tiemme TOSCANA mobilità S.p.A.

Trasporti Regionali

Bilancio 2011

BILANCIO 2011

Tiemme s.p.a.

° Consiglio Di Amministrazione

Marco Simiani
Presidente

Carlo Torlai
Vice-Presidente

Massimiliano Dindalini
Massimo Roncucci
Consiglieri

° Direzione Generale
Piero Sassoli

° Società di Revisione
Bompani Audit s.r.l.

° Collegio Sindacale
Presidente: Asta Claudio
Sindaco effettivo: D'Avanzo Giancarlo
Sindaco effettivo: Materazzi Silvano
Sindaco supplente: Bianciardi Paolo
Sindaco supplente: Parisi Salvatore

Relazione sulla gestione al Bilancio chiuso al 31/12/2011

Signori Azionisti,

Il bilancio 2011 che viene portato alla Vostra attenzione è relativo al primo esercizio completo chiuso dalla Vostra Società, nata il 22 luglio 2010 a seguito del conferimento dei rami aziendali delle Società TRA.IN di Siena, RAMA di Grosseto. L.F.I. di Arezzo e A.T.M. di Piombino.
Pertanto la presente Relazione e gli allegati Bilancio e Nota Integrativa evidenziano e commentano i dati operativi di un esercizio intero, il 2011, confrontandoli con quelli dell'esercizio precedente, il 2010, in cui l'attività aziendale ebbe inizio il 1 agosto 2010 e pertanto viene meno la comparabilità dei due esercizi.

Il risultato evidenzia una perdita di esercizio dopo le imposte, di **230.286 euro**. A tale risultato si giunge, come illustrato negli allegati, attraverso un utile ante imposte pari a **916.888 euro**, a sua volte ottenuto dopo aver operato 474.251 **euro** di accantonamenti prudenziali, ed una imposizione fiscale pari a **1.147.174 di euro** che sconta una fortissima incidenza dell'Imposta sul Reddito delle Attività Produttive.

Il risultato è nettamente migliorativo rispetto a quanto a suo tempo previsto nel Piano Industriale approvato dai Soci, che ha accompagnato il processo decisionale e costitutivo della Società e ciò nonostante l'Azienda abbia dovuto operare in un contesto molto più difficoltoso di quanto originariamente previsto nel Piano d'Impresa soprattutto in virtù dell'aumento abnorme dei costi dei combustibili per la trazione (gasolio e metano), del comparto assicurativo e del taglio delle risorse da parte delle Provincie che ha visto una contrazione dei servizi esercitati e conseguentemente una maggiore incidenza dei costi di struttura sul totale dei costi.

Pur tuttavia, con il risultato ottenuto nell'esercizio 2011, è stato compiuto un passo fondamentale nel percorso di avvicinamento al pareggio di bilancio, che avrebbe dovuto essere raggiunto non prima del quarto esercizio. Ciò ad ulteriore conferma di come il processo aggregativo deciso, pianificato e percorso mediante la costituzione di Tiemme S.p.A. sia stata una scelta particolarmente valida e lungimirante anche se ovviamente tutto è stato necessariamente supportato da un'attenta efficienza gestionale e da una visione industriale tesa alla logica del raggiungimento del risultato operativo.
Validità e lungimiranza comprovate anche dal fatto che l'operazione aggregativa compiuta da Tiemme S.p.A. è stata scelta e presa a modello anche in altre realtà italiane delle regioni limitrofe, vedi gli esempi delle Aziende Umbre, romagnole, emiliane ecc.

E' d'altronde evidente che forme di aggregazione non attentamente supportate da Piani Industriali e che non prestino attenzione massima alle dimensioni aziendali che si vanno a prefigurare non possano di per se essere soluzioni lungimiranti dei problemi che attanagliano il nostro settore.
Analisi ormai validate da tutta una serie di esperienze indicano come nelle operazioni di aggregazione societaria i migliori risultati ottenibili in termini di efficienza e di efficacia sono quelli in cui la tipologia e la dimensione finale dell'azienda siano compresi nel *range* in cui si posiziona Tiemme.

Tutto ciò, abbinato a valide scelte gestionali, sembra spiegare il motivo per cui la Vostra Azienda abbia considerevolmente migliorato il risultato di esercizio ponendo le basi di un prossimo raggiungimento del pareggio di bilancio, pur in presenza di un andamento congiunturale avverso sia in termini di pesanti riduzioni di servizi commissionati da parte delle singole Amministrazioni Provinciali, sia in termini di aggravio dell'incidenza di alcune voci di costo, carburante ed assicurazioni su tutte. Tale traguardo, se è sicuramente raggiungibile nel 2012, è altrettanto pericolosamente a rischio per il successivo periodo, a causa delle pesanti incertezze che caratterizzano i punti salienti della gara regionale ed il futuro del servizio di trasporto pubblico in Toscana.

A tal proposito vale in ogni modo la pena rimarcare come le singole aziende, nel caso di mancata aggregazione in Tiemme, avrebbero sofferto in maniera pesantemente maggiore tale andamento congiunturale, tanto da probabilmente pregiudicarne la salvaguardia dei livelli occupazionali, per non dire la stessa continuità operativa.

Possiamo quindi con ragionevolezza affermare che l'esperienza di questo primo anno di vita abbia ulteriormente dimostrato come la Vostra Azienda sappia affrontare le nuove sfide che il mercato e la congiuntura economica gli stanno imponendo, avendo una capacità di agire su tutte le possibili leve gestionali dalla razionalizzazione delle spese ad un'accorta politica degli acquisti ad un'attenta gestione delle risorse umane. E' evidente che il percorso non può ancora dirsi concluso, ma tutti gli indicatori segnalano la validità di quanto Tiemme sta riuscendo a realizzare.

Inoltre vale la pena di evidenziare come tutto il sistema dei Trasporti Pubblici a livello toscano sia ormai in attesa della prossima pubblicazione del bando di gara per l'assegnazione dei contratti di servizio per i prossimi nove anni su bacino unico regionale.
La ritardata uscita di tale bando, più volte preannunciata e più volte procrastinata durante il 2011, ha di fatto prodotto la conseguenza di affidare lo svolgimento dei servizi pubblici da parte delle Provincie ad obblighi di servizio temporalmente molto limitati, che non consentono pertanto attività di pianificazione di medio – lungo periodo delle attività e quindi azioni di ottimizzazione delle risorse impiegate.
In questo scenario, in cui operano tutte le aziende toscane, la Vostra Società è comunque riuscita a condurre operazioni di efficientamento e di razionalizzazione.

Un'attenzione particolare in un quadro di ottimizzazione delle *performance* aziendali è il miglioramento della produttività dei dipendenti inserito in un più complesso e moderno sistema delle relazioni industriali in grado di salvaguardare i diritti fondamentali dei lavoratori cercando di privilegiare lo scambio fra maggior salario da un lato e maggior produttività per le imprese dall'altro.

Quanto sopra costituisce un passaggio fondamentale per la riuscita del progetto Tiemme e nell'arco del 2011 purtroppo non molto è stato possibile fare nell'ottica dell'armonizzazione dei trattamenti dei dipendenti delle diverse sedi e solo un numero ridotto di istituti sono stati definiti in modo unico per tutte le sedi.
L'impossibilità di poter raggiungere un accordo con le Organizzazioni Sindacali ha anche costretto l'Azienda a definire in modo univoco le regole economiche e normative per i nuovi assunti, ricorrendo a quanto sottoscritto a livello nazionale.

Sapevamo che il percorso era e resta enormemente difficoltoso ma è sempre più essenziale che vi sia comunanza d'intenti fra azionisti, amministratori e management su una corretta condivisione sugli obiettivi ed anche sulla tempistica e/o su eventuali strumenti che dovessero essere necessari per il raggiungimento di quanto sopra accennato.

Altro aspetto altamente significativo, forse più dello stesso risultato di esercizio, è rappresentato dalla situazione finanziaria. In tale ambito, come più analiticamente descritto nelle pagine successive, è da evidenziare come Tiemme S.p.A. sia l'Azienda toscana che ha effettuato negli ultimi 18 mesi, il maggior volume di investimenti in sostituzione del proprio parco mezzi ricorrendo all'autofinanziamento: uno sforzo pari ad oltre 4.6 milioni di euro.

Preme in questo contesto mettere in evidenza come un elemento fondamentale che il settore sta scontando sia la gravissima problematica degli scarsi, quasi nulli, finanziamenti pubblici per il rinnovo del parco rotabile. E' evidente che in questa condizione si assista ad un progressivo invecchiamento del parco, con tutti i risvolti che ciò comporta per quanto riguarda la qualità del servizio offerto, nonché l'aumento dei costi di manutenzione che gravano sulle Aziende.

Nel periodo dal 2006 ad oggi l'entità di risorse pubbliche destinate allo svecchiamento del parco mezzi è calata in modo considerevole ed infatti negli ultimi anni le immatricolazioni di bus nel panorama nazionale hanno fatto registrare una brusca frenata. Se, infatti, si confronta il totale dei finanziamenti pubblici in questo arco temporale, si evidenzia una diminuzione di oltre il 60% dei valori in gioco che se correttamente incrementato dal livello inflattivo porta il risultato finale ad un valore di gran lunga peggiore.

Le conseguenze di una politica di investimenti "restrittiva" è che l'indicatore dell'età media che ben rappresenta i livelli qualitativi e di efficienza del servizio erogato continua ad essere, purtroppo, in fase crescente ed ha raggiunto nel 2011 il valore di circa 11 anni.

Un recente studio condotto da Asstra in collaborazione con l'associazione dei costruttori, rileva che al fine di raggiungere l'obiettivo di portare l'età media del parco mezzi su gomma ai livelli europei di sette anni, è

necessario provvedere all'acquisto di almeno 30.000 autobus nei prossimi dieci anni, operando nel contempo rottamazioni ed alienazioni dei mezzi più obsoleti per un pari valore. Solo per dare un termine di paragone si consideri che l'intero numero delle immatricolazioni di autobus nel 2011 è stato di 1.163 unità e questo dato conferma interamente la drammaticità del problema. Per raggiungere l'obiettivo sopra indicato servono, pertanto, risorse complessive in ambito nazionale per oltre 7,5 miliardi di euro da reperire sia dallo Stato, dalle Regioni, dagli Enti locali che dalle stesse Aziende in autofinanziamento. Una ulteriore considerazione che serve per evidenziare maggiormente il contesto nel quale ci troviamo ad operare è che anche in uno scenario puramente statico, di mantenimento dell'attuale età media, necessita comunque un fabbisogno finanziario nei dieci anni di 3,5 miliardi di euro.

E' inoltre da ricordare che, per le problematiche di carenza di investimenti sopra ricordate, stiamo operando in un contesto nel quale il 60% circa degli autobus in esercizio sono ancora con motorizzazione Euro II ed Euro III, senza considerare che un quinto dei mezzi è Euro I, Euro 0 e Pre-euro 0, traducendosi tutto questo in termini negativi sull'impatto ambientale.

Alla luce di quanto sopra evidenziato, è chiaro che il problema del rinnovo del parco rotabile sia un'assoluta priorità e pertanto è, in questo caso, enormemente apprezzabile quanto individuato dalla Regione Toscana per la prossima gara in termini di investimenti per l'acquisto di bus. Preme però specificare come meglio sarebbe individuare meccanismi con corrispettivi maggiori che abbiano già al loro interno quelli che oggi si caratterizzano come contributi in conto investimenti. Ciò permetterebbe alle Aziende di poter ragionare in una logica industriale prevedendo in modo più certo quando dover effettuare gli investimenti necessari ed agli Enti che gestiscono la gara permetterebbe di richiedere ben individuati standard sull'età del parco veicolare utilizzato, sulle relative emissioni, ecc.

Ecco quindi che, in un contesto quale quello sopra descritto, è di enorme importanza continuare a mettere in rilievo quanto fatto da Tiemme nell'ambito del rinnovo del parco rotabile con un ricorso all'autofinanziamento per circa 4,6 ml di euro che ha permesso di mantenere l'età dei bus sostanzialmente analoga a quella del momento della costituzione dell'Azienda. E' evidente che quanto già fatto non è di per se completamente sufficiente ma è comunque testimonianza della solidità finanziaria che sta accompagnando la crescita dell'Azienda.

Al risultato finanziario si devono inoltre aggiungere 2,1 milioni di euro spesi per l'acquisto di azioni della società Rama S.p.A.; è giusto ricordare che tutto ciò è stato ottenuto anche grazie allo sforzo di Voi Soci che avete sottoscritto e parzialmente versato nel corso del 2011 un aumento di capitale per rendere sempre più solida la situazione aziendale in un momento di grossa crisi come quello che stiamo vivendo.

In definitiva, dal punto di vista gestionale, il Consiglio di Amministrazione e tutto il Management aziendale sono stati impegnati in quel percorso di unificazione e di riorganizzazione interna che era nato all'indomani della costituzione, ma che durante il 2011 ha visto il raggiungimento di importanti obiettivi.

La strada scelta è quindi inevitabilmente quella di perseguire il risanamento economico unitamente allo sviluppo aziendale; la vera sfida è quella di risanarsi economicamente conseguendo contemporaneamente il miglioramento della qualità del servizio offerto ai cittadini pur nella limitatezza delle risorse disponibili.

I processi operativi che Tiemme intende continuare a mettere al centro del proprio posizionamento strategico possono essere così schematicamente rappresentati:

- ***Trasparenza e gestione ottimale delle risorse:*** si tratta di concepire la gestione delle risorse collettive che ci sono state affidate garantendo sia risultati validi, sia la trasparenza dei criteri.
- ***Flessibilità, adattabilità, innovazione:*** la necessità di aderire a bisogni sempre più vari ed articolati in una realtà progressivamente più complessa, comporta il perseguire in modo specifico una continua innovazione nei processi produttivi e il garantirsi l'adattabilità e la flessibilità nei processi organizzativi.
- ***Ambiente:*** si tratta di finalizzare tutte le attività in cui è coinvolta l'Azienda (dal controllo delle emissioni dei propri mezzi, agli autobus innovativi, alle certificazioni integrate, al risparmio energetico, all'utilizzo di fonti energetiche pulite …..) all'incremento ed al miglioramento dell'ambiente.
- ***Accessibilità:*** si tratta di soddisfare le esigenze di ogni componente della società salvaguardando i diritti di tutti e garantendo l'accesso al servizio sul territorio.

Questi processi, coerentemente con la *mission* dell'Azienda, riflettono il nostro posizionamento strategico nel campo della protezione ambientale e del miglioramento della qualità *della* vita nei nostri territori.

A) DATI GESTIONALI E STATISTICI 2011

A1) I viaggiatori trasportati:

	tot Tiemme
Urbano	**22.213.031**
extraurbano	**13.987.969**
Totale	**36.201.000**

I viaggiatori del T.P.L. trasportati nel corso del 2010 (periodo 1/8 – 31/12) erano stati sono stati n° **15.556.934.**

A2) Le percorrenze in chilometri per tipologia di servizio:

	TPL	NOLEGGIO	S.a C.	Totale	A vuoto	Gran totale
TOT	**28.648.000**	**1.524.660**	**1.415.987**	**31.588.647**	**2.386.283**	**33.974.930**

A3) I litri (chilogrammi) di carburante utilizzato:

	lt gasolio	kg metano
TOT	**10.801.716**	**1.042.782**

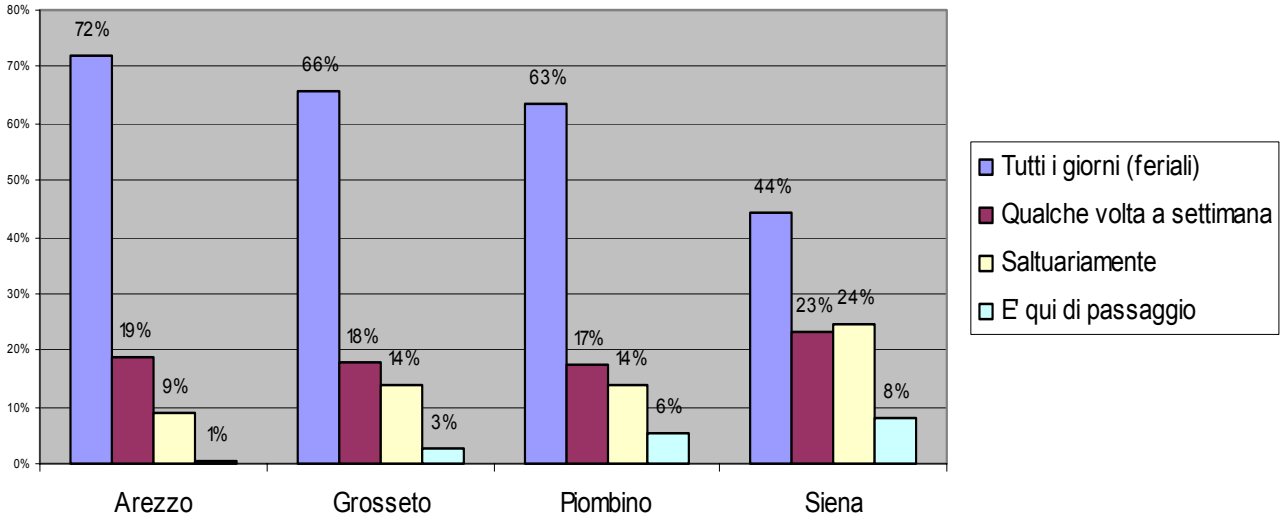
A4) Il parco bus e i chilometri percorsi per tipo di carburante:

	Gasolio		Metano		totale	
	n°	Km	n°	km	n°	km
extraurb	445	21.994.222	2	25.621	447	22.019.843
urbani	163	7.276.506	65	1.808.925	228	9.085.431
scolastici	34	755.748	0		34	755.748
turistici	41	1.695.937	0		41	1.695.937
totale	**683**	**31.722.413**	**43**	**1.834.546**	**750**	**33.556.959**

A5) Indice medio ponderale sintetico di qualità del servizio percepito dai viaggiatori dei vari bacini territoriali in cui opera Tiemme S.p.A.(0=assenza di qualità; 100=qualità perfetta):

	val medio
Sicurezza	**78**
Regolarità del servizio	**56**
Pulizia e condizioni igieniche dei mezzi e delle stazioni	**56**
Comfort del viaggio a bordo e sul percorso	**66**
Servizi per disabili	**55**
Informazione alla clientela	**75**
Aspetti relazionali e di comunicazione	**75**
Livello di servizio commerciale e del front office	**73**

A6) Frequenza statistica di utilizzo del servizio:



A7) Titolo di viaggio posseduto dai viaggiatori trasportati:

	Etruria	Rama	Tiemme	Siena
	Mobilità	**Mobilità**	**Piombino**	**Mobilità**
biglietto corsa semplice	22,7%	31,4%	33,5%	51,3%
abbonamento	75,4%	66,3%	64,5%	42,7%
Titolo integrato ferro-gomma(Pegaso)	1,6%	1,6%	1,0%	4,1%
Altro	0,3%	0,6%	1,0%	1,8%
Totale	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

A8) Informazioni sul personale:
La media dei dipendenti in forza nei 12 mesi del 2011 è stata pari a **1.111,43 unità lavorative** (contro le 1.140,75 unità lavorative dei 5 mesi del 2010). I dati più significativi relativi al personale sono riportati nella tabella seguente.

