presente punto non viene trattato in quanto il Gruppo non ha emesso altri strumenti finanziari.

17) FINANZIAMENTI DA SOCI

In bilancio risulta iscritto un debito per finanziamenti Soci per complessivi Euro 2.000.000=.

18) PATRIMONI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio il Gruppo non ha costituito patrimoni destinati in via esclusiva ad uno specifico affare di cui all'art. 2427, comma 1, n. 20 del Codice Civile.

19) FINANZIAMENTI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio il Gruppo non ha in essere finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui all'art. 2427, comma 1, n. 21 del Codice Civile.

20) INFORMAZIONI RELATIVE AL FAIR VALUE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

In osservanza di quanto richiesto dall'art. 2427-bis del Codice Civile, si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Per le immobilizzazioni finanziarie specificatamente indicate dal comma 1 punto 2 dell'art. 2427 bis, si segnala che le immobilizzazioni finanziarie, diverse da quelle relative a partecipazioni in società collegate ai sensi dell'art. 2359 C.C. e delle partecipazioni in Joint venture, sono tutte iscritte ad un valore non superiore al loro fair value.

21) OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Nel corso dell'esercizio il Gruppo ha posto in essere operazioni con parti correlate; tuttavia, trattandosi di operazioni concluse a condizioni di mercato, non si ritiene necessario fornire maggiori dettagli ai fini della comprensione del bilancio consolidato.

22) ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

Il Gruppo nel corso dell'esercizio ha posto in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale; si ritiene tuttavia che tali accordi non siano significativi e necessari ai fini della corretta valutazione della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

23) DETERMINAZIONE E TRATTAMENTO DELLA DIFFERENZA RISULTANTE DAL CONSOLIDAMENTO DELLE PARTECIPAZIONI

La differenza di consolidamento emerge ogni qualvolta il valore della partecipazione risultante dal bilancio d'esercizio della capogruppo differisce dal valore della corrispondente frazione di patrimonio netto delle partecipate.

Dalle scritture di consolidamento, prendendo a base i valori contabili dei patrimoni netti delle partecipate al 31/12/2013, è emersa:

- dall'elisione della partecipazione detenuta nel CONSORZIO TPL una differenza di consolidamento di segno negativo di Euro 168= iscritta nel patrimonio netto alla voce "Riserva di consolidamento";
- dalla valutazione delle partecipazioni con il metodo del Patrimonio Netto detenute in CONSORZIO CAT e SMC ESERCIZIO SCARL, una differenza di consolidamento di segno negativo di Euro 1.398=, iscritta nel patrimonio netto alla voce "Riserva di consolidamento" per Euro 1.233= fino a concorrenza delle rispettive riserve di consolidamento originatesi in sede di primo consolidamento e, per il residuo, pari a Euro 165=, alla voce "Utili a nuovo";
- dalla valutazione delle partecipazioni con il metodo del Patrimonio Netto detenute in HOLA SRL e ATCM SERVIZI SRL, una differenza di consolidamento di segno positivo per Euro 1.480=, iscritta tra le "Perdite a nuovo" di Stato Patrimoniale.

Non esistono altre considerazioni da effettuare sui contenuti delle poste di Bilancio e sui criteri di valutazione seguiti. Le considerazioni ed i valori contenuti nella presente Nota Integrativa sono conformi alle scritture contabili e riflettono con correttezza i fatti amministrativi così come si sono verificati.

Si riportano di seguito:

1. Prospetto partecipazioni;
2. Prospetto di riconciliazione tra patrimonio netto della capogruppo e patrimonio netto consolidato;
3. Prospetto delle variazioni di patrimonio netto consolidato.

SETA S.P.A.

Bilancio Consolidato al 31/12/2013

Prospetto Partecipazioni
(valori in Euro)

Società	% Part.	Costo part.	Patrim.netto	Quota patr. netto	Diff. di consolidam.	Patrim. netto di terzi	Utile	Risultato gruppo	Risultato di terzi
CONSORZIO TPL	100,000 %	100.705	100.873	100.873	168-	-	-	-	-
HOLA S.R.L.	40,000 %	4.000	19.195	7.678	3.678-	11.517	28.319	11.328	16.991
ATCM SERVIZI S.R.L.	40,000 %	16.000	27.106	10.842	5.158	16.264	798	319	479
CONSORZIO CAT	28,922 %	31.120	110.712	32.020	900-	78.692	2.726-	788-	1.938-
SMC ESERCIZIO S.C.R.L.	21,000 %	21.000	102.373	21.498	498-	80.875	33.421-	7.018-	26.403-

SETA S.P.A.