	2010	2011
n° dipendenti, compreso interinali	1134	1098
di cui donne	**107**	**107**
Dirigenti	3	5
di cui donne	**0**	**1**
Quadri	15	13
di cui donne	**6**	**5**
impiegati (compreso quadri)	117	112
di cui donne	**56**	**55**
Conducenti	861	830
di cui donne	**42**	**45**
Operai	96	95
di cui donne	0	0
altri (controllori, add,biglietterie, responsabili di deposito, portieri, add.alle verifiche)	57	56
di cui donne	**5**	**6**
contratti a tempo indeterminato	1111	1081

di cui donne	**106**	**105**
% uomini	90,46	90,29
% donne	9,54	9,71
contratti a tempo indeterminato	1111	1081
di cui contratti a tempo indeterminato part time	42	51
contratti formazione lavoro	0	0
Apprendisti	20	12
lavoratori interinali	0	0
di cui donne	**0**	**0**
contratti a tempo determinato generici	23	17
contratti co.co.co	5	1
contratti a progetto	3	0
età media uomini	44,05	45,11
età media donne	**42,92**	**42,93**
contratti relativi a categorie protette	19	21
giorni assenza per malattia	5.504	13.356
giorni assenza per infortunio	550	1735
giorni assenza per legge 104	802	2059
giorni assenza per permessi sindacali	627	1654

Uscite	2010	2011
dimissioni volontarie	4	3
di cui donne	**0**	**2**
licenziamenti	0	0
di cui donne	**0**	**0**
cessazione con diritto alla pensione	4	16
di cui donne	**1**	**0**
decessi	0	1
di cui donne	**0**	**0**
passaggi ad altra azienda del gruppo	0	
di cui donne	**0**	
cessazione contratti a termine	33	68
di cui donne	**3**	**6**

B) DATI PATRIMONIALI, ECONOMICI E FINANZIARI 2011

B1) Stato patrimoniale e conto economico riclassificato:

I metodi di riclassificazione ritenuti più idonei ai fini dell'analisi della situazione complessiva della società sono per lo stato patrimoniale la riclassificazione finanziaria e per il conto economico la riclassificazione a valore aggiunto:

STATO PATRIMONIALE . Riclassificazione Finanziaria	2011	2010
1) Attivo circolante	**26.578.630**	**29.311.465**
1.1) Liquidità immediate	6.028.976	8.164.624
1.2) Liquidità differite	18.760.816	19.313.317
1.3) disponibilità economiche	1.788.838	1.833.524
2) Attivo immobilizzato	**46.236.772**	**47.304.520**
2.1) Immobilizzazioni immateriali	2.396.442	2.579.527
2.2) Immobilizzazioni materiali	39.896.381	39.321.318
2.3) Immobilizzazioni finanziarie	3.943.949	5.403.675
CAPITALE INVESTITO	**72.815.402**	**76.615.985**
1) Passività correnti	**22.525.412**	**26.971.064**
2) Passività consolidate	**28.069.763**	**31.194.408**
3) Patrimonio netto	**22.220.227**	**18.450.513**
CAPITALE ACQUISITO	**72.815.402**	**76.615.985**

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO a valore aggiunto	2011	2010
VALORE DELLA PRODUZIONE	**90.249.007**	**38.164.227**
costi operativi esterni	- 39.686.138	-16.515.734
valore aggiunto	**50.562.769**	**21.648.493**
costo del lavoro	- 46.417.429	-19.889.088
EBITDA/MOL	**4.145.340**	**1.759.405**
% MOL / RICAVI	**4,59**	**4,61**
ammortamenti	- 4.420.434	-1.705.540
contributi conto impianti	873.308	348.353
reddito operativo(Ebit)	**598.214**	**402.218**
saldo attività finanziaria	134.422	50.425
saldo rivalutazioni/svalutaz. Soc. partecipate	-	0
reddito corrente	**732.636**	**452.643**
saldo attività straordinaria	184.252	1
reddito ante imposte	**916.888**	**452.644**
imposte	- 1.147.174	-735.450
Reddito Netto (RN)	**- 230.286**	**-282.806**

Indicatori economici

Gli indicatori economici significativi sono i seguenti:

ROE esprime la redditività e la remunerazione del capitale proprio

$$\frac{\text{Reddito netto}}{\text{Patrimonio netto}}$$

anno 2011	anno 2010
-1,04	-1,55

ROI esprime la redditività del capitale investito

$$\frac{\text{Reddito operativo}}{\text{Totale attivo}}$$

anno 2011	anno 2010
0,82	0,52

Indicatori patrimoniali
Gli indicatori patrimoniali significativi sono i seguenti:

Indice di struttura primario
Detto anche indice di Copertura delle immobilizzazioni, misura la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio, ovvero con le fonti apportate dai soci:

patrimonio netto /immobilizzazioni

anno 2011	anno 2010
0,48	0,39

Altri Indici patrimoniali e finanziari

	anno 2011	anno 2010
patrimonio netto/debiti totali	0,44	0,32
oneri finanziari/fatturato		0
posizione finanziaria netta	€ 6.028.976	€ 8.164.624
indice di liquidità	0,83	0,72

Gli indici patrimoniali e finanziari evidenziano il positivo effetto, già auspicato nel corso del 2010, dell'operazione di potenziamento del patrimonio mediante sottoscrizione e parziale versamento di un aumento di capitale sociale della Società, che era nata con un capitale sociale troppo basso rispetto agli oneri conferiti (soprattutto il TFR) e al volume di affari derivante dalla missione affidatagli.
Tale rafforzamento si è reso particolarmente necessario, oltre che come consolidamento dei parametri patrimoniali e finanziari dell'Azienda, anche per far fronte al fabbisogno per gli investimenti di rinnovamento del parco mezzi, in un contesto difficile in cui sono stati praticamente azzerati i contributi per l'acquisto di autobus. Il cash flow generato dall'attività tipica, è del resto estremamente modesto rispetto ai bisogni di investimento.

Situazione Finanziaria:

RENDICONTO FINANZIARIO tiemme S.p.A. ANNO 2011
(dati in €)

Disponibilità liquida iniziale	8.164.624
Risultato d'Esercizio	-230.286
Ammortamento immob. materiali	3.735.891
Ammortamento immob. immateriali	644.543
Svalutazione (rivalutazione) partecipazioni	0
Svalutazione (rivalutazione) crediti	0
Variazione TFR	-1.026.798
Variazione altri fondi	-2.532.712
Fondi generati dalla gestione	**590.638**
(Incremento)/Decremento crediti	3.560.115
(Incremento)/Decremento altre attività circolanti	44.686
(Decremento)/Incremento debiti di fornitura	-2.304.358
(Decremento)/Incremento altri debiti	-1.222.932
Variazione ratei e risconti	6.475
Variazione capitale circolante	**83.986**
FLUSSI MONETARI GESTIONE CORRENTE	**674.624**
Variazione delle immobilizzazioni materiali	-4.310.954
Variazione delle immobilizzazioni immateriali	-461.458
Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	-37.860
Flusso monetario attività di investimento	**-4.810.272**
RISULTATO MONETARIO ANTE FINANZIAMENTI	**-4.135.648**
Variazione patrimonio netto	4.000.000
Variazione crediti finanziari	-2.000.000
Variazione debiti finanziari	0
SURPLUS/DEFICIT FINANZIARIO DELLA GESTIONE	**-2.135.648**
DISPONIBILITA' LIQUIDA FINALE	**6.028.976**

C) INFORMAZIONI GENERALI

C1) Sistema integrato di gestione delle certificazioni.

L'Azienda ha certificazioni, qualità, ambiente, sicurezza e sociale ISO 9001; ISO 14001; OHSAS 18001;SA 8000, che le sono state conferite contestualmente alla sua costituzione dalle Società conferenti. Nel corso del 2011, in aggiunta a queste, è stata ottenuta la registrazione EMAS (per le sedi di Siena e Grosseto, mentre le altre due sedi hanno superato gli esami nel marzo 2012) che rappresenta una evoluzione delle certificazioni ambientali, in quanto l'ente certificatore direttamente l'agenzia del Ministero dell'Ambiente (Ispra).
Il prestigioso risultato raggiunto comporterà, oltre ad ulteriori benefici ambientali, anche vantaggi in termini di abbattimenti fiscale sulle imposte di esercizio, in base ad una normativa della Regione Toscana.

C2) Informazioni sull'ambiente
Per quanto riguarda lo smaltimento dei rifiuti la Vostra Società ha proseguito in merito con le stesse procedure del passato, relativamente allo smaltimento degli altri rifiuti "particolari" prodotti direttamente dalla Società. . In tema di "raccolta differenziata" sono stati smaltiti kg 153.300 di rifiuti pericolosi e kg 177.000 di rifiuti non pericolosi.

Nessun danno all'ambiente e nessun addebito o sanzione è stato comunicato alla Società

C3) Attività di ricerca e sviluppo.
La Società ha proseguito ad operare nel settore delle tecnologie portando avanti tutta una serie di iniziative già attivate nello scorso esercizio in una visione sistemica ed integrata soprattutto nel segmento dell'informazione e del rapporto con la clientela, tra cui spicca il progetto AVM. . Inoltre, è stato attivato anche il progetto sulla "monetica" in collaborazione con l'ATAM e il Comune di Arezzo.

C4) Azioni Proprie
La Società non possiede azioni proprie.

C5) Informazioni e descrizione dei principali rischi ed incertezze cui la società è esposta
Non vengono rilevati rischi di inadeguatezza delle risorse umane e l'organizzazione amministrativa e contabile risulta adeguata per le necessità della Società e delle proprie Società controllate per le quali viene svolta tutta l'attività amministrativa e contabile a seguito di specifici contratti di servizio.
Sono stati effettuati accantonamenti per € 514.215 per tenere conto degli oneri da sostenere per l'ulteriore tranche del CCNL scaduto e di eventuali rischi derivanti da insussistenze di poste attive.

C6) Sistema integrato di gestione delle certificazioni
Le certificazioni qualità, ambiente, sicurezza e sociale ISO 9001, ISO 14.001, OHSAS 18001, SA 8000 in possesso delle Società conferenti sono confluite nella nuova Soc. Tiemme S.p.A. a seguito del conferimento dei rami aziendali

C7) Rapporti con imprese controllate e collegate:

La società detiene le seguenti partecipazioni societarie:

Partecipazioni al 31.12.2011	tipologia	quota posseduta
RAMA MOBILITA S.R.L.	controllata	100%
Via Topazio, 12 - Grosseto		
SIENA MOBILITA' S.C.A.R.L.	controllata	86,22%
SS 73 Levante, 23 - SIENA		
ETRURIA MOBILITA' SCARL	controllata	52,57%
Via Guido Monaco, 37 - Arezzo		
RAMA S.P.A.	collegata	23,07%
Via Topazio, 12 - Grosseto		
BY BUS S.C.R.L.	collegata	41,5%
Strada di Busseto, 18 - SIENA		
TI-FORMA S.C.R.L.	altra impresa	0,796%
Via Giovanni Paisiello, 8 - FIRENZE		

Come evidenziato in tabella, alcune delle società controllate sono società costituite ai sensi dell'art. 2615 ter C.C, quindi con natura e finalità consortili (hanno per oggetto principale la gestione del servizio di trasporto pubblico locale relativo al lotto di gara per l'affidamento dell'esercizio dei servizi di TPL urbano ed extra-urbano del bacino della provincia in cui hanno sede). Anche Rama Mobilità s.r.l. ha le stesse finalità e la stessa origine, ma essendo detenuta al 100% da Tiemme S.p.A. ha cambiato la propria forma giuridica.

I rapporti con la **società collegata Rama s.p.a**. sono relativi a:
- Affitto immobili utilizzati da Tiemme S.p.A. per lo svolgimento della propria attività relativamente alla sede operativa di Grosseto;
- Contratto di prestazione di service amministrativo

I rapporti con la **società collegata By Bus s.c.r,**l, sono relativi a :
- svolgimento servizi TPL bacino di Siena in subconcessione ed altri servizi TPL a chiamata.
- svolgimento servizi Biglietteria Piazza Gramsci – Siena
- servizio distribuzione titoli di viaggio bacino di Siena

Nel corso dell'esercizio 2011 il numero delle quote possedute da Tiemme S.p.A. è passato da 18.000 (24% del capitale sociale) a 31.125 (41.50%).

Non sussistono operazioni con parti correlate se non effettuate a normali condizioni di mercato e pertanto esonerate dall' indicazione di cui. 2427 co.1 n. 22bis.

C8) Eventi più significativi verificatisi nel 2011:

Il 2011 si è caratterizzato per l'inizio della preparazione alla gara del lotto unico che la regione Toscana sta organizzando per l'aggiudicazione dei servizi di trasporto per i prossimi nove anni. A tal fine sono stati aperti due tavoli tecnici insieme alle maggiori Società operanti attualmente in Toscana al fine di determinare costi standard e parametri organizzativi per la costituzione di un soggetto che possa presentare una offerta per la gara.

C9) Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio
Non si segnalano fatti di particolare rilievo avvenuti dopo il 31 dicembre 2011.

C10) Aumento di Capitale sociale
Vi ricordiamo che l'Assemblea Straordinaria dei Soci sottoscrisse, con delibera in data 24-06-2011 un aumento del capitale sociale da € 14.000.000 a € 18.000.000. Il 50% di questo aumento venne poi versato nel luglio 2011, così come da delibera assembleare, mentre la restante parte verrà equamente ripartita alle scadenze del 30 giugno 2012 e 30 giugno 2013.

D) INFORMAZIONI ANNO SUCCESSIVO

D1) PREVISIONI PER IL 2012

Il quadro di incertezza dominante sullo scenario del Trasporto Pubblico a livello Toscano, descritto nelle pagine precedenti, caratterizzerà di fatto anche l'annata 2012.
In attesa della pubblicazione del bando di gara che regolerà il sistema dei servizi di trasporto per i prossimi nove anni, con le singole Provincie stanno continuando gli atti d'obbligo temporanei che da un lato prevedono ulteriori riduzioni dei chilometri di servizio, e dall'altra, in misura parzialmente compensativa, un adeguamento delle tariffe dei corrispettivi chilometrici.
Il Budget 2012 prevede un sostanziale mantenimento di livelli di ricavo totale con una compensazione tra una diminuzione dei corrispettivi da contratto ed un incremento delle altre voci di provento, mentre sul lato dei costi le previsioni sono quelle di continuare nel processo di efficienza che possa compensare l'incremento dei costi dei materiali di trazione e delle polizze assicurative.

Il risultato stimato per il 2012 sarà in leggero miglioramento rispetto a quello dell'esercizio appena concluso, anche per positivi effetti derivanti da alcune detrazioni fiscali.

Il Consiglio di Amministrazione ed il management aziendale saranno pertanto impegnati, al fine del conseguimento dei risultati qui sopra esposti, a proseguire sulla via delle ottimizzazioni, del controllo delle performances e della riduzione dei costi.

D2) Investimenti 2012:
Nel corso del 2012 si prevede di continuare con il rinnovamento del parco autobus (circa 8 nuovi, dei quali 3 elettrici, più alcune macchine usate) e di strumenti tecnologici.

Oltre a ciò l'Azienda sta conducendo numerose iniziative finalizzate alla sua parziale re-informatizzazione (principalmente nelle aree del magazzino acquisti, del commerciale vendite della movimentazione e della gestione della tesoreria aziendale), nonché allo sviluppo di nuovi strumenti tecnologici e di controllo (Avm e monetica).

Art. 2364 del Codice Civile
Secondo quanto previsto dall'art. 15 dello statuto e in ottemperanza al disposto del D.Ls. 17 gennaio 2003 n° 6, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato in data 24 febbraio 2011 la proroga di 60 giorni prevista dalla normativa vigente per l'approvazione del Bilancio tenuto conto delle operazioni di redazione di un bilancio consolidato con la società Rama Mobilità s.r.l..

Sedi Secondarie
La Società ha 4 sedi operative: Arezzo, che è anche sede legale, Siena, Grosseto e Piombino.

Signori Azionisti,

sulla base di quanto relazionato, vi invitiamo ad approvare il Bilancio Consuntivo 2011 così come è stato redatto.
In merito alla perdita di € 230.286 si propone che la stessa venga portata a nuovo essendovi tutti i presupposti per poterla riassorbire negli anni futuri.

Il Consiglio di
Amministrazione

BILANCIO ESERCIZIO

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione:	TIEMME S.P.A.
Sede:	Via Guido Monaco, 37 - Arezzo (AR)
Capitale Sociale:	18.000.000
Capitale Sociale Interamente Versato:	NO
Codice CCIAA:	
Partita IVA:	02046440513
Codice Fiscale:	02046440513
Numero Rea:	157781
Forma Giuridica:	Società per azioni
Settore di Attività Prevalente (ATECO):	493100
Società in liquidazione:	NO
Società con socio unico:	NO
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento:	NO
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:	
Appartenenza a un Gruppo:	NO
Denominazione della Società Capogruppo:	
Paese della Capogruppo:	

Stato patrimoniale

	31-12-2011	31-12-2010
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	2.000.000	0
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	2.000.000	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	337.589	418.602
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	27.218	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	425.644	278.018
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) avviamento	1.471.865	1.882.907
6) immobilizzazioni in corso e acconti	4.503	0
7) altre.	129.623	0
Totale immobilizzazioni immateriali	2.396.442	2.579.527
II - Immobilizzazioni materiali		

1) terreni e fabbricati	49.098	54.800
2) impianti e macchinario	38.968.813	38.494.097
3) attrezzature industriali e commerciali	234.421	228.914
4) altri beni	381.390	428.007
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	262.659	115.500
Totale immobilizzazioni materiali	39.896.381	39.321.318
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni		
a) imprese controllate	84.696	84.696
b) imprese collegate	2.153.008	2.118.008
c) imprese controllanti	0	0
d) altre imprese	1.655	1.655
Totale partecipazioni	2.239.359	2.204.359
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.646	2.786
Totale crediti verso altri	5.646	2.786
Totale crediti	5.646	2.786
3) altri titoli	0	0
4) azioni proprie	0	0
azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.245.005	2.207.145
Totale immobilizzazioni (B)	44.537.828	44.107.990
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.788.838	1.833.524
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	0	0
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
Totale rimanenze	1.788.838	1.833.524
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.856.356	5.190.088
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso clienti	3.856.356	5.190.088
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.861.528	6.308.998
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	7.861.528	6.308.998
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	711.818	1.079.472
esigibili oltre l'esercizio successivo	382.001	829.004
Totale crediti verso imprese collegate	1.093.819	1.908.476
4) verso controllanti		

esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	930.311	260.211
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti tributari	930.311	260.211
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	291.861	121.934
Totale imposte anticipate	291.861	121.934
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.229.404	5.813.177
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.025.082	2.245.592
Totale crediti verso altri	4.254.486	8.058.769
Totale crediti	18.288.361	21.848.476
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0
4) altre partecipazioni	0	0
5) azioni proprie	0	0
azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	0	0
6) altri titoli.	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	5.974.963	8.131.324
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa.	54.013	33.300
Totale disponibilità liquide	6.028.976	8.164.624
Totale attivo circolante (C)	26.106.175	31.846.624
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	171.399	661.371
Disaggio su prestiti emessi	0	0
Totale ratei e risconti (D)	171.399	661.371
Totale attivo	72.815.402	76.615.985
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale.	18.000.000	14.000.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni.	0	0
III - Riserve di rivalutazione.	0	0
IV - Riserva legale.	0	0
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio.	0	0
VII - Altre riserve, distintamente indicate.		
Riserva straordinaria o facoltativa	0	0
Riserva per rinnovamento impianti e macchinari	0	0
Riserva ammortamento anticipato	0	0
Riserva per acquisto azioni proprie.	0	0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0

Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi	0	0
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	0	0
Riserve da condono fiscale:		
Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823;	0	0
Riserva da condono ex L. 7 agosto 1982, n. 516;	0	0
Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413.	0	0
Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289.	0	0
Totale riserve da condono fiscale	0	0
Varie altre riserve	4.733.319(*)	4.733.319
Totale altre riserve	4.733.319	4.733.319
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo.	-282.806	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio.		
Utile (perdita) dell'esercizio.	-230.286	-282.806
Acconti su dividendi	0	0
Copertura parziale perdita d'esercizio	0	0
Utile (perdita) residua	-230.286	-282.806
Totale patrimonio netto	22.220.227	18.450.513
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	2.603.184
3) altri	1.260.916	1.190.444
Totale fondi per rischi ed oneri	1.260.916	3.793.628
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	16.546.640	17.573.438
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni	0	0
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso soci per finanziamenti	0	0
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso banche	0	0
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso altri finanziatori	0	0
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale acconti	0	0
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.905.347	11.209.705
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0

Totale debiti verso fornitori	8.905.347	11.209.705
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	648.766	301.314
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	
Totale debiti verso imprese controllate	648.766	301.314
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	565.343	758.218
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese collegate	565.343	758.218
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso controllanti	0	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.653.788	2.101.305
esigibili oltre l'esercizio successivo	754.958	0
Totale debiti tributari	3.408.746	2.101.305
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.504.324	2.689.485
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.504.324	2.689.485
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.354.535	6.854.324
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale altri debiti	4.354.535	6.854.324
Totale debiti	20.387.061	23.914.351
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	12.400.558	12.884.055
Aggio su prestiti emessi	0	0
Totale ratei e risconti	12.400.558	12.884.055
Totale passivo	72.815.402	76.615.985

Conti d'ordine

	31-12-2011	31-12-2010
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale fideiussioni	0	0
Avalli		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0

a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale avalli		0
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale altre garanzie personali	0	0
Garanzie reali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale garanzie reali	0	0
Altri rischi		
crediti ceduti pro solvendo	0	0
altri	0	0
Totale altri rischi	0	0
Totale rischi assunti dall'impresa	0	0
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	0	0
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	0	0
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	0	0
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	0	0
altro	0	0
Totale beni di terzi presso l'impresa	0	0
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	0	0
Totale conti d'ordine	0	0

Conto economico a valore e costo della produzione (schema civilistico)

	31-12-2011	31-12-2010
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	81.598.830	34.834.035
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	30.000	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	5.883.807	2.562.669
altri	3.609.678	1.115.876
Totale altri ricavi e proventi	9.493.485	3.678.545
Totale valore della produzione	91.122.315	38.512.580
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	16.863.937	8.971.421
7) per servizi	18.263.512	7.240.261
8) per godimento di beni di terzi	3.171.174	1.380.617

9) per il personale:		
a) salari e stipendi	33.275.810	14.228.685
b) oneri sociali	10.029.651	4.264.148
c) trattamento di fine rapporto	2.904.272	1.165.371
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	207.696	230.884
Totale costi per il personale	46.417.429	19.889.088
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	644.543	231.764
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.735.891	1.473.776
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	40.000	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	4.420.434	1.705.540
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	44.686	-1.833.524
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	474.251	443.397
14) oneri diversi di gestione	868.678	313.562
Totale costi della produzione	90.524.101	38.110.362
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	598.214	402.218
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	0
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	134.783	50.438
Totale proventi diversi dai precedenti	134.783	50.438
Totale altri proventi finanziari	134.783	50.438
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
altri	361	13
Totale interessi e altri oneri finanziari	361	13
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	134.422	50.425
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non	0	0

costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	0	0
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	0	0
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	0	1
altri	347.695	0
Totale proventi	347.695	1
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	0	0
imposte relative ad esercizi precedenti	0	0
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	0
altri	163.442	0
Totale oneri	163.443	0
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	184.252	1
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	916.888	452.644
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.317.101	857.384
imposte differite	0	0
imposte anticipate	169.927	121.934
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.147.174	735.450
23) Utile (perdita) dell'esercizio	-230.286	-282.806

I valori si intendono espressi in euro

NOTE:

Varie altre riserve
La voce "Altre riserve" è costituita dalla RISERVA DA CONFERIMENTO

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

Tiemme S.p.A.

Sede Legale: Arezzo- Via Guido Monaco, 37
Capitale Sociale € 18.000.000 di cui versato € 16.000.000
Registro delle Imprese di Arezzo n. 02046440513
R.E.A. di AREZZO n. 157781

Nota Integrativa al Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2011

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra attenzione il bilancio d'esercizio della Vostra Società chiuso al 31/12/2011. Il presente bilancio, redatto nel rispetto delle norme previste dall'ordinamento giuridico italiano, presenta una perdita di € 230.286 dopo avere rilevato imposte (IRAP ed IRES) per totali € 1.147.174.

Insieme allo Stato Patrimoniale ed al Conto Economico, Vi sottoponiamo la presente Nota Integrativa, che, in base all'art. 2423 del C.C., costituisce parte integrante del bilancio. Vi informiamo che i principi a cui abbiamo fatto costante riferimento per la loro redazione sono quelli statuiti dall'art. 2423 bis I c. del C.C. integrati ed interpretati dai principi contabili enunciati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri nonché dai documenti dell'Organismo Italiano di Contabilità e cioè:

- La valutazione delle voci è stata ispirata alla prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- sono stati considerati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- i ricavi, i proventi ed i costi sono stati rilevati in base al principio della competenza economica;
- sono stati considerati i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti successivamente alla sua chiusura;
- gli elementi eterogenei che costituiscono le varie voci sono stati valutati separatamente;

Nelle valutazioni sono state rispettate le disposizioni di cui all'art.2426 C.C. come dettagliatamente esposto in prosieguo.

Non si e' dato luogo ne' ad adattamenti ne' ad aggiunte di voci.

Non sussistono le situazioni di cui all'art. 2423 III e IV comma del C.C.

Lo Stato patrimoniale ed il conto economico sono stati redatti secondo gli schemi obbligatori previsti dal C.C. nella versione successiva alle modifiche apportate dal DLgs. 17.01.2003 n. 6.

Il bilancio è redatto in unità di euro. Le differenze derivanti dall'arrotondamento dei valori espressi in unità di euro, ove esistenti, sono allocate in apposita riserva del patrimonio, per quanto riguarda le voci che costituiscono la situazione patrimoniale, e tra i proventi e gli oneri straordinari se inerenti alle voci di ricavo e costo.

La società detiene partecipazioni di controllo nelle seguenti società: Rama Mobilità S.r.l. 100%, Siena Mobilità Scarl 86.22%, Etruria Mobilità Scarl 52.57%, società finalizzate al coordinamento dell'attività di TPL nelle Provincie di Grosseto, Siena, Arezzo.
Siena Mobilità s.c.a.r.l. ed Etruria Mobilità s.c.a.r.l. sono tuttora società consortili; Rama Mobilità, detenuta al 100%, in data 01/04/2011 si trasforma da consortile in s.r.l. per la mancanza della pluralità dei soci ma, nonostante la variazione del tipo di società, continua a svolgere la stessa attività fatta negli anni precedenti.
In relazione a tali società si è provveduto alla redazione del bilancio consolidato inserendo nel perimetro di

consolidamento solo Rama Mobilità s.r.l. ed escludendo le società aventi natura consortile, in quanto, ai sensi dell'art. 28 comma 2 lettera a) del Dlgs 127/1991 la loro inclusione sarebbe irrilevante ai fini della chiarezza, veridicità e correttezza del bilancio stesso.

Comparabilità con l'esercizio precedente

La società nasce in data 22 luglio 2010, con effetto dal 1 agosto, in seguito a conferimento di ramo d'azienda T.P.L., delle seguenti società: La Ferroviaria Italiana s.p.a. con sede in Arezzo, Tra,In s.p.a.. con sede a Siena, Rama S.p.A. con sede a Grosseto, A.T.M. S.p.A. con sede a Piombino (LI) e Tra.In Service S.r.l. con sede a Siena.

L'effetto economico rilevato nell'esercizio precedente comprende, quindi, solo cinque mesi di attività incluso T.P.L. e noleggio bus G.T. pertanto in nota integrativa non sono possibili i raffronti con i dati dell'esercizio precedente.

Convenzioni di classificazione:

Nella costruzione del bilancio al 31 dicembre 2011 sono state adottate le seguenti convenzioni di classificazione:

a. Le voci della sezione attiva dello Stato Patrimoniale sono state classificate in base alla relativa destinazione aziendale, mentre nella sezione del passivo le poste sono state classificate in funzione della loro origine. Con riferimento alle voci che richiedono la separata evidenza dei crediti e dei debiti esigibili entro, ovvero oltre, l'esercizio successivo, si è seguito il criterio della esigibilità giuridica (negoziale o di legge), prescindendo da previsioni sulla effettiva possibilità di riscossione entro l'esercizio successivo.

b. Il Conto Economico è stato compilato tenendo conto di tre distinti criteri di classificazione, e precisamente:
- la suddivisione dell'intera area gestionale nelle quattro sub-aree identificate dallo schema di legge;
- il privilegio della natura dei costi rispetto alla loro destinazione,
- la necessità di dare corretto rilievo ai risultati intermedi della dinamica di formazione del risultato d'esercizio.

CRITERI DI VALUTAZIONE (ART. 2427 CO.1 N. 1)

ATTIVO

B) IMMOBILIZZAZIONI

I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono valutate al costo di acquisto costituito dal valore di perizia per i beni da conferimento , e per quelli acquisiti successivamente, dai prezzi pagati comprensivi degli oneri accessori di diretta imputazione secondo i disposti dell'art. 2426 N° 1 C.C. . Le spese pluriennali sono state capitalizzate nel presupposto della loro recuperabilità per effetto della redditività futura e comunque nei limiti di questa.

Esse sono così costituite:

1) Costi di impianto e di ampliamento

Tale voce accoglie:

a) la spesa sostenuta per la predisposizione del Piano di Impresa redatto da consulenti esterni ed avente per oggetto la costituzione di Tiemme S.p.A.;

b) costi sostenuti per la volturazione del parco mezzi aziendale

L'iscrizione è avvenuta con il consenso del Collegio Sindacale.

2)Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità

Tale voce accoglie:

a) la spesa sostenuta per la predisposizione di piani di sviluppo commerciale ed istituzione di nuove linee TPL;

b) la spesa sostenuta per l'allestimento del sito Internet della società;

L'iscrizione è avvenuta con il consenso del Collegio Sindacale

3*) Diritti di brevetto industriale e diritti dell'opera dell'ingegno*

Tale voce è costituita dal costo sostenuto per le licenze d'uso dei programmi software.

5) Avviamento

Tale voce, iscritta al valore di conferimento, esprime il contributo reddituale di ciascun ramo d'azienda ai risultati economici raggiunti da Tiemme S.p.A. spa. Il rilascio della posta a conto economico è dettagliato in sede di commento della singola voce.

L'iscrizione è avvenuta con il consenso del Collegio Sindacale.

6) Immobilizzazioni immateriali in corso ed acconti:
Tale voce accoglie gli acconti corrisposti al consulente per il progetto europeo RAMUD

7)Altre immobilizzazioni immateriali
Tale voce comprende:
a) costi sostenuti per manutenzione straordinaria su beni immobili di terzi in affitto;
b) costi sostenuti per il rilascio delle seguenti certificazioni:
- OHSAS 18001-2007
- ISO 14001
- EMAS
- SA 8000
- ISO 9001

I criteri relativi all'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e le percentuali che esprimono tale processo sono illustrate nella parte di questa Nota Integrativa di commento ai MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI (ART.2427 CO.1 N. 2)

II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

1) Terreni e Fabbricati

Sono valutati al costo di acquisto costituito dal valore di perizia per i beni da conferimento , e per quelli acquisiti successivamente, dai prezzi pagati comprensivi degli oneri accessori di diretta imputazione .

2) Impianti e macchinari

Sono valutati al costo di acquisto costituito dal valore di perizia per i beni da conferimento , e per quelli acquisiti successivamente, dai prezzi pagati comprensivi degli oneri accessori di diretta imputazione .

3)Attrezzature industriali e commerciali

Sono valutati al costo di acquisto costituito dal valore di perizia per i beni da conferimento , e per quelli acquisiti successivamente, dai prezzi pagati comprensivi degli oneri accessori di diretta imputazione

4)Altri beni

Costituiti da apparecchi riceventi e trasmittenti, mobili ed arredi e apparecchiature elettroniche ufficio.

Sono valutati al costo di acquisto costituito dal valore di perizia per i beni da conferimento , e per quelli acquisiti successivamente, dai prezzi pagati comprensivi degli oneri accessori di diretta imputazione

5)Immobilizzazioni materiali in corso ed acconti

Tale voce comprende:
a) gli acconti ed i costi sostenuti per la realizzazione del progetto AVM **SISTEMA AUSILIO ALL'ESERCIZIO- AUTOMATIC VEHICLE MONITORING (SAE/AVM)**
b) gli acconti ed i costi sostenuti per la realizzazione del progetto MONETICA **BIGLIETTAZIONE ELETTRONICA** .
La voce include anche tutti i costi interni quali il costo del personale dedicato alla realizzazione dei progetti suindicati sostenuti dall'impresa per la realizzazione interna di tali immobilizzazioni come risulta dalle schede di rilevazione di tali costi. Gli importi imputati nella presente voce sono stati già rilevati in una o più voci dell'aggregato "B - Costi della produzione".

III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

La voce comprende partecipazioni in società controllate, collegate ed altre imprese.

Partecipazioni al 31.12.2011	tipologia	valutazione
RAMA MOBILITA S.R.L.	controllata	costo d'acquisto
Via Topazio, 12 - Grosseto		
SIENA MOBILITA' S.C.A.R.L.	controllata	costo d'acquisto
SS 73 Levante, 23 - SIENA		
ETRURIA MOBILITA' SCARL	controllata	costo d'acquisto
Via Guido Monaco, 37 - Arezzo		
RAMA S.P.A.	collegata	costo d'acquisto
Via Topazio, 12 - Grosseto		
BY BUS S.C.R.L.	collegata	costo d'acquisto
Strada di Busseto, 18 - SIENA		
TI-FORMA S.C.R.L.	altra impresa	costo d'acquisto
Via Giovanni Paisiello, 8 - FIRENZE		

CREDITI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Valutati al valore nominale in quanto ritenuti esigibili.

2) Crediti vs. altri: costituiti da depositi cauzionali.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I - RIMANENZE

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo

Il criterio utilizzato per la valorizzazione delle rimanenze è quello del costo di acquisto medio ponderato. Il valore così ottenuto non e' inferiore a quello di realizzo desumibile dall'andamento del mercato e non differisce dai costi correnti alla chiusura dell'esercizio.

II – CREDITI

Sono valutati al presumibile valore di realizzo, corrispondente al valore nominale in quanto ritenuti sicuramente esigibili.

Sono tutti in moneta nazionale.

Non sussistono crediti di durata residua superiore a 5 anni .

Al 31.12.2011 si è proceduto ad effettuare un accantonamento per perdite presunte su crediti in quanto si ritiene di dover fronteggiare situazioni di non realizzo.

1 - CREDITI V/CLIENTI, SOCIETA' CONTROLLATE E COLLEGATE

I Crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo, per la cui determinazione si è tenuto conto della natura dei singoli crediti, della loro vetustà e delle caratteristiche oggettive di ogni debitore.

Il dettaglio dei crediti è illustrato in sede di commento della singola voce.

Non si procede alla svalutazione dei crediti vs. le società controllate e collegate essendo ritenuti di certa esigibilità.

4 bis - CREDITI TRIBUTARI

Sono iscritti al valore nominale in quanto ritenuti totalmente recuperabili negli esercizi futuri.

4 ter - CREDITI PER IMPOSTE ANTICIPATE

Risultano iscrizioni di tale natura; essi sono dettagliati nel commento alla voce "Imposte anticipate e differite" - art. 2427 c. 1 n. 14.

5 - CREDITI VERSO ALTRI

Sono valutati al valore nominale in quanto ritenuti totalmente esigibili. Il dettaglio delle causali che compongono questa voce è riportato in sede di commento alla stessa.

III - ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE

Valutate al loro valore nominale. Sono costituite da depositi in conti corrente bancari e postali nonché da numerario in cassa.

D) RATEI E RISCONTI

Sono iscritti sulla base del principio della competenza economico-temporale dei costi e dei ricavi comuni a due o più esercizi ai quali si riferiscono.

PASSIVO

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

Sono iscritti in base alla stima prudenziale dei rispettivi rischi ed oneri a cui si riferiscono e la cui manifestazione è ritenuta probabile. Sono costituiti da:

3- Altri Fondi:

A - Il Fondo "**incentivo all'esodo del personale"** accoglie il residuo di quanto stanziato a tale titolo in previsione dell'esodo del personale;

B – Fondo oneri rinnovo CCNL : Il fondo accoglie quanto stanziato a titolo di onere per il rinnovo del CCNL del settore per la quota di competenza anno 2010 e 2011. L'importo è stato stimato in modo prudenziale su indicazione avute da ASSTRA che prevede un aumento retributivo per l'anno 2011 pari a € 25 di costo aziendale riferiti al parametro 175.

C) Fondo oneri malattia addetti TPL: il fondo accoglie quanto stanziato a titolo di eventuale mancato riconoscimento dell'intero importo spettante alla società a titolo di rimborso oneri malattia del personale come previsto dall' art. 1 comma 273, primo periodo, della legge n. 266/2005, che stabilisce che i maggiori oneri derivanti dagli accordi nazionali stipulati dalle associazioni datoriali e dalle organizzazioni sindacali di categoria in attuazione dell'art. 1, comma 148, della legge n. 311/2004, siano finanziati utilizzando le somme residuate dagli importi destinati al fine di assicurare il rinnovo del contratto collettivo relativo al settore del trasporto pubblico locale.

D – Fondo consolidamento rischi futuri : Il fondo accoglie quanto determinato dalla perizia di conferimento a titolo disavviamento. Il rilascio della posta a conto economico è dettagliato in sede di commento della singola voce.