**PROSPETTO DI RICONCILIAZIONE TRA PATRIMONIO NETTO DELLA CAPOGRUPPO
E PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO**

Bilancio Consolidato al 31/12/2013
(valori in Euro)

Descrizione	P.N.-es.corrente	Risultato d'es.- es.corrente
P.N. e risultato d'es.come riportati nel bilancio d'es.della società controllante	9.003.265	84.902
Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:		
- riserva di consolidamento	168	
- risultati pro-quota conseguiti dalle partecipate		
TOTALE	168	
Effetti derivanti dalla valutazione delle società collegate con il metodo del patrimonio netto:		
- riserva di consolidamento	1.233	
- risultati pro-quota conseguiti dalle partecipate	-1.315	3.841
- arrotondamento ad unità di Euro	1	-1
TOTALE	-81	3.840
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza del gruppo	9.003.352	88.742
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza di terzi		
Patrimonio netto e risultato d'esercizio come riportati nel Bilancio consolidato	9.003.352	88.742

SETA S.P.A.
 Bilancio Consolidato al 31/12/2013
 Prospetto delle variazioni di patrimonio netto consolidato
 (valori in Euro)

Descrizione	Saldo iniziale dell'esercizio	Giroconto risultato	Dividendi distribuiti	Altri movimenti - Incrementi	Altri movimenti - Decrementi	Risultato d'esercizio	Saldo finale dell'esercizio
Capitale	12.597.576						12.597.576
Riserva per differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)			1			
Riserva di consolidamento	1.986	(585)					1.401
Utili (perdite) portati a nuovo	(2.589)	(3.616.999)		23.963			(3.595.625)
Utile (perdita) dell'esercizio	(3.617.584)	3.617.584				88.742	88.742
Totale Patrimonio Netto di gruppo	8.979.388			23.964		88.742	9.092.094
Totale Patrimonio Netto	8.979.388			23.964		88.742	9.092.094

Il bilancio è vero e corrisponde alle scritture contabili.

Modena, lì 04/06/2014

P. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

IL PRESIDENTE

(Pietro Odorici)

Relazione della società di revisione al bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2013

Agli Azionisti della
Società Emiliana Trasporti Autofiloviari S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato della Società Emiliana Trasporti Autofiloviari – SETA S.p.A. e sue controllate (“Gruppo SETA”) chiuso al 31 dicembre 2013. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della SETA S.p.A. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta 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 revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
3. 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 da noi emessa in data 30 maggio 2013.
4. A nostro giudizio, il bilancio consolidato del Gruppo SETA al 31 dicembre 2013 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del Gruppo.

Bologna, 12 giugno 2014

MAZARS S.p.A.



Livio Mezzetti
Socio – Revisore legale

MAZARS SPA

CORTE ISOLANI, 8 – 40125 BOLOGNA
TEL: +39 051 27 15 54 – FAX: +39 051 22 89 24 – www.mazars.it

SEDE LEGALE: CORSO DI PORTA VIGENTINA, 35 - 20122 MILANO
SPA - CAPITALE SOCIALE €1.000.000,00 - VERSATO €934.750,00

REG. IMP. MILANO E COD. FISC. / P. IVA N. 03099110177 - REA DI MILANO 2027292

ISCRITTA AL REGISTRO DEI REVISORI LEGALI AL N. 41306 CON D.M. DEL 12/04/1995 G.U. N.31BIS DEL 21/04/1995

UFFICI IN ITALIA: BARI - BOLOGNA - BRESCIA - FIRENZE - GENOVA - MILANO - NAPOLI - PADOVA - PALERMO - ROMA - TORINO



SETA S.p.A. Società Emiliana Trasporti Auto filoviari
Sede legale e amministrativa

Strada Sant'Anna, 210 - 41122 Modena
Tel. + 39 059 416 711 - Fax + 39 059 416 850

R.I. di Modena/C.F./P.I. 02201090368

REA 273353 - Cap. soc. € 12.597.576,24

Sede operativa di Modena Strada Sant'Anna, 210 – 41122

Sede operativa di Piacenza Via Arda, 21 – 29122

Sede operativa di Reggio Emilia Via del Chionso, 50 - 42122