C) TFR

Il Fondo Trattamento di fine rapporto è iscritto al valore emergente dall'applicazione dei disposti dell'articolo 2120 del c.c. con particolare riferimento ai dettati della L. 296/06, articolo 1 commi 755 e ss. e comma 765, e del DLgs 252/05 "Riforma della previdenza complementare nel settore privato".

D) DEBITI

Al loro valore nominale. Sono tutti in moneta nazionale. In tale voce sono accolte passività certe e determinate sia nell'importo che nella data di sopravvenienza.

Non sussistono debiti di durata residua superiore a 5 anni .

RISCHI, IMPEGNI E GARANZIE

Non sussistono impegni iscritti nei conti d'ordine.

IMPOSTE SUL REDDITO

Imposte correnti

Le imposte correnti sul reddito dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri per imposte da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale e sono esposte al netto delle ritenute subite e degli acconti versati.

Imposte differite e imposte anticipate

Le imposte anticipate sono calcolate sulle differenze temporanee tra il risultato d'esercizio e l'imponibile fiscale in base all'aliquota vigente. Esse vengono appostate nei "Crediti per imposte anticipate" iscritti nell'Attivo Circolante.

A T T I V O

A) CREDITI VS. SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

Il conto accoglie il credito della società nei confronti dei soci relativo alle somme non ancora richiamate dagli amministratori per aumento capitale sociale che la società ha già incassato per una quota pari al 50%.
L'Assemblea straordinaria dei Soci di Tiemme s.p.a. nella seduta del 24.06.2011 ha deliberato l'aumento di capitale sociale da e 14.000.000 ad 18.000.000 attraverso l'emissione di n. 4.000.000 nuove azioni del valore nominale di 1,00 cadauna, senza alcun sovrapprezzo azioni, con le seguenti condizioni di pagamento :
50% dell'importo dovuto da ciascun socio all'atto della sottoscrizione delle azioni di nuova emissione;
25% dell'importo dovuto da ciascun socio entro il 30/06/2012
25% dell'importo dovuto da ciascun socio entri il 30/01/2013
Le azioni di nuova emissione sono state sottoscritte dagli attuali azionisti in proporzione alle quote possedute:

soci	importo totale	all'atto della sottoscrizione	entro il 30/06/201	entro il 30/01/2013
Train spa 36,72%	€ 1.468.800	€ 734.400	€ 367.200	€ 367.200
Rama spa 30,52%	€ 1.220.800	€ 610.400	€ 305.200	€ 305.200
LFI spa 30,32%	€ 1.212.800	€ 606.400	€ 303.200	€ 303.200
Atm SPA 2,44%	€ 97.600	€ 48.800	€ 24.400	€ 24.400
TOTALE	€ 4.000.000	€ 2.000.000	€ 1.000.000	€ 1.000.000

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI (ART.2427 CO.1 N. 2)

Il bilancio chiuso al 31/12/11 presenta immobilizzazioni, al netto dei fondi ammortamento, per complessive € 44.537.828 suddivise tra:

	31/12/2011	31/12/2010
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	€ 2.396.442	€ 2.579.526
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	€ 39.896.381	€ 39.321.318
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	€ 2.245.005	€ 2.207.145
TOTALE	**€ 44.537.828**	**€ 44.107.989**

Nei seguenti prospetti vengono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali e materiali, evidenziandone distintamente per ciascuna categoria: il valore di conferimento, il costo di acquisto, gli ammortamenti alla data di fine dell'esercizio, le acquisizioni, le alienazioni ed il valore netto di iscrizione in bilancio.

Si precisa che i beni immateriali e materiali non sono stati oggetto, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, di rivalutazioni o svalutazioni.

Gli ammortamenti sono stati conteggiati sulla base delle residue possibilità di utilizzazione dei cespiti cui si riferiscono, in conformità alla disposizione contenuta nell'art. 2426 comma n. 1 del Codice Civile. Le aliquote previste sono esposte nel prospetto che segue:

Immobilizzazioni immateriali	aliq.amm.to
costi di impianto e ampliamento	20,00%
costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	20,00%
diritti di brevetto industriale e opere ingegno	20,00%
avviamento	20,00%
altre immobilizzazioni immateriali	20,00%
Immobilizzazioni materiali	aliq.amm.to
FABBRICATI	
costruzioni leggere	10,00%
IMPIANTI E MACCHINARI	
impianti	10,00%
display informativi utenza	10,00%
autobus da 0 a 6 anni	6,67%
autobus da 7 a 15 anni	10,00%
autobus da 16 anni ed oltre	25,00%
automezzi strumentali	20,00%
automezzi non strumentali	20,00%
attrezzature bordo bus	20,00%
emettritrici titoli di viaggio	20,00%
obliteratrici titolidi viaggio	20,00%
paline di fermata	10,00%
ATTREZZATURE IND.LI COMM.LI	
attrezzatura varia e minuta	10,00%
ALTRI BENI	
apparecchi riceventi e trasmittenti	12,00%
mobili ed arredi	12,00%
apparecchiature elettroniche ufficio	20,00%

I criteri relativi all'ammortamento delle immobilizzazioni materiali e le percentuali che esprimono tale processo sono illustrate nella parte di questa Nota Integrativa di commento ad ogni singola voce .

Per i nuovi beni acquistati nel corso del 2011 le percentuali indicate nel commento ad ogni singola voce, sono state applicate in misura ridotta del 50% in ragione del loro minore utilizzo tenuto conto della data di acquisizione e di entrata in funzione.

I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono cosi composte:

immobilizzazioni immateriali	valore al 01.01.2011	Acquisizioni+	Alienazioni -	Svalutazioni, eliminazioni o giroconti	totale lordo	f.do amm.to al 01.01.2011	Amm.ti 2011	f.do amm.to al 31/12/11	Valore netto 31.12.2011
1- costi di impianto e ampliamento	€ 456.554	€ 12.872	€ -	€ -	€ 469.426	€ 37.951	€ 93.885	€ 131.837	€ 337.589
2 - costi di ricerca,sviluppo e pubb.	€ -	€ 34.022	€ -	€ -	€ 34.022	€ -	€ 6.804	€ 6.804	€ 27.218
3- diritti di brevetto ind.le e opere	€ 299.530	€ 233.757	€ -	€ 25.435	€ 558.723	€ 21.513	€ 111.566	€ 133.079	€ 425.644
4- Conc., licenze,marchi e simili	€ -	€ -	€ -		€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
5- avviamento	€ 2.055.206	€ -	€ -	€ -	€ 2.055.206	€ 172.299	€ 411.041	€ 583.341	€ 1.471.865
6- immobilizz. in corso e acconti	€ -	€ 4.503	€ -	€ -	€ 4.503	€ -	€ -	€ -	€ 4.503
7- altre immob.ni immateriali	€ -	€ 150.869	€ -	€ -	€ 150.869	€ -	€ 21.246	€ 21.246	€ 129.623
TOTALE	€ 2.811.290	€ 436.023	€ -	€ 25.435	€ 3.272.749	€ 231.763	€ 644.542	€ 876.307	€ 2.396.442

1) Costi di impianto e ampliamento:

Costi di impianto e ampliamento	VALORE AL 01.01.2011	incremento per acquisti	decremento	Fine esercizio	f.do amm.to al 01.01.2011	amm.to 2011	f.do amm.to al 31.12.2011	Valore netto 31.12.2011
spese di costituzione	€ 218.581	€ -	€ -	€ 218.581	€ 18.001	€ 43.716	€ 61.717	€ 156.864
oneri pluriennali Bus	€ 237.973	€ 12.872	€ -	€ 250.845	€ 19.951	€ 50.169	€ 70.120	€ 180.726
TOTALE	€ 456.554	€ 12.872	€ -	€ 469.426	€ 37.951	€ 93.885	€ 131.837	€ 337.589

2) Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità:

Costi di ricerca,sviluppo e pubblicità	VALORE AL 01.01.2011	incremento per acquisti	decremento	Fine esercizio	f.do amm.to al 01.01.2011	amm.to 2011	f.do amm.to al 31.12.2011	Valore netto 31.12.2011
costi di ricerca e sviluppo	€ -	€ 31.672	€ -	€ 31.672	€ -	€ 6.334	€ 6.334	€ 25.338
sito internet	€ -	€ 2.350	€ -	€ 2.350	€ -	€ 470	€ 470	€ 1.880
TOTALE	€ -	€ 34.022	€ -	€ 34.022	€ -	€ 6.804	€ 6.804	€ 27.218

3) Diritti di brevetto industriale e opere dell'ingegno

Diritti di brevetto industriale e opere ingegno	valore al 01.01.2011	incremento per acquisti	incremento per giroconto dalla voce immobilizzazioni in corso	Fine esercizio	f.do amm.to al 01.01.2011	amm.to 2011	f.do amm.to al 31.12.2011	Valore netto 31.12.2011
licenze uso programmi software	€ 299.530	€ 233.757	€ 25.435	€ 558.723	€ 21.513	€ 111.566	€ 133.079	€ 425.644
TOTALE	€ 299.530	€ 233.757	€ 25.435	€ 558.723	€ 21.513	€ 111.566	€ 133.079	€ 425.644

4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Non sussistono.

5) Avviamento

avviamento	da conferimento 01/08/2010	incremento	decremento	Fine esercizio 2010	amm.to 2010	amm.to 2011	f.do amm.to al 31.12.2011	Valore netto 31.12.2011
avviamento LFI SPA	€ 1.083.941			€ 1.083.941				
avviamento TRAIN SPA	€ 106.954			€ 106.954				
avviamento RAMA SPA	€ 864.311			€ 864.311				
TOTALE	€ 2.055.206			€ 2.055.206	€ 172.299	€ 411.041	€ 583.341	€ 1.471.865

6) Immobilizzazioni immateriali in corso

immobilizzazioni in corso ed acconti	VALORE AL 01.01.2011	incremento per acquisti	decremento	Fine esercizio	f.do amm.to al 01.01.2011	amm.to 2011	f.do amm.to al 31.12.2011	Valore netto 31.12.2011
Consulenza progetto europeo RAMUD	€ -	€ 4.503	€ -	€ 4.503	€ -	€ -	€ -	€ 4.503
TOTALE	€ -	€ 4.503	€ -	€ 4.503	€ -	€ -	€ -	€ 4.503

7)Altre immobilizzazioni immateriali

altre immobilizzazioni immateriali	VALORE AL 01.01.2011	incremento per acquisti	decremento	Fine esercizio	f.do amm.to al 01.01.2011	amm.to 2011	f.do amm.to al 31.12.2011	Valore netto 31.12.2011
Migliorie su immobili di terzi	€ -	€ 60.254	€ -	€ 60.254	€ -	€ 3.123	€ 3.123	€ 57.131
sistema certificazioni	€ -	€ 90.615	€ -	€ 90.615	€ -	€ 18.123	€ 18.123	€ 72.492
TOTALE	€ -	€ 150.869	€ -	€ 150.869	€ -	€ 21.246	€ 21.246	€ 129.623

II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali, al netto dei fondi ammortamento, ammontano ad:

immobilizzazioni materiali	TERRENI E FABBRICATI	IMPIANTI E MACCHINARI	ATTREZ.IND.LI E COMM.LI	ALTRI BENI	IMMOB.MATERIALI IN CORSO ED ACCONTI	TOTALI
VALORE LORDO AL 01.01.2011	€ 57.058	€ 39.914.021	€ 239.652	€ 468.864	€ 115.500	€ 40.795.095
giroconti	€ -	€ -	€ -		-€ 25.435	-€ 25.435
acquisizioni+	€ -	€ 4.169.444	€ 30.900	€ 33.031	€ 172.594	€ 4.405.969
alienazioni ed eliminazioni -	€ -	-€ 93.890	-€ 1	€ -	€ -	-€ 93.891
svalutazioni-	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
VALORE LORDO AL 31.12.2011	€ 57.058	€ 43.989.575	€ 270.551	€ 501.895	€ 262.659	€ 45.081.738
f.do amm.to 01/01/2011	€ 2.258	€ 1.419.923	€ 10.739	€ 40.856	€ -	€ 1.473.776
decremento fondo per cessioni	€ -	€ 24.310	€ -	€ -	€ -	€ 24.310
ammortamenti 2011	€ 5.702	€ 3.625.149	€ 25.392	€ 79.649	€ -	€ 3.735.891
VALORE NETTO 31.12.2011	€ 49.098	€ 38.968.812	€ 234.421	€ 381.390	€ 262.659	€ 39.896.381

1) Terreni e fabbricati

TERRENI E FABBRICATI	VALORE AL 01.01.2011	acquisizioni +	alienazioni -	Valore lordo al 31.12.2011	f.do amm.to al 01.01.2011	Amm.ti al 31.12.2011	f.do amm.to al 31.12.2011	valore netto al 31.12.2011
Costruzioni Leggere - pensiline	€ 57.058	€ -	€ -	€ 57.058	€ 2.258	€ 5.702	€ 7.960	€ 49.098
TOTALE AL 31.12.2011	€ 57.058	€ -	€ -	€ 57.058	€ 2.258	€ 5.702	€ 7.960	€ 49.098

2) Impianti e macchinari

IMPIANTI EMACCHINARI	VALORE AL 01.01.2011	acquisizioni+	alienazioni ed eliminazioni	Valore lordo al 31.12.2011	f.do amm.to al 01.01.2011	decremento del fondo per cessioni	Amm.ti 2011	f.do amm.to al 31.12.2011	valore netto al 31.12.2011
Impianti	€ 1.603.280	€ 77.595	€ -	€ 1.680.875	€ 65.133	€ -	€ 167.489	€ 232.622	€ 1.448.253
Displau informativi utenza	€ 79.649	€ -	€ -	€ 79.649	€ 3.339	€ -	€ 7.965	€ 11.304	€ 68.346
Autobus	€ 36.356.092	€ 4.032.429	-€ 93.888	€ 40.294.633	€ 1.260.855	-€ 24.310	€ 3.231.798	€ 4.468.342	€ 35.826.291
Automezzi strumentali	€ 54.996	€ -	€ -	€ 54.996	€ 4.609	€ -	€ 10.995	€ 15.605	€ 39.392
Automezzi non strumentali	€ 68.657		-€ 2	€ 68.655	€ 5.754	€ -	€ 13.728	€ 19.482	€ 49.173
Attrezzatura bordo Bus	€ 8.863	€ 33.349	€ -	€ 42.212	€ 883	€ -	€ 2.445	€ 3.327	€ 38.884
Emetitrici titoli di viaggio	€ 45.062	€ 9.940	€ -	€ 55.002	€ 3.487	€ -	€ 10.000	€ 13.487	€ 41.515
Obliteratrici titoli di viaggio	€ 99.853	€ 7.673	€ -	€ 107.525	€ 7.978	€ -	€ 20.631	€ 28.609	€ 78.916
Paline di fermata	€ 1.597.568	€ 8.458	€ -	€ 1.606.026	€ 67.886	€ -	€ 160.097	€ 227.983	€ 1.378.043
totale impianti e macchinar	€ 39.914.021	€ 4.169.444	-€ 93.890	€ 43.989.574	€ 1.419.923	-€ 24.310	€ 3.625.149	€ 5.020.762	€ 38.968.813

Nel corso del 2011 sono stati acquistati n. 25 autobus di cui:
21 bus immatricolati nel corso del 2011
4 bus da immatricolare ad inizio 2012

Sono stati rottamati n. 28 autobus
Nel corso del 2011 sono stati rottamati n. 2 automezzi non strumentali.

3)Attrezzature industriali e commerciali

descrizione	VALORE AL 01.01.2011	acquisizioni +	alienazioni ed eliminazioni	Valore lordo al 31.12.201	f.do amm.to al 01.01.201	decremento del fondo per cessioni	Amm.ti 2011	f.do amm.to al 31.12.2011	valore netto al 31.12.2011
attrezzature ind.li e comm.li	€ 239.652	€ 30.900	-€ 1	€ 270.551	€ 10.739	€ -	€ 25.392	€ 36.130	€ 234.421

4) Altri beni

descrizione	VALORE AL 01.01.2011	acquisizioni+	alienazioni ed eliminazioni	Valore lordo al 31.12.2011	f.do amm.to al 01.01.2011	decremento del fondo per cessioni	Amm.ti 2011	f.do amm.to al 31.12.2011	valore netto al 31.12.2011
Apparecchi riceventi e trasmittenti	€ 45.937	€ 1.216	€ -	€ 47.153	€ 2.266	€ -	€ 5.584	€ 7.850	€ 39.303
Mobili e arredi	€ 146.206	€ 3.884	€ -	€ 150.089	€ 11.207	€ -	€ 17.213	€ 28.420	€ 121.670
Apparecch. elettr.ufficio	€ 276.722	€ 27.931	€ -	€ 304.653	€ 27.383	€ -	€ 56.852	€ 84.236	€ 220.417
TOTALE	€ 468.864	€ 33.031	€ -	€ 501.895	€ 40.857	€ -	€ 79.649	€ 120.505	€ 381.390

5) Immobilizzazioni in corso e acconti

Tale voce accoglie gli acconti corrisposti per forniture e consulenze relative al "progetto AVM" ed al "Progetto MONETICA" . La voce include anche tutti i costi interni quali il costo del personale dedicato alla realizzazione dei progetti suindicati sostenuti dall'impresa per la realizzazione interna di tali immobilizzazioni come risulta dalle schede di rilevazione di tali costi. Gli importi imputati nella presente voce sono stati già rilevati in una o più voci dell'aggregato "B - Costi della produzione". Gli acconti, rilevati al 31.12.2010 relativi al "sistema rilevazione multe verificatori" sono stati girati alla voce "Licenze uso programmi software" per conclusione dell'investimento.

immobilizzazioni in corso ed acconti	VALORE AL 01.01.2011	incremento per acquisti	incremento per lavori interni	giroconto alla voce software	fine esercizio
progetto dispositivi AVM su bus e MONETICA	€ 106.581	€ 126.078	€ 30.000	€ -	€ 262.659
sistema rilevazione multe verificatori	€ 8.919	€ 16.517		-€ 25.435	€ 0
totale	**€ 115.500**	**€ 142.595**	**€ 30.000**	**-€ 25.435**	**€ 262.659**

III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le immobilizzazioni finanziarie passano da € 2.207.145 ad e 2.245.005 come risulta dal seguente prospetto:

Descrizione	Valore	Rivalutazioni+	Svalutazioni -	acquisizioni +	Fine esercizio
1 -PARTECIPAZIONI	al 01.01.2011	dell'anno	dell'anno	dell'anno	
a- in controllate	€ 84.696	€ -	€ -	€ -	€ 84.696
b -in collegate	€ 2.118.008	€ -	€ -	€ 35.000	€ 2.153.008
c- in controllanti	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
d- in altre imprese	€ 1.655	€ -	€ -	€ -	€ 1.655
totale partecipazioni	€ 2.204.359	€ -	€ -	€ 35.000	**€ 2.239.359**
2- CREDITI	Inizio esercizio	Rivalutazioni+	Svalutazioni -	acquisizioni +	Fine esercizio
a- v/imp.controllate	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
b- cv/so imprese collegate	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
c- controllanti	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
d- vs. altri	€ 2.786	€ -	€ -	€ 2.860	€ 5.646
totale crediti	€ 2.786	€ -	€ -	€ 2.860	**€ 5.646**
3- ALTRI TITOLI	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
4- AZIONI PROPRIE	€ -	€ -	€ -	€ -	**€ -**
TOTALE	€ 2.207.145	€ -	€ -	€ 37.860	**€ 2.245.005**

1) PARTECIPAZIONI- Immobilizzazioni Finanziarie

La voce comprende partecipazioni in imprese controllate, collegate ed altre imprese come dettagliato in sede di commento alla voce "ELENCO PARTECIPAZIONI" comma 1, n. 5". Le partecipazioni nella controllata Etruria Mobilità scarl, Siena Mobilità scarl e Rama Mobilità s.r.l.., nelle collegata By Bus s.r.l. e nell'altra impresa TIFORMA s.c.r.l. sono state conferite nella costituenda Tiemme S.p.A. s.p.a al valore di acquisto.

La partecipazione nella collegata Rama s.p.a. è stata acquisita in data 28.09.2010 in seguito all'acquisto di n. 381.572 azioni del valore nominale di € 1,00 corrispondente al 23,0702% della partecipazione sociale detenuta dalla Società Consortile trasporti TAAS s.r.l. in R.a.m.a. s.p.a . Il prezzo della cessione è stato concordato in € 2.100.008 il cui pagamento è concluso entro il 31.10.2011. Tale prezzo, come da delibera del C.d.A. dell'Azienda in data 26.07.2010, è stato ritenuto congruo dopo l'esame dei bilanci di Rama s.p.a. e alla luce della "Relazione Tecnica Estimativa" effettuata da un tecnico abilitato. La stima del valore aziendale determinato dalla perizia è peraltro superiore ai 9,1 milioni di euro pattuiti in sede di trattativa con la Società Consortile trasporti TAAS s.r.l. da cui scaturisce, pro quota, il valore messo in bilancio della partecipazione.

In data 21/11/2011, con atto Notaio Giorgetti Luciano di Grosseto, la società ha acquisito dalla società S.e.n.a. srl con sede a Teramo, l'intera partecipazione del valore nominale di € 13.125 corrispondente al 17,50% del capitale sociale che quest'ultima deteneva nella società By Bus s.c.a.r.l. al prezzo di € 35.000.

Non sono state effettuate rivalutazioni e svalutazioni, con la precisazione che:

Le partecipazioni in imprese controllate Etruria Mobilità scarl , Siena Mobilità scarl e Rama Mobilità s.r.l non sono state consolidate con il metodo dell'integrazione globale ma assunte come partecipazioni al costo di acquisto in considerazione della natura consortile e delle finalità di mutualità delle stesse.

Le partecipazioni in imprese collegate By Bus s.r.l. e R.a.m.a. s.r.l. sono iscritte al costo di acquisto.

2) CREDITI – Immobilizzazioni Finanziarie

Sono costituiti da depositi cauzionali in applicazione di norme contrattuali per € 5.646.

3) ALTRI TITOLI

Non sussistono

4) AZIONI PROPRIE

Non sussistono

COSTI DI IMPIANTO E DI AMPLIAMENTO, COSTI DI RICERCA, DI SVILUPPO E DI PUBBLICITA' (ART. 2427 CO.1 N. 3)
Iscritti con il consenso del Collegio Sindacale riguardano oneri sostenuti per la costituzione della società, quali, ad esempio, i costi sostenuti per disegnare e rendere operativa la struttura aziendale iniziale, le spese sostenute per gli studi preparatori, i costi inerenti l'atto costitutivo, le relative tasse, le eventuali consulenze dirette alla sua formulazione, l'ottenimento delle licenze, permessi ed autorizzazioni richieste, e simili. I costi di ricerca, sviluppo riguardano i costi sostenuti per lo sviluppo commerciale della società e quelli relativi all'attivazione del sito internet .
La voce viene ammortizzata in 5 anni

RIDUZIONE DI VALORE DELLE IMMOBILIZZAZIONI (ART.2427 CO. 1 N. 3-BIS)
Le immobilizzazioni materiali e immateriali sono state ammortizzate tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione, come evidenziato in precedenza.

VARIAZIONI DELLE ALTRE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO (art. 2427 CO.1 N. 4)

Attivo Circolante

I Rimanenze
Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo passano da € 1.833.524 ad € 1.788.838 e sono le seguenti.

MATERIE PRIME	Saldo al 31.12.2010	Saldo al 31.12.2011	variazioni rimanenze al 31.12.2011
- ricambi c/rimanenze finali	€ 1.328.675	€ 1.280.660	€ 48.015
- carburanti c/rimanenze finali	€ 271.767	€ 328.920	-€ 57.153
- lubrificanti ed additivi c/rimanenze finali	€ 45.957	€ 37.149	€ 8.808
- vestiario dipendenti c/rimanenze finali	€ 32.200	€ 33.247	-€ 1.047
- pneumatici c/rimanenze finali	€ 581	€ 515	€ 66
- titoli di viaggio c/rimanenze finali	€ 42.398	€ 18.431	€ 23.967
- stampati, cancelleria e buoni pasto c/rimanenze	€ 88.706	€ 61.464	€ 27.242
- materiali vari c/rimanenze finali	€ 23.240	€ 28.453	-€ 5.213
TOTALE	**€ 1.833.524**	**€ 1.788.838**	**€ 44.686**

La variazione in aumento della Voce Carburanti è dovuta anche all'aumento del prezzo del gasolio subito nel corso del 2011.

II CREDITII crediti totale passano **da € 21.848.476 ad € 18.888.361** e sono cosi composti:

1) CREDITI VS. CLIENTI

CLIENTI	31/12/2010	CLIENTI	31/12/2011
CREDITI VS. CLIENTI	€ 4.439.435	CREDITI VS. CLIENTI	€ 3.263.959
fondo svalutazione crediti	€ -	fondo svalutazione crediti	€ 40.000
CLIENTI FT DA EMETTERE	€ 750.653	CLIENTI FT DA EMETTERE	€ 632.397
TOTALE CREDITI	**€ 5.190.088**	**TOTALE CREDITI**	**€ 3.856.356**

2) CREDITI VS. IMPRESE CONTROLLATE AL 31.12.2011 < 12 mesi

CLIENTI IMPRESE CONTROLLATE < 12 MESI	31/12/2010	31/12/2011
RAMA MOBILITA' S.C.A.R.L.	€ 158.418	€ 448.062
SIENA MOBILITA' S.C.A.R.L.	€ 290.342	€ 1.230.190
ETRURIA MOBILITA S.C.A.R.L.	€ 400.289	€ 420.127
totale	**€ 849.049**	**€ 2.098.378**
CREDITI DIVERSI IMPRESE CONTROLLATE		
RAMA MOBILITA' S.C.A.R.L.	€ 5.678	€ 5.678
SIENA MOBILITA' S.C.A.R.L.	€ -	€ 233
ETRURIA MOBILITA S.C.A.R.L.	€ -	€ -
totale	**€ 5.678**	**€ 5.911**
FATTURE DA EMETTERE VS. CONTROLLATE		
RAMA MOBILITA' S.C.A.R.L.	€ 1.579.954	€ 2.201.500
SIENA MOBILITA' S.C.A.R.L.	€ 2.998.093	€ 2.420.802
ETRURIA MOBILITA S.C.A.R.L.	€ 876.225	€ 1.134.937
totale	**€ 5.454.272**	**€ 5.757.239**
TOTALE	**€ 6.308.998**	**€ 7.861.528**

Di seguito il dettaglio della voce **"fatture da emettere vs. imprese controllate"** che ammonta ad € 5.757.238:

- Vs Rama Mobilità s.r.l. € 2.201.500
- Vs. Siena Mobilità s.c.a.r.l. € 2.420.802
- Vs. Etruria Mobilità s.c.a.r.l. e 1.134.937

	VS. RAMA MOBILITA' S.C.A.R.L.		31/12/2011
GR	accordo servizio tpl dicembre 2011	€	935.411
GR	prestazioni servizio tpl dicembre 2011	€	290.256
GR	servizi tpl dgr 717/2011	€	166.843
GR	saldo 5% tpl anno 2011	€	371.258
GR	saldo 5% tpl anno 2011 linea grosseto/siena/firenze	€	14.000
GR	conguaglio tpl 2011	€	49.100
GR	acconto servizio tpl d.r. 1940/2011	€	174.025
GR	ricavi su fatture per vendita biglietti	€	16.953
GR	ricavi da sistema pegaso dicembre 2010	€	7.387
GR	ricavi da sistema pegaso 2011	€	70.849
GR	utlteriori corrispettivi per progetto servizi sostitutivi	€	27.273
GR	l.r. 100 saldo I semestre 2011	€	37.986
GR	l.r. 100 saldo II semestre 2011	€	40.159
	totale	€	2.201.500

	VS. SIENA MOBILITA' S.C.A.R.L.		31/12/2011
SI	corrispettivi Contratto di Servizio - dicembre 2011 - acconto 70%	€	1.172.697
SI	corrispettivi Contratto di Servizio - dicembre 2011 - saldo 30%	€	476.687
SI	storno parziale su fattura 10 del 31.01.2012	-€	20
SI	C.d.S. - servizio reg.le Siena-Firenze/Arezzo-Siena - set-ott-nov-dic	€	357.743
SI	ulteriore importo sul CdS riconosciuto per l'anno 2011	€	36.364
SI	conguaglio CdS 2011 fra i soci	-€	21.644
SI	storno introiti 20% Tavarnelle-Marcialla di spettanza ACV - novembre 2011	-€	138
SI	saldo storno introiti 20% Tavarnelle-Marcialla di spettanza ACV - novembre 2011	-€	85
SI	storno introiti 20% Tavarnelle-Marcialla di spettanza ACV - dicembre 2011	-€	135
SI	campagna sconti abbonamenti tpl finanziata dalla Prov.di Siena - ottobre-dicembre 2011	€	68.308
SI	campagna sconti abbonamenti tpl finanziata dalla Prov.di Siena - ottobre-dicembre 2011	€	909
SI	campagna sconti abbonamenti tpl finanziata dalla Prov.di Siena - ott.-dic.2011 - (Tavarn-Marc)	-€	8
SI	sconto abbonamento studenti, figli e successivi - ottobre-dicembre 2011	€	2.762
SI	integraz.tariffaria tra servizi urbani ed extraurbani e agevolaz.ultrasessantenni - ott.-dic. 2011	€	22.667
SI	vendita titoli viaggio Siena Mobilità set-dic 2011 linee B21 e B22 di spettanza By Bus	-€	4.132
SI	titoli viaggio venduti da La Peschiera anno 2011	€	3.277
SI	addebito costi predeterminati periodo luglio-dicembre 2011	€	213.841
SI	Pool Valdarno SI (recupero quote) - Linea Foiano-SI (titoli di viaggio) anno 2011 compet. E.M. Scar	-€	9.295
SI	Pool Valdarno-Siena (recupero provvigioni) / foiano-Siena (recupero provv.tit.viaggio) anno 2011	€	511
SI	Legge 100 - gennaio-giugno 2011 - saldo 91,98%	€	75.703
SI	Legge 100 - luglio-dicembre 2011	€	67.441
SI	Pegaso Pool Busitalia -Tiemme dicembre 2011	€	47.242
SI	rettifica spettanze titoli di viaggio Pegaso dicembre 2011	-€	91.604
SI	ulteriori multe gennaio e giugno 2011	€	85
SI	abbonamenti integrati con Siena Parcheggi - anno 2011	€	1.627
	totale	€	2.420.802

	VS. ETRURIA MOBILITA' S.C.A.R.L.	31/12/2011
AR	Corrispettivi TPL Provinciale Dicembre	625.423
AR	5% corrispettivo TPL+conguaglio II semestre	427.142
AR	Rimborso L.R. 100/98 I semestre	28.100
AR	Rimborso L.R. 100/98 II semestre	31.451
AR	Corrisp.TPL ripart.titoli di viaggio	11.696
AR	Corrisp.TPL altri servizi/int.ricavi	11.125
	T O T A L E FATTURE DA EMETTERE VS. CONTROLLATE	**€ 1.134.937**

3) CREDITI VS. IMPRESE COLLEGATE AL 31.12.2011 :

La voce ammonta ad € 1.093.819 ed accoglie:

CLIENTI IMPRESE Collegate < 12 mesi	31/12/2010	31/12/2011
RAMA S.P.A.	€ 2.904	€ 152.244
BY BUS S.R.L.	€ 13.910	€ 57.262
totale	**€ 16.814**	**€ 209.506**
CREDITI DIVERSI IMPRESE collegate < 12 mesi		
RAMA S.P.A.	€ 976.546	€ 487.239
BY BUS S.R.L.	€ -	€ -
totale	**€ 976.546**	**€ 487.239**
FATTURE DA EMETTERE VS. collegate <12 mesi		
RAMA S.P.A.	€ 85.000	€ 1.273
BY BUS S.R.L.	€ 1.112	€ 13.799
totale	**€ 86.112**	**€ 15.073**
TOTALE crediti vs. imprese collegate < 12 mesi	**€ 1.079.472**	**€ 711.818**
CREDITI DIVERSI IMPRESE collegate > 12 mesi		
RAMA S.P.A.	€ 829.004	€ 382.001
TOTALE crediti vs. imprese collegate >12 mesi	**€ 829.004**	**€ 382.001**
TOTALE GENERALE	**€ 1.908.476**	**€ 1.093.819**

Di seguito un dettaglio della voce Crediti diversi vs. la collegata R.a.m.a. s.p.a.:

CREDITI DIVERSI VS. RAMA S.P.A.	< 12 MESI	> 12 MESI	totale
ferie residue al 31.07.2010	€ 186.997	€ 186.997	€ 373.995
imposte differite su plusvalenza da conferimento	€ 260.005	€ 195.004	€ 455.009
fattura ataf saldata da tiemme per conto Rama spa	€ 512		€ 512
CCNL 2010	€ 2.176		€ 2.176
sanzioni/titoli incassati da Rama di competenza Tiemme dal 1.04.2011 al 31/10/2011	€ 8.016		€ 8.016
pagamento fattura 695/2010 cliente 10369 OTAGO LLC effettuato a Rama ma spettante a Tiemm	€ 10.483		€ 10.483
utilizzo carta di credito Simiani e recupero anticipo da Rama	€ 187		€ 187
integrazione TFR ex rama prot. 196 del 08.08.2011	€ 2.099		€ 2.099
liquidazioni cause/transazioni a carico Rama agosto 2011	€ 9.460		€ 9.460
liquidazioni cause/transazioni a carico Rama settembre 2011	€ 3.960		€ 3.960
liquidazioni cause/transazioni a carico Rama ottobre 2011	€ 1.797		€ 1.797
liquidazioni cause/transazioni a carico Rama DICEMBRE 2011	€ 1.100		€ 1.100
spese diverse a carico di rama spa	€ 46		€ 46
anticipi al personale da recuperare	€ 400		€ 400
TOTALE CREDITI VS. COLLEGATA RAMA S.PA. AL 31.12.2011	€ 487.239	€ 382.001	€ 869.240

4 bis) CREDITI TRIBUTARI:

Crediti tributari < a 12 mesi:

CREDITI TRIBUTARI < 12 MESI	31/12/10	31/12/11
Erario per Iva	172.539	0
Erario per accise gasolio L. 343/2000	87.672	576.341
Erario c/credito per IRES	0	353.970
TOTALE CREDITI TRIBUTARI < 12 MESI	**260.211**	**930.311**

La voce **"erario c/credito per IRES" pari a** € 353.970 è determinata da:

IRES a debito 2011	€	292.708
totale IRES 2011 A DEBITO	€	292.708
deducesi:		
acconti 2011	-€	323.484
ritenute acconto 2011	-€	323.194
totale IRES 2011 A CREDITO	**-€**	**353.970**

Crediti tributari > a 12 mesi: Non sussistono.

4 ter) IMPOSTE ANTICIPATE > 12 MESI

Rappresentano imposte pagate su costi di competenza dell'esercizio, ma la cui deducibilità fiscale è rinviata a periodi di imposta futuri; esse sono dettagliate nella presente nota integrativa alla voce "IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE" – art. 2427 c. 1 n.14

5) CREDITI VS. ALTRI:

DISTINTA DEI CREDITI V/ALTRI < 12 mesi	31/12/2010	31/12/2011
Enti locali per contributi conto impianti	€ 690.138	€ 92.075
Regione Toscana Toscana finanziamento CCNL	€ 1.589.073	€ -
Regione Toscana per contributi PIANO NEVE 2011	€ -	€ 283.600
Ministero Lavoro- indennità malattia addetti TPL anno 2010 e 2011	€ -	€ 810.747
Atam s.p.a. - indennità giornaliera da corrispondere al personale che ha sottoscritto l'accordo transattivo	€ 5.195	€ 4.686
vs. La Ferroviaria italiana s.p.a.	€ 797.088	€ 451.413
Vs. Trai.in spa	€ 1.647.973	€ 821.240
Vs. ATM s.p.a.	€ 130.400	€ 73.487
Inail - saldo a credito	€ 13.596	€ 33.134
Inail- anticipo infortuni dipendenti	€ 8.798	€ 15.457
Inps - imposta sostitutiva TFR	€ 3.192	€ 5.781
vs. Agenzie per rivendita Titoli	€ 487.490	€ 281.659
Anticipi al personale	€ 29.122	€ 31.373
Crediti vs. Compagnia assicuratrice per sinistri attivi	€ 7.770	€ 26.825
Ricavi competenza anno precedente	€ 137.205	€ 229.874
Costi competenza anno successivo	€ 252.541	€ 58.247
Crediti diversi	€ 7.670	€ 4.703
Fornitori c/anticipi	€ 5.927	€ 5.106
TOTALE DEI CREDITI V/ALTRI < 12 mesi	**€ 5.813.177**	**€ 3.229.404**
Prestiti al personale dipendente	€ 111	€ -
vs. La Ferroviaria italiana s.p.a.	€ 824.540	€ 376.188
Vs. Tra.in spa	€ 1.281.020	€ 582.460
Vs. ATM s.p.a.	€ 139.921	€ 66.434
TOTALE DISTINTA DEI CREDITI V/ALTRI > 12 mesi	**€ 2.245.592**	**€ 1.025.082**
TOTALE DEI CREDITI V/ALTRI	**€ 8.058.769**	**€ 4.254.486**

Di seguito un dettaglio delle voci più significative:

La voce ***"Enti locali per contributi conto impianti"*** accoglie il credito vs. Regione Toscana e Comune di Arezzo per contributi conto impianti su progetto "Monetica" ancora da incassare;

La voce ***"Ministero Lavoro indennità malattia addetti TPL "pari ad € 810.747*** accoglie l'importo a credito per recupero indennità di malattia per i lavoratori del trasporto pubblico locale anno 2010 e 2011 ai sensi dell'articolo 1, comma 273, della legge 23 dicembre 2005, n. 266 . L'importo iscritto è pari al 100% dell'importo totale come comunicato dall'associazione di categoria ASSTRA . Ai fini prudenziali si è provveduto allo stanziamento di un accantonamento pari al 20% delle somme iscritte. La quota relativa all'esercizio 2010 pari ad € 221.509 trova contropartita tra i proventi straordinari.

I crediti vs. le società conferenti: Lfi spa, Tra.in Spa e ATM spa sono diminuiti rispetto all'anno precedente in seguito al pagamento della prima tranche del debito per imposte differire ed onere ferie avvenuta nel corso del 2011 come deliberato in sede di conguaglio art. 2343 quater.

Al 31.12.2011 sono quelli risultanti dai seguenti prospetti:

CREDITI DIVERSI VS. LA FERROVIARIA ITALIANA S.P.A.	< 12 MESI	> 12 MESI	totale
ferie residue al 31.07.2010	€ 159.692	€ 159.692	€ 319.385
imposte differite su plusvalenza da conferimento	€ 288.660	€ 216.495	€ 505.156
risarcimento danni incassato da LFI spa ma di competenza Tiemme	€ 3.060		€ 3.060
totale crediti diversi vs.L.F.I.S.P.A.	€ 451.413	€ 376.187	€ 827.600

CREDITI DIVERSI VS. TRA.IN S.P.A.	< 12 MESI	> 12 MESI	totale
ferie residue al 31.07.2010	€ 234.162	€ 234.162	€ 468.324
imposte differite su plusvalenza da conferimento	€ 464.397	€ 348.298	€ 812.695
sanzioni/titoli incassati da TRAIN SPA di competenza Tiemme 2011	€ 6.017		€ 6.017
contributi GSE incassati da Tra.in ma di competenza Tiemme	€ 6.638		€ 6.638
isomme incassate da Train ma di competenza Tiemme	€ 1.409		€ 1.409
contributi associativi pagati da Tiemme spa per conto di Train spa	€ 1.100		€ 1.100
contributi conto impianti incassati da Train ma di competenza Tiemme spa	€ 107.516		€ 107.516
totale crediti diversi vs. TRA.IN S.P.A.	€ 821.240	€ 582.460	€ 1.403.700

CREDITI DIVERSI VS. ATM S.P.A.	< 12 MESI	> 12 MESI	totale
ferie residue al 31.07.2010	€ 45.276	€ 45.276	€ 90.552
imposte differite su plusvalenza da conferimento	€ 28.211	€ 21.158	€ 49.369
totale crediti diversi vs. ATM S.P.A.	€ 73.487	€ 66.434	€ 139.922

"***vs. Agenzie per rivendita titoli***." La voce che passa da € 487.490 ad € 281.659 rileva il credito vs. le rivendite per incassi relativi a vendita titoli di viaggio di competenza dicembre 2011 ma incassati nei primi giorni di gennaio 2012 ed importi da loro trattenuti e non versati.

Tra i "crediti vs. altri > 12 mesi" non figurano crediti superiori a 5 anni .

II ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI:

Non sussistono.

IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE

La voce passa da **€ 8.164.624. ad € 6.028.976**.

Consistono in depositi bancari al 31.12.2011 pari a € 5.923.856, depositi postali per € 51.107 e disponibilità in cassa per € 54.013.

PASSIVO

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

Sono iscritti in base alla stima prudenziale dei rispettivi rischi ed oneri.

VARIAZIONI INTERVENUTE NEI FONDI RISCHI E ONERI E TFR

VOCE	31/12/2010	accantonamenti	giroconti	UTILIZZI	31/12/2011
1) Trattam. Quiescenza e simili	**€ -**	**€ -**		**€ -**	**€ -**
2) Per imposte	**€ -**				**€ -**
- fondo imposte differite	€ 2.603.184		-€ 2.603.184	€ -	-€ 0
totale fondo imposte	**€ 2.603.184**	**€ -**		**€ -**	**-€ 0**
3) Altri :					
Fondo incentivo all'esodo del personale	€ 200.000	€ -		-€ 195.300	€ 4.700
Fondo oneri rinnovo CCNL	€ 243.397	€ 312.102		€ -	€ 555.499
Fondo oneri malattia addetti TPL L. 266/05	€ -	€ 162.149			€ 162.149
Fondo consolidamento rischi futuri	€ 747.047	€ -		-€ 208.478	€ 538.569
totale altri fondi	**€ 1.190.444**	**€ 474.251**		**-€ 403.778**	**€ 1.260.916**
Totale fondi per rischi ed oneri	**€ 3.793.628**	**€ 474.251**		**-€ 403.778**	**€ 1.260.916**

Il fondo **"imposte differite** " al 31.12.2010 accoglieva l'imposta sostitutiva ex art. 176, comma 2-ter del TUIR calcolata sulla plusvalenza da conferimento realizzata dalle conferenti (€ 18.144.899) nella misura del 14,3466% /aliquota media, **L'imposta sostitutiva** ha permesso il totale allineamento dei minori valori fiscali ai valori civilistici e conseguente svincolo delle riserve di patrimonio.
L'importo è stato girocontato alla voce **"Debiti tributari" .**

Il Fondo "**incentivo all'esodo del personale"** accoglie quanto rimasto a tale titolo dopo l'esodo del personale in esubero nel corso del 2011.

Il fondo "**oneri rinnovo CCNL**" accoglie quanto stanziato a titolo di onere per il rinnovo del CCNL del settore per la quota di competenza 2010 e 2011come specificato in sede di esposizione dei criteri di valutazione.

Il fondo "**oneri malattia addetti TPL**" accoglie quanto stanziato a titolo di eventuale mancato riconoscimento degli oneri di malattia 2010 e 2011 del personale del settore come previsto dalla Legge 266/05 e specificato in sede di esposizione dei criteri di valutazione.

La voce "***Fondo consolidamento rischi futuri***" accoglie l'avviamento negativo riconosciuto in sede di acquisizione del ramo aziendale TPL ex ATM SPA per € 560.551 ed ex TRAIN SERVICE SRL per € 273.362. Il valore iniziale pari a € 833.913 viene rilasciato a conto economico con modalità proporzionali e per gli importi sotto indicati:

anno 2010	€ 86.866	bilancio 2010
anno 2011	€ 208.478	bilancio 2011
anno 2012	€ 208.478	bilancio 2012
anno 2013	€ 208.478	bilancio 2013
anno 2014	€ 121.612	bilancio 2014
TOTALE	€ 833.913	

Il ricavo di competenza dell'anno 2011 è iscritto sotto la voce A5 "**Altri ricavi e proventi**" nel sottoconto **"Varie".**

C) TFR:

L'ammontare del fondo TFR rimasto in azienda ha subito le seguenti movimentazioni:

saldo al 31.12.2010	Accantonamenti	Rivalutazione	Imp.Sost,	utilizzi	Saldo al 31.12.2011
17.573.438	3.855	639.145	- 69.695	-1.600.103	16.546.640

Gli utilizzi sono relativi al TFR pagato al personale per anticipazioni e collocamento in quiescenza nel corso del 2011.

La quota di TFR relativa all'esercizio 2011 e versata al Fondo di Tesoreria o ai Fondi Pensione è stata contabilizzata tra i debiti a breve nella voce D13 "Debiti vs. Istituti di previdenza".

Nel conto economico l'imputazione interessa sempre la voce B 9 c Trattamento di fine rapporto. Al 31.12.2011 il costo TFR è riferito è così ripartito:

Rivalutazione TFR rimasto in azienda ed accantonamenti	€ 643.000
Accantonamenti Fondo Tesoreria Inps	€ 1.253.289
Accantonamenti Fondo Priamo	€ 720.171
Accantonamenti Fondo Previndai	€ 31.487
Accantonamenti Altri Fondi	€ 256.325
totale costo al 31.12.2011	€ 2.904.272

D) DEBITI:

I debiti totali al 31.12.2011 passano da € 23.914.351ad € 19.844.008. Di seguito un dettaglio delle principali voci:

4 - DEBITI VS. BANCHE al 31.12.2011:

Non sussistono

7 - DEBITI VS. FORNITORI < 12 MESI

	31/12/2010	31/12/2011
FORNITORI	€ 10.043.579	€ 7.094.771
FATTURE DA RICEVERE	€ 1.166.127	€ 1.810.576
TOTALE	**€ 11.209.705**	**€ 8.905.347**

9 - DEBITI VS. IMPRESE CONTROLLATE < 12 MESI

La voce passa da **€ 301.314 ad € 648.766** ed è composta come segue:

FORNITORI IMPRESE CONTROLLATE	**31/12/2010**	**31/12/2011**
RAMA MOBILITA' S.C.A.R.L.	€ -	€ -
SIENA MOBILITA' S.C.A.R.L.	-€ 2.798	-€ 990
ETRURIA MOBILITA S.C.A.R.L.	€ 55.673	€ 65.059
totale	**€ 52.875**	**€ 64.069**
DEBITI DIVERSI IMPRESE CONTROLLATE		
RAMA MOBILITA' S.C.A.R.L.	€ 14.309	€ 319.282
SIENA MOBILITA' S.C.A.R.L.	€ 2.116	€ 6.989
ETRURIA MOBILITA S.C.A.R.L.	€ -	€ 500
totale	**€ 16.425**	**€ 326.770**
FATTURE DA RICEVERE DA CONTROLLATE		
RAMA MOBILITA' S.C.A.R.L.	€ 7.487	€ -
SIENA MOBILITA' S.C.A.R.L.	€ 210.208	€ 254.787
ETRURIA MOBILITA S.C.A.R.L.	€ 14.320	€ 3.139
totale	**€ 232.014**	**€ 257.926**
TOTALE	**€ 301.314**	**€ 648.766**

Di seguito un dettaglio della voce "***fatture da ricevere da imprese controllate***":

	FATTURE DA RICEVERE DA IMPRESE CONTROLLATE	**31/12/2011**
	SIENA MOBILITA' S.C.A.R.L.	**€ 254.787**
SI	recupero provvigioni 5% su abbonamenti 2011 spettanza By Bus	-€ 227
SI	Pool Busitalia-Tiemme - dicembre 2011	€ 4.198
SI	Pool Busitalia-Tiemme - mancati ricavi - 4° trimestre 2011	€ 5.303
SI	provvigioni passive su Pegaso dicembre 2011	-€ 4.446
SI	recupero spese tenuta contabilità sistema regionale Pegaso dicembre 201	€ 250
SI	addebito costi predeterminati periodo luglio-dicembre 2011	€ 205.608
SI	addebito costi comuni periodo luglio-dicembre 2011	€ 44.100
	ETRURIA MOBILITA' S.C.A.R.L.	**€ 3.139**
AR	Costi comuni mese di Dicembre	3.139
	T O T A L E FATTURE DA RICEVERE DA CONTROLLATE	**€ 257.926**

10 - DEBITI VS. IMPRESE COLLEGATE < 12 MESI

FORNITORI IMPRESE Collegate < 12 mesi	31/12/2010	31/12/2010
RAMA S.P.A.	€ 200.773	€ 246.825
BY BUS S.R.L.	€ 185.302	€ 259.080
totale	**€ 386.075**	**€ 505.905**
DEBITI DIVERSI IMPRESE collegate < 12 mesi		
RAMA S.P.A.	€ 50.886	€ 59.438
BY BUS S.R.L.	€ -	€ -
totale	**€ 50.886**	**€ 59.438**
FATTURE DA RICEVERE DA collegate <12 mesi		
RAMA S.P.A.	€ 326.287	€ -
BY BUS S.R.L.	-€ 5.030	€ -
totale	**€ 321.256**	**€ -**
Totale debiti vs. imprese collegate < 12 MESI	**€ 758.218**	**€ 565.343**
TOTALE DEBITI vs. imprese collegate >12 mesi	**€ -**	**€ -**
TOTALE GENERALE	**€ 758.218**	**€ 565.343**

Di seguito un dettaglio della voce Debiti diversi vs. R.a.m.a. s.p.a.:

DEBITI DIVERSI VS. RAMA S.P.A.	< 12 MESI	> 12 MESI	totale
TARSU Comune di Follonica competenza tiemme da pagata da Rama s.p.a.	€ 3.874		€ 3.874
incasso fattura di competenza rama s.p.a	€ 3.046		€ 3.046
Indennita malattia addetti TPL anno 2008 recuperata con DM10 da Tiemme ma spettante a Rama sp	€ 52.518		€ 52.518
totale debiti diversi vs. collegata RAMA S.P.A.	€ 59.438	€ -	€ 59.438

12 - DEBITI TRIBUTARI< 12 mesi

DEBITI TRIBUTARI < 12 MESI	31/12/2010	31/12/2011
IRPEF retribuzioni personale mese di dicembre	€ 1.245.137	€ 829.701
IRPEF COD. 1040 lavoro autonomo	€ 5.532	€ 5.917
IRPEF su TFR	€ 15.396	€ 12.071
IRPEF CO.CO.PRO	€ 9.505	€ 6.700
IMPOSTA SOST. TFR	€ 20.910	€ 26.718
ERARIO PER IVA A DEBITO	€ -	€ 223.017
IMPOSTA SOST.AFFRANCAM.CONFERIMENTO	€ -	€ 1.006.611
Erario c/debito per Irap	€ 481.340	€ 543.053
Erario c/debito per Ires	€ 323.484	€ -
TOTALE	**€ 2.101.305**	**€ 2.653.788**
DEBITI TRIBUTARI > 12 MESI	**31/12/2010**	**31/12/2011**
IMPOSTA SOST.AFFRANCAM.CONFERIMENTO	€ -	€ 754.958
TOTALE	**€ 2.936.544**	**€ 3.408.746**

Relativamente al debito per imposta sostitutiva su affrancamento conferimento si segnala che in sede di calcolo definitivo delle imposte 2010 si è resa necessaria una rettifica dell'importo in seguito a ripresa fiscale delle quote di ammortamento sui maggiori valori dei beni oggetto di conferimento che ha determinato un'imposta differita definitiva pari ad € 2.516.529 anziché € 2.603.184. Il minore importo pari ad € 86.657 è stato rilevato nel presente bilancio alla voce "proventi straordinari".

	TOTALE	*ENTRO 16/06/2011*	*ENTRO 16/06/2012*	*ENTRO 16/06/2013*
imposta sostitutiva ex art.176 comma 2-ter		*30%*	*40%*	*30%*
	2.516.528	€ 754.958	€ 1.006.611	€ 754.958

La voce "**erario c/debito per IRAP**" è determinata da:

IRAP di competenza	€ 1.024.393
acconti versati 2011	-€ 481.340
totale debito per IRAP	€ 543.053

13 - DEBITI VS. ISTITUTI DI PREVIDENZA < 12 mesi

DEBITI VS.ISTITUTI DI PREVIDENZA < 12 mesi	31/12/2010	31/12/2011
INPS DM/10 per retribuzioni di competenza e quota TFR dicembre	€ 2.013.723	€ 1.863.404
INPS / INAIL - onere ferie non godute	€ 415.656	€ 396.001
INPS AR L. 335/95	€ 5.721	€ 3.356
PREVINDAPI	€ 14.732	€ 23.993
FONDO PRIAMO PREV.COMPLEM.	€ 186.910	€ 175.479
ALTRI FONDI PREVIDENZ.COMPL.RE	€ 52.744	€ 42.090
TOTALE	**€ 2.689.485**	**€ 2.504.324**

14 – ALTRI DEBITI:

DISTINTA DEI DEBITI VS. ALTRI	31.12.2010	31.12.2011
Personale per retribuzioni	€ 2.227.248	€ 2.296.576
Debiti per cessioni pers.dipendente	€ 58.588	€ 73.801
Personale ferie non godute	€ 1.415.110	€ 1.372.209
Personale per indennità buonuscita	€ 33.000	€ -
vs. società TAAS per acquisto azioni Rama s.p.a.	€ 1.680.000	€ -
Spese di competenza	€ 3.955	€ 10.718
Clienti c/anticipi	€ 2.790	€ 3.814
Retribuzioni Co.Co.Pro	€ 22.491	€ 11.557
Debiti VS.. Rivendite biglietti	€ 182.200	€ 132.105
Debiti per polizze assicurative in scadenza	€ 95.160	€ 220.616
Debiti vs. Sita spa per contributi conto impianti da versare PROGETTO AVM	€ 133.270	€ -
debiti vari	€ 3.415	€ 23.917
Debiti vari v/LFI SPA	€ 422.132	€ 93.924
Debiti vari v/ATM SPA	€ 2.731	€ 29.572
Debiti vari v/TRAIN SPA	€ 572.235	€ 85.725
totale < 12 mesi	**€ 6.854.324**	**€ 4.354.535**
totale > 12 mesi	**€ -**	**€ -**
T O T A L E	**€ 6.854.324**	**€ 4.354.535**

Di seguito un dettaglio della voce Debiti diversi vs. le società conferenti:

DEBITI DIVERSI VS. LA FERROVIARIA ITALIANA S.P.A.	< 12 MESI	> 12 MESI	totale
Franchigie assicurative addebitate a Lfi spa ma di competenza Tiemme	€ 1.095		€ 1.095
imposte varie - Tosap e canone derivazione acque pagate da LFI spa per conto tiemme sp	€ 755		€ 755
trasferimento del credito vs. Reg. Toscana per quota contributi conto impianti da incassare	€ 92.075		€ 92.075
totale debiti diversi vs. LFI S.P.A.	€ 93.924	€ -	€ 93.924

DEBITI DIVERSI VS. ATM S.P.A.	< 12 MESI	> 12 MESI	totale
Rimborso oneri malattia addetti TPL anno 2008 recuperato con DM 10 da Tiemme ma spettante a ATM spa	€ 29.572	€ -	€ 29.572
totale debiti diversi vs. ATM S.P.A.	€ 29.572	€ -	€ 29.572

DEBITI DIVERSI VS. TRA.IN SPA	< 12 MESI	> 12 MESI	totale
deposito cauzionale Pacini Annalisa incassato da Tiemme ma competenza Train 07/03/2011	€ 176		€ 176
rimborso infortuni Giuggioli franco di competenza train	€ 4.066		€ 4.066
ONERE MALATTIA 2008 RECUPERATO DA TIEMME SPA	€ 77.617		€ 77.617
credito da affrancatrice PPTT	€ 1.120		€ 1.120
fatture cliente My Tour incassate da tiemme	€ 1.174		€ 1.174
fatture clienti INTR incassate da tiemme	€ 140		€ 140
anticipo Enel già reso 27.06.2011	€ 914		€ 914
spese anticipate da Train per Tiemme	€ 518		€ 518
totale debiti diversi vs. TRAIN S.P.A.	€ 85.725		€ 85.725

5 ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI (ART. 2427 CO.1 N.5)

L'elenco delle partecipazioni possedute direttamente in imprese controllate, collegate e in altre imprese è il seguente:

1) Partecipazioni in imprese controllate

1) le quote acquisite nella società **Rama Mobilita' Srl** con sede legale in Grosseto, Via Topazio, 12. La società è stata costituita con finalità consortili e trasformata in S.r.l. con validità 1 aprile 2011. Ha per oggetto la gestione del servizio di trasporto pubblico locale relativo al lotto di gara per l'affidamento dell'esercizio dei servizi T.P.L. urbano ed extraurbano del bacino della Provincia di Grosseto. La partecipazione, che corrisponde al 100% del capitale sociale, è stata iscritta al costo sostenuto al momento dell'acquisizione in seguito a conferimento. La partecipazione è stata consolidata con il metodo dell'integrazione globale.

2) le quote acquisite nella società **Siena Mobilita' Scarl** con sede legale in Siena, Strada Statale, 73 Levante 23. La società è stata costituita con finalità consortili in data 21 dicembre 2004. Ha per oggetto la gestione del servizio di trasporto pubblico locale relativo al lotto di gara per l'affidamento dell'esercizio dei servizi T.P.L. urbano ed extraurbano del bacino della Provincia di Siena. La partecipazione, che corrisponde al 86,22% del capitale sociale, è stata iscritta al costo sostenuto al momento dell'acquisizione in seguito a conferimento . La partecipazione non è stata consolidata con il metodo dell'integrazione globale, ma assunta come partecipazione al costo di acquisto in considerazione della natura consortile e delle finalità di mutualità della stessa.

3) Le quote acquisite in **Etruria Mobilità s.c.a.r.l.** con sede legale in Arezzo, Via Guido Monaco, 37. Ha per oggetto la gestione del servizio di trasporto pubblico locale relativo al lotto di gara per l'affidamento dell'esercizio dei servizi T.P.L. urbano ed extraurbano del bacino della Provincia di Arezzo. La partecipazione, che corrisponde al 52,57% del capitale sociale, è stata iscritta al costo. La partecipazione non è stata consolidata con il metodo dell'integrazione globale, ma assunta come partecipazione al costo di acquisto in considerazione della natura consortile e delle finalità di mutualità della stessa.

RAMA MOBILITA' SRL	
Via Topazio, 12 - GROSSETO	
tipologia "controllata" - valutazione al costo d'acquisto	
Capitale sociale al 31/12/2010	50.000
Capitale sociale al 31/12/2011	50.000
Patrimonio Netto al 31/12/2010	61.184
Patrimonio Netto al 31/12/2011	73.154
Utile/Perdita 2011	11.970
Quota possesso	100%
Patrimonio netto detenuto al 31/12/2010	61.184
Patrimonio netto detenuto al 31/12/2011	73.154
Valore iscrizione bilancio al 31/12/2011	50.000

SIENA MOBILITA' SCRL	
Strada Statale 73, 23 - SIENA	
tipologia "controllata" - valutazione al costo d'acquisto	
Capitale sociale al 31/12/2010	25.000
Capitale sociale al 31/12/2011	25.000
Patrimonio Netto al 31/12/2010	25.000
Patrimonio Netto al 31/12/2011	25.000
Utile/Perdita 2011	-
Quota possesso	86,22%
Patrimonio netto detenuto al 31/12/2010	21.555
Patrimonio netto detenuto al 31/12/2011	21.555
Valore iscrizione bilancio al 31/12/2011	21.555

ETRURIA MOBILITA' SCRL	
Via Guido Monaco, 37 - AREZZO	
tipologia "controllata" - valutazione al costo d'acquisto	
Capitale sociale al 31/12/2010	25.000
Capitale sociale al 31/12/2011	25.000
Patrimonio Netto al 31/12/2010	25.001
Patrimonio Netto al 31/12/2011	25.000
Utile/Perdita 2011	-
Quota possesso	52,57%
Patrimonio netto detenuto al 31/12/2010	13.141
Patrimonio netto detenuto al 31/12/2011	13.141
Valore iscrizione bilancio al 31/12/2011	13.141

2) Partecipazioni in imprese collegate

Tale voce comprende:

1) le quote sottoscritte nella società **RAMA S.P.A**. con sede legale in Grosseto, Via Topazio, 12. La partecipazione, che corrisponde al 23,0702% del capitale sociale, è stata iscritta al costo sostenuto al momento dell'acquisizione dalla società TAAS scrl avvenuto con atto Notaio Giorgetti Luciano in data 28/09/2010. La società ha per oggetto l'attività di gestione del proprio patrimonio immobiliare e le partecipazioni in altre società. Al momento della redazione di questa Nota Integrativa non è disponibile il Bilancio d'esercizio al 31/12/2011;

2) le quote acquisite nella società **BY BUS S.C.R.L.** con sede legale in Siena, Strada di Busseto, 18. La società ha per oggetto l'attività di noleggio autobus con conducente e la gestione servizi TPL su linee minori. La partecipazione, nel bilancio al 31.12.2011, corrispondeva al 24% del capitale sociale.
In data 21/11/2011, con atto Notaio Giorgetti Luciano di Grosseto, tiemme ha acquisito dalla società S.e.n.a. srl con sede a Teramo , l'intera partecipazione del valore nominale di € 13.125 corrispondente al 17,50% del capitale sociale che quest'ultima deteneva nella società By Bus s.c.a.r.l. al prezzo di € 35.000. La quota di possesso al 31.12.2011 è pertanto pari al 41,50% .

BY BUS SCRL	
Strada di Busseto, 18 - SIENA	
tipologia "collegata" - valutazione al costo d'acquisto	
Capitale sociale al 31/12/2010	75.000
Capitale sociale al 31/12/2011	75.000
Patrimonio Netto al 31/12/2010	155.830
Patrimonio Netto al 31/12/2011	154.296
Utile/Perdita 2011	1.534
Quota possesso	41,50%
Patrimonio netto detenuto al 31/12/2010	64.669
Patrimonio netto detenuto al 31/12/2011	64.033
Valore iscrizione bilancio al 31/12/2011	53.000

RAMA S.P.A.	
Via Topazio, 12 - GROSSETO	
tipologia "collegata" - valutazione al costo d'acquisto	
Capitale sociale al 31/12/2009	1.653.964
Capitale sociale al 31/12/2010	1.653.964
Patrimonio Netto al 31/12/2009	3.429.047
Patrimonio Netto al 31/12/2010	5.110.414
Utile/Perdita 2010	1.681.367
Quota possesso	23,0702%
Patrimonio netto detenuto al 31/12/2009	791.088
Patrimonio netto detenuto al 31/12/2010	1.178.983
Valore iscrizione bilancio al 31/12/2011	2.100.008

3) Partecipazioni in altre imprese

Tale voce comprende:

1) le quote acquisite nella società **TI.FORMA S.C.R.L.** con sede legale in Firenze, Via Paisiello, 8. La società offre servizi di formazione e consulenza per sviluppare competenze professionali, organizzative e capacità personali, secondo standard verificati e qualificati. La partecipazione, che corrisponde al 0,796% del capitale sociale, è stata iscritta al costo sostenuto al momento dell'acquisizione in seguito a conferimento.

TIFORMA S.C.R.L.	
Via Paisiello, 8 - FIRENZE	
tipologia "altre imprese" - valutazione al costo d'acquisto	
Capitale sociale al 31/12/2010	207.782
Capitale sociale al 31/12/2011	207.782
Patrimonio Netto al 31/12/2010	230.539
Patrimonio Netto al 31/12/2011	240.494
Utile/Perdita 2011	9.957
Quota possesso	0,796%
Patrimonio netto detenuto al 31/12/2010	1.835
Patrimonio netto detenuto al 31/12/2011	1.914
Valore iscrizione bilancio al 31/12/2011	1.655

6 - CREDITI E DEBITI DI DURATA SUPERIORE A 5 ANNI – DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI (ART.2427 CO.1 N.6)

Non sussistono crediti di durata superiore a 5 anni.

Non sussistono debiti di durata superiore a 5 anni.

6 BIS - VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEI CAMBI VALUTARI (ART. 2427 CO. 1 N. 6-BIS)

Non sussistono.

6 - TER OPERAZIONI CON OBBLIGO DI RETROCESSIONE A TERMINE (ART. 2427 co.. 1 N. 6-BIS)

L'azienda, nel corso dell'esercizio, non ha stipulato contratti di operazioni di pronti contro termine .

7 - RATEI E RISCONTI, ALTRI FONDI E ALTRE RISERVE (ART. 2427 CO.1 N. 7)

La voce "ratei e risconti" dell'attivo patrimoniale pari ad € 171.399 è costituita da :

1) **Ratei attivi:** per € 259
2) **Risconti attivi** per € 171.140 relativi a:

RISCONTI ATTIVI	31.12.2011
canoni noleggio attrezzature	€ 1.891
canoni telefonici	€ 4.616
polizze assicurative	€ 91.073
abbonamenti Leggi d'iltalia, codice del lavoro e altri serviz	€ 3.168
canoni assistenza hardware e software	€ 44.627
Canoni Affitto Immobili	€ 5.503
tasse di proprieta	€ 20.260
totale al 31.12.2011	**€ 171.140**

La voce "ratei e risconti" del passivo pari ad € 12.400.558 è costituita da:

2) **RATEI passivi** per € 13.072 costituiti da:

RATEI PASSIVI	31.12.2011
tasse proprietà bus pagate gennaio 2012 - quota competenza 2(	384
consumi telefoni pagati gennaio 2012 -quota competenza 2011	5806
canone affitto area Gavorrano GR - quota competenza 2011	4512
rifornorimenti carburanti pagati 2012 - quota competenza 2011	2077
pedaggi autostradali pagati 2012 - quota competenza 2011	292
totale al 31.12.2011	13072

3) **RISCONTI passivi** per € 12.387.486 relativi a:

RISCONTI PASSIVI	31.12.2011
quota abbonamenti plurimensili TPL venduti 2011 con validità 201	€ 1.076.104
quota pubblicità su bacheche validità 2012	€ 737
quota contributi su distributore bevande ed aliment validità 2012	€ 2.065
risconti passivi contributi conto impianti	€ 11.308.579
totale al 31.12.2011	**€ 12.387.486**

La voce "**risconti passivi per contributi c/impianti"**al 31.12.2011 è così composta:

Beni finanziati	RISCONTO AL 31.12.2010	INCREMENTI 2011	RICAVO COMPENZA 2011 -	RISCONTO AL 31.12.2011
autobus TPL	€ 10.522.392	€ -	€ 773.535	€ 9.748.857
filtri antiparticolato per autobus		€ -		
Impianti AVM ex train	€ 86.494	€ -	€ 9.028	€ 77.466
Nuovi impianti AVM	€ 409.918	€ 85.667	immobilizz. in corso	€ 495.585
Monitor Ciemme mezzi ex train	€ 37.990	€ -	€ 12.827	€ 25.163
Progetto "Monetica"	€ 292.908	€ -	immobilizz. in corso	€ 292.908
Display informativi per l'utenza	€ 70.361	€ -	€ 7.344	€ 63.017
Impianto a metano Siena	€ 306.773	€ -	€ 32.019	€ 274.753
Impianto fotovoltaico deposito di Siena	€ 3.832	€ -	€ 400	€ 3.432
Paline elettroniche Siena	€ 365.552	€ -	€ 38.155	€ 327.397
totale	€ 12.096.219	€ 85.667	873.308	€ 11.308.579

I ricavi che li hanno generati sono imputati a conto economico, proporzionalmente alle quote di ammortamento dei cespiti a cui si riferiscono, a decorrere dall'esercizio della loro entrata in funzione.

In merito alla composizione della voce **b.3 "Altri Fondi",** alla data del 31.12.2011 la voce risulta costituita dal Fondo "*oneri rinnovo CCNL*", accantonamento effettuato per sostenere gli oneri derivanti dall'imminente rinnovo contrattuale dei lavoratori del settore, dal Fondo "*oneri malattia addetti TPL*" effettuato per fronteggiare eventuali mancati riconoscimenti dell'intero importo spettante, dal "*fondo incentivo esodo personale*" costituito per sostenere gli oneri relativi agli esuberi del personale e dal "fondo consolidamento rischi futuri" rilevato in sede di costituzione della società come commentato alla relativa voce.

La voce **A.V11 "Altre riserve"** è costituita dalla Riserva da conferimento

7 BIS - COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO NETTO (art. 2427 CO.1 N. 7-BIS)

DESCRIZIONE	31/12/2010	31/12/2011
Capitale Sociale	€ 14.000.000	€ 18.000.000
Ris.Sovraprezzo Azioni	€ -	€ -
Ris.Rivalutazione L.413/91	€ -	€ -
Riserva Legale	€ -	€ -
Ris.az.proprie in portafoglio	€ -	€ -
Riserva Statutaria	€ -	€ -
Altre Riserve	€ 4.733.319	€ 4.733.319
Utili (perdite) portati a nuovo		-€ 282.806
Utile (perdita) dell'esercizio	-€ 282.806	-€ 230.286
TOTALE	**€ 18.450.513**	**€ 22.220.227**

Per quanto riguarda i disposti dell'art. 2427 n. 7 bis la disponibilità e la distribuibilità delle riserve è quella indicata nel prospetto che segue:

Disponibilità e Distribuibilità delle riserve comprese nel Patrimonio Netto

Riserve Patrimonio Netto	importo al 31.12.2011	disponibilità/distribuibilità	quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti	
				per copertura perdite	per altre ragioni
Altre riserve:					
Riserva da conferimento	€ 4.733.319	A-B-C	€ 4.733.319	€ -	€ -
totale altre riserve	€ 4.733.319		€ 4.733.319		
TOTALE	€ 4.733.319		€ 4.733.319	€ -	€ -

LEGENDA
A= per aumento capitale sociale
B= per copertura perdite
C= per distribuzione ai soci

CAPITALE SOCIALE:
L'Assemblea straordinaria dei Soci di Tiemme s.p.a. nella seduta del 24.06.2011 ha deliberato l'aumento di capitale sociale da e 14.000.000 ad 18.000.000 attraverso l'emissione di n. 4.000.000 nuove azioni del valore nominale di 1,00 cadauna, senza alcun sovrapprezzo azioni, con le seguenti condizioni di pagamento :
50% dell'importo dovuto da ciascun socio all'atto della sottoscrizione delle azioni di nuova emissione;
25% dell'importo dovuto da ciascun socio entro il 30/06/2012
25% dell'importo dovuto da ciascun socio entri il 30/01/2013
Le azioni di nuova emissione sono state sottoscritte dagli attuali azionisti in proporzione alle quote possedute:

SOCIETA'	QUOTA SOTTOSCRITTA		AUMENTO SOTTOSCRITTO	TOTALE AL 31.12.2011
	%	€	€	€
ATM S.P.A.	2,44%	341.600	€ 97.600	439.200
LFI S.P.A.	30,32%	4.244.800	€ 1.212.800	5.457.600
R.A.M.A. S.P.A.	30,52%	4.272.800	€ 1.220.800	5.493.600
TRA.IN S.P.A.	36,72%	5.140.800	€ 1.468.800	6.609.600
	100,00%	**14.000.000**	**€ 4.000.000**	**18.000.000**

Al 31.12.2011 ammonta a € 18.000.000 di cui versato € 16.000.000. E' diviso in n. 18.000.000 azioni ordinarie del valore nominale di € 1,00 cadauna .

ALTRE RISERVE

RISERVA DA CONFERIMENTO

Pari a € 4.733.319 accoglie la differenza tra il valore di stima dei beni conferiti e la quota di questo destinato a capitale sociale.

UTILI(PERDITE) PORTATI A NUOVO: pari ad e 282.806 corrispondente alla perdita di esercizio 2010;

PERDITA DELL'ESERCIZIO: Risulta pari a **€ 230.286** al netto del carico fiscale.

(ART. 2427 CO.1 N. 8)

Non sussistono oneri finanziari capitalizzati.

(ART. 2427 CO.1 N. 9)

Non sussistono impegni non risultanti dallo Stato patrimoniale

CONTI D'ORDINE

Non sussistono.

CONTO ECONOMICO

10 - RIPARTIZIONE DEI RICAVI (ART.2427 CO.1 N. 10)

Per la loro comparabilità si richiama l'attenzione su quanto esposto in apertura di questa nota integrativa. I ricavi 2011 si riferiscono a 12 mesi di attività mentre quelli 2010 si riferiscono a solo 5 mesi di attività.

ATTIVITA'					Ricavi 2010	Ricavi 2011
T.P.L.	(Province di Arezzo - Siena - Grosseto - Piombino(LI))				**€ 9.694.430**	**€ 21.332.933**
Introiti TPL					€ 9.694.430	€ 21.332.933
Noleggi turistici e serv.scolastici e a convenzione	(Province di Arezzo - Siena - Grosseto - Piombino(LI))				**€ 2.348.088**	**€ 7.610.958**
servizi sostitutivi	(Province di Arezzo - Siena - Grosseto - Piombino(LI))				**€ 148.348**	**€ 487.693**
					€ 148.348	€ 487.693
Contratti di servizio	(Province di Arezzo - Siena - Grosseto - Piombino(LI))				**€ 20.938.777**	**€ 48.941.919**
Arezzo					€ 3.585.972	€ 9.312.888
Siena					€ 9.569.859	€ 21.490.784
Grosseto					€ 5.540.695	€ 13.378.153
Piombino (LI)					€ 2.242.251	€ 4.760.094
prestazioni di servizio vs. controllate e altre imprese gruppo	(Province di Arezzo - Siena - Grosseto - Piombino(LI))				**€ 1.240.544**	**€ 2.649.854**
contratti di service e altre prest.servizi					€ 1.240.544	€ 2.649.854
altri ricavi vendite e prestazioni	(Province di Arezzo - Siena - Grosseto - Piombino(LI))				**€ 463.848**	**€ 575.472**
vendita ricambi, parcheggi e lav.officina, provvigioni e varie					€ 463.848	€ 575.472
TOTALE RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI					**€ 34.834.035**	**€ 81.598.830**

La voce "Ricavi vs. controllate" ed altre imprese del gruppo accoglie gli importi addebitati alle società sottoelencate sulla base del Contratto di prestazione di servizi avente per oggetto tutti i servizi amministrativi svolti dai dipendenti Tiemme S.p.A. s.p.a. per conto di tutte le società controllate e relativi alla governance, alla contabilità, alle gestione ed amministrazione del personale, ai rapporti con le organizzazioni sindacali, alla gestione finanziaria, al ciclo degli acquisti e dei proventi, agli adempimenti fiscali, alla gestione dei rapporti con gli Enti Concedenti, alla partecipazione a gare pubbliche, all'ottenimento di certificazioni, alla gestione e manutenzione di tutti i beni strumentali necessari per lo svolgimento delle predette attività. Alla società TFT spa vengono inoltre fatturati i servizi sostitutivi del treno effettuati con autobus.

contratti di service ed altre prestazioni di servizi	31/12/2010	31/12/2011
Rama Mobilità s.r.l	€ 81.250	€ -
Siena Mobilità s.c.a.r.l.	€ 178.201	€ 427.682
Etruria Mobilità s.c.a.r.l.	€ 194.530	€ 463.464
La Ferroviaria Italiana s.p.a.	€ 84.583	€ 210.284
Tra.in s.p.a.	€ 102.500	€ 248.768
Tra.in Service s.r.l. – fino al 4.10.2010 data di fusione in Tra.in s.p.a.	€ 8.611	€ -
ATM s.p.a.	€ 6.667	€ 16.180
Rama s.p.a.	€ 85.000	€ 206.295
Trasporto Ferroviario Toscano s.p.a.	€ 218.401	€ 473.012
Rete Ferroviaria Toscana s.p.a.	€ 249.601	€ 540.585
LFI Service s.r.l - fino al 01.11.2011 data di fusione in Lfi spa	€ 31.200	€ 63.586
	€ 1.240.544	€ 2.649.854

INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI

In questa voce sono stati contabilizzati i costi sostenuti dall'impresa per la realizzazione interna di immobilizzazioni quali "Sistema AVM" E "Monetica" risultanti dalle schede interne di rilevazione per un importo pari ad € 30.000.

La voce **ALTRI RICAVI E PROVENTI** è cosi composta:

ALTRI RICAVI E PROVENTI	31.12.2010	31.12.2011
CONTRIBUTI C/ESERCIZIO	€ 2.562.669	€ 5.883.807
CONTRIBUTI C/IMPIANTI	€ 348.353	€ 873.308
QUOTA ANNUALE BADWILL	€ 86.866	€ 208.478
INDENNITA' MALATTIA ADDETTI TPL	€ -	€ 589.238
PLUSVALENZE PATRIMONIALI	€ 128	€ 49
RISARCIMENTO DANNI	€ 142.436	€ 342.558
PENALITA' CONTRATTUALI	€ 64.380	€ 22.597
VENDITA MATERIALI E ATTREZZATURE	€ 4.236	€ 1.092
GESTIONE CAPOLINEA/NOLO ATTREZZI/CANONI	€ 94.710	€ 231.995
PUBBLICITA'	€ 205.559	€ 456.333
RIDUZIONE ACCISE GASOLIO	€ 87.672	€ 576.341
RIMBORSI DI SPESA, PENALITA' E VARIE	€ 81.537	€ 307.689
totale altri ricavi e proventi da terzi	**€ 3.678.545**	**€ 9.493.485**

Per quanto riguarda la ripartizione su base territoriale, questa non è necessaria in quanto tutti i ricavi sono stati tutti realizzati nel territorio nazionale.

Di seguito vengono forniti alcuni dati relativi ai costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE	
ANNO 2010	€ 38.110.362
ANNO 2011	€ 90.524.101

Costi per acquisto di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	31/12/2010	31/12/2011
Consumi bus	€ 5.383.146	€ 12.836.821
Acquisti e manutenzione automezzi		€ 103.623
Acquisti per manutenzioni bus	€ 2.864.193	€ 2.791.877
Acquisti per manutenzione fabbricati impianti ed attrezzatur	€ 51.966	€ 246.083
Acquisti per personale dipendente	€ 348.317	€ 676.623
altri costi acquisto	€ 323.798	€ 208.909
Totale	**€ 8.971.421**	**€ 16.863.937**

costi per servizi	31/12/2010	31/12/2011
Manutenzione bus	€ 1.742.040	€ 4.104.244
manutenzione automezzi		€ 18.845
Manutenzione fabbricati, impianti ed attrezzature	€ 121.211	€ 882.055
Consumi riscaldamento, telefono. Energia elettrica		€ 1.221.771
Subconcessioni	€ 1.457.652	€ 4.252.282
Costo gestione Scarl	€ 511.916	€ 907.761
Assicurazioni bus/dipend/varie	€ 1.294.933	€ 3.901.822
Servizi agenzia/provvig.titoli viaggio	€ 531.504	€ 1.391.626
Spese legali, profess.e notarili	€ 160.171	€ 229.997
Compensi organi controllo.amministrat.e Co.Co	€ 233.942	€ 267.571
Costi per personale dipendente	€ 126.425	€ 459.232
costi pubblicità e marketing e certificazioni		€ 154.458
Prestazioni di noleggio		€ 262.866
altri servizi da terzi	€ 70.534	€ 116.335
Altri costi per servizi	€ 989.932	€ 92.645
Totale	**€ 7.240.261**	**€ 18.263.512**

Costi per godimento beni di terzi	31/12/2010	31/12/2011
affitto d'azienda/fabbricati/vari	€ 1.238.145	€ 3.026.421
noleggi bus/vett./macchinari	€ 126.883	€ 107.646
Canoni leasing e diversi	€ 15.589	€ 37.107
Totale	**€ 1.380.617**	**€ 3.171.174**

PER IL PERSONALE :	31/12/2010	31/12/2011
a) salari e stipendi.....	**€ 14.228.685**	**€ 33.275.810**
> Salari e stipendi	€ 14.265.951	€ 33.318.711
> Retr. ferie non godute	-€ 37.266	-€ 42.901
b) oneri sociali.....	**€ 4.264.148**	**€ 10.029.651**
> Contributi previdenziali	€ 3.924.446	€ 9.159.467
> Contributi Inail	€ 232.205	€ 549.320
> Contributi prev.za co	€ 117.850	€ 340.519
> Contrib. ferie non godute	-€ 10.352	-€ 19.654
c) trattamento di fine rapporto.....	**€ 1.165.371**	**€ 2.904.272**
> Rival.ne TFR in azienda	€ 185.469	€ 643.000
> TFR Fondo Tesoreria Inps		€ 1.253.289
> TFR Fondo Priamo		€ 720.171
> TFR altri Fondi previdenziali		€ 256.325
> TFR Previndapi/Previndai	€ 979.902	€ 31.487
d) trattamento quiescenza e simili	**€ -**	**€ -**
e) altri costi.....	**€ 230.884**	**€ 207.696**
> Fringe benefits dipendenti	€ -	€ 445
> Viaggi/Trasf./Rimb.vari	€ 119.884	€ 205.591
> Rim.Carte Credito Dipendenti	€ -	€ 1.660
> incentivo all'esodo del personale	€ 111.000	€ -
Totale Costo del Personale.....	**€ 19.889.088**	**€ 46.417.429**

Ammortamenti	31/12/2010	31/12/2011
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		
quota ammortamento costi impianto ed ampliamento	€ 37.951	€ 93.885
quota ammortamento costi ricerca e sviluppo	€ -	€ 6.804
quota ammortamento diritti di brevetto ind.le e opere ingegno	€ 21.513	€ 111.566
quota ammortamento avviamento	€ 172.299	€ 411.041
quota ammortamento altre immobilizzazioni immateriali	€ -	€ 21.246
Totale ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	**€ 231.764**	**€ 644.543**
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		
Quota ammortamento fabbricati industriali	€ 2.258	€ 5.702
Quota ammortamento impianti e macchinari	€ 1.419.923	€ 3.625.149
Quota ammortamento attrezzature industriali	€ 10.739	€ 25.392
Quota ammortamento altri beni	€ 40.857	€ 79.649
Totale ammortamento delle immobilizzazioni materiali	**€ 1.473.777**	**€ 3.735.891**
totale ammortamenti	**€ 1.705.540**	**€ 4.380.434**

variaziazione rimanenze materie prime	31/12/2010	31/12/2011
> Variaz.Rimanenze Ricambi	€ 1.328.675	-€ 48.015
> Variaz.Riman.Carburanti	€ 271.767	€ 57.153
> Variaz.Riman.Lubrificanti ed additivi	€ 45.957	-€ 8.808
> Variaz.Rimanenze M.Vestiario dipendenti	€ 32.200	€ 1.047
> Variaz.rimanenze pneumatici	€ 581	-€ 66
> Variaz.riman.titoli viaggio	€ 42.398	-€ 23.967
> Variaz.rim.stamp.cancelleria e buoni pasto	€ 88.706	-€ 27.242
> Variaz.riman.mater.vari	€ 23.240	€ 5.213
totale	€ 1.833.524	-€ 44.686

altri accantonamenti	31/12/2010	31/12/2011
accantonamento per incentivo all'esodo del personal	€ 200.000	€ -
accantonamento per oneri rinnovo CCNL	€ 243.397	€ 312.102
accantonamento per oneri malattia addetti TPI	€ -	€ 162.149
Totale	**€ 443.397**	**€ 474.251**

Oneri diversi di gestione	31/12/2010	31/12/2011
minusvalenze patrimoniali	€ -	€ 69.580
Tasse di proprietà/circ.bus	€ 141.225	€ 325.141
Imposte e tasse varie	€ 76.400	€ 210.960
Pedaggi autostradali	€ 19.926	€ 60.689
contributi associativi, abbonamenti a riviste		€ 136.857
Varie	€ 76.010	€ 65.451
Totale	**€ 313.562**	**€ 868.678**

PROVENTI DA PARTECIPAZIONI (ART.2427 CO. 1 N. 11)

Non sussistono.

INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI (ART.2427 CO.1 N. 12)

Gli oneri finanziari iscritti alla voce C. 17 per un totale di **€ 361**.

I **proventi finanziari** iscritti alla voce **C.16 voce d** ammontano ad € 134.783 e si riferiscono:

1 – Interessi attivi bancari € 134.333

2 –Altri interessi attivi € 450

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (ART.2427 CO.1 N. 13)

La voce "Proventi e Oneri straordinari" accoglie i componenti di reddito non riconducibili alla gestione ordinaria della società.

Proventi straordinari pari a **€ 347.695**

La voce nel sottoconto b) **"varie"**, accoglie i seguenti conti:

SOPRAVVENIENZE ATTIVE - VARIE:	31/12/2011
SOPRAVVENIENZE ATTIVE PER: ricalcolo imposte differite bilancio 2010	€ 86.657
SOPRAVVENIENZE ATTIVE PER : Rimborso oneri malattia autoferrotramvieri competenza 2010 L. 266/05 quota imputata 100%	€ 221.509
SOPRAVVENIENZE ATTIVE PER : storno costi telefoni cellulari anno 2010	€ 10.302
SOPRAVVENIENZE ATTIVE PER :introiti da vendita TDV non rilevati bilancio 2010	€ 11.386
SOPRAVVENIENZE ATTIVE PER :rettifica costi impuati bilancio 2010	€ 17.841
TOTALE VARIE	**€ 347.695**

ONERI:

Oneri straordinari pari a **€ 163.443**

La voce nel sottoconto b) **"varie"**, accoglie i seguenti conti:

SOPRAVVENIENZE PASSIVE - VARIE:	31/12/2011
SOPRAVVENIENZA PASSIVA : addebito costi gestione ufficio Booking da By Bus srl anno 2010	€ 21.767
SOPRAVVENIENZA PASSIVA : per rettifica introiti 2010 Siena Mobilità scarl	€ 3.677
SOPRAVVENIENZA PASSIVA : per rettifica introiti 2010 Rama Mobilità srl	€ 13.297
SOPRAVVENIENZA PASSIVA : Franchigie assicurative su sinistri passivi e polizze competenza anno precedente	€ 42.881
SOPRAVVENIENZA PASSIVA : conguagli retribuzioni del personale anno 2010	€ 10.775
SOPRAVVENIENZE PASSIVA: minori introiti LR 100/98 relativi al II semestre 2010	€ 13.468
SOPRAVVENIENZA PASSIVA : canone noleggio fotocopiatrici e copie in eccedenza 2010	€ 4.655
SOPRAVVENIENZA PASSIVA : per rettifica canoni di locazione 2010	€ 6.579
SOPRAVVENIENZA PASSIVA : per rettifica costi/ricavi 2010	€ 46.319
SOPRAVVENIENZA PASSIVA : insussistenze passive 2010	€ 24
TOTALE VARIE	**€ 163.442**

Rilevato, tra gli arrotondamenti, lo sbilancio per Euro pari a € 1.

IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE (ART. 2427 co. 1 N. 14)

Al 31/12/2010 il credito per imposte anticipate ammontata ad € 121.934. L'esercizio in chiusura ne ha visto il recupero parziale per € 53.708. Al 31/12/2011 sono state rilevate imposte anticipate per € 223.635. La voce **"4-ter)imposte anticipate"** ammonta pertanto ad € 291.861.
La loro determinazione risulta dal prospetto che segue:

descrizione	anno 2010		anno 2011			
	Totale imposte anticipate	Totale imposte differite	Rilevazione imposte anticipate	Totale imposte anticipate	utilizzi anno 2011	totale Crediti Tributari per imposte
A) Differenze temporanee imponibili						
Totale differenze temporanee imponibili (A)		0				0
Imposte differite su (A)		**0**				**0**
B) Differenze temporanee deducibili IRES						
1) Fondo oneri rinnovo CCNL	243.397		312.102	555.499	0	555.499
2) Fondo incentivo all'esodo dipendenti	200.000		0	200.000	-195.300	4.700
3) Fondo oneri malattia ddetti TPL	0		162.149	162.149	0	162.149
C) Differenze temporanee deducibili IRES ED IRAP						
4) quota avviamento eccedente valore fiscale	0		296.863	296.863	0	296.863
Totale differenze temporanee deducibili (B)	443.397		771.114	1.214.511	-195.300	1.019.211
Imposte anticipate su B e C	**121.934**		**223.634**	**345.568**	**-53.708**	**291.861**
TOTALE IMPOSTE ANTIC. E DIFFERITE	**121.934**		**223.634**	**345.568**	**-53.708**	**291.861**
Differenza tra imposte differite e imposte anticipate	**121.934**		**291.861**			

ALTRE NOTIZIE

15 - NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI (ART.2427 co. 1 N. 15)

MEDIA DIPENDENTI	31.12.2010	31.12.2011	TEMPO INDETERMINATO (medio)	TEMPO INDETERMINATO al 31/12	A TERMINE (MEDIA)	A TERMINE AL 31/12	DISABILI	INTERINALI
DIRIGENTI	3	4,83	0,44	0	4,39	5	0	0
QUADRI E IMPIEGATI	116,8	113,66	113,66	112	0	0	10	0
CONDUCENTI	865,35	841,86	823,71	818	18,15	12	0	0
OPERAI	94,8	94,5	94,5	95	0	0	3	0
ALTRI ADDETTI	60,8	56,58	56,58	56	0	0	8	0
TOTALI	**1140,75**	**1111,43**	**1088,89**	1081	22,54	17	21	0

Al 31.12.2011 il personale di Tiemme spa è di n. 1098 Unità di cui n. 17 a tempo determinato.

La società, nel corso del 2011 non si è avvalsa di lavoratori interinali.

16 - COMPENSI AGLI AMMINISTRATORI e ORGANI DI CONTROLLO (ART.2427 co.1 N. 16 e 16 bis)

La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da n. 4 membri il cui compenso complessivo, per l'anno 2011, ammonta ad € 124.829.

Il Collegio Sindacale è composto da n. 5 membri di cui 3 effettivi e 2 supplenti il cui compenso complessivo, per l'anno 2011, ammonta ad € 31.864.

Il corrispettivo spettante alla società di Revisione per la revisione legale del bilancio di esercizio e certificazione è pari a € 15.960.

17 - COMPOSIZIONE DEL CAPITALE SOCIALE (art. 2427 CO.1 N. 17)

CATEGORIA	NUMERO	VALORE NOMINALE
ORDINARIE	18.000.000	€ 1,00

18 - AZIONI DI GODIMENTO E OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI (ART. 2427 co.1 N. 18)

Tutte le azioni emesse sono ordinarie. Non sussistono prestiti obbligazionari in corso.

19 - STRUMENTI FINANZIARI (ART.2427 CO.1 N. 19)

La società non ha emesso strumenti finanziari diversi dalle azioni.

19 BIS - FINANZIAMENTO DEI SOCI (ART. 2427 CO.1 N. 19-BIS)

Non sussistono.

20 - PATRIMONI DESTINATI A UNO SPECIFICO AFFARE (ART. 2427 CO.1 N. 20)

Non sussistono.

21 - FINANZIAMENTI DESTINATI A UNO SPECIFICO AFFARE (ART. 2427 CO.1 N. 21)

Non sussistono.

22 - CONTRATTI DI LEASING FINANZIARIO (ART. 2427 CO. 1 N. 22)

La società è subentrata in un contratto di locazione finanziaria con la società Ing. Lease Italia s.p.a. di Brescia avente per oggetto Monitor Ciemme collocati su autobus.

Contratto n. 00093619/002/P01

A) Costo del bene	€ 184.500	
B) Valore di riscatto	€ 1.845	
Capitale residuo pari al valore attuale dei canoni e del prezzo di opzione finale d'acquisto		€ 65.332
Quota interessi riferibile ai canoni di competenza dell'esercizio		€ 5.654
Quota capitale riferibile ai canoni di competenza dell'esercizio		€ 31.366

Distinta dei canoni di locazione finanziaria di competenza 2011

contratto	data subentro tiemme	scad.	gg	n. rate	importo rata	quota competenza 2011
93619/002	01/08/10	17/12/13	1234	€ 39	€ 3.085	€ 37.020
					TOTALE CANONE DI LOCAZIONE FINANZIARIA	€ 37.020

22 BIS – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE (ART.2427 CO.1 N. 22-BIS)

Non sussistono operazioni con parti correlate se non effettuate a normali condizioni di mercato e pertanto esonerate dall' indicazione di cui. 2427 co.1 n. 22bis.

22 TER – operazioni fuori bilancio (art. 2427 CO. N. 22-TER)

Non sussistono operazioni fuori bilancio aventi le caratteristiche previste dall'art. 2427 co.1 n. 22ter.

IMPOSTE SUL REDDITO DA AGGIORNARE

Si fornisce un prospetto indicante l'onere fiscale teorico sia ai fini dell'IRES che ai fini dell'IRAP, considerando anche l'incidenza delle imposte anticipate e differite.

2011		
I R E S	**IMPOSTA**	
Risultato ante imposte		**€ 916.888**
Onere fiscale teorico 27,5%	252.144	
Costi non detraibili e non recuperabili		€ 446.407
Costi non detratti e rinviati agli esercizi successivi		€ 771.114
Ricavi non tassabili nell'esercizio e successivi		-€ 874.717
Costi non detratti negli esercizi precedenti e recuperati		-€ 195.300
Imponibile fiscale		**€ 1.064.392**
Imposte CORRENTI (onere effettivo 31,92%)	**292.708**	

2011		
I R A P	**Imposta**	
Valore della produzione da conto economico		**47.529.895**
Deduzioni dal costo del personale		-14.923.889
totale imponibile		**32.606.006**
Onere fiscale teorico 3,44%	1.271.634	
Ricavi non tassabili		-6.818.835
Ricavi imponibili compresi in voci del C.E. non incluse in quelle che hanno originato il valore della produzione		30.165
Costi deducibili compresi in voci del conto economico non incluse in quelle che hanno originato il valore della produzione		-141.447
Costi non detraibili e non recuperabili		293.744
Costi non detratti e rinviati agli esercizi successivi		296.863
Imponibile fiscale		**26.266.496**
Imposte correnti (onere effettivo 3,14%)	**1.024.393**	

p .Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Marco Simiani

bompani audit

50121 FIRENZE
Piazza d'Azeglio, 39
Tel. 055.2477851.2.3
Fax 055.214933
bauditfi@tin.it
firenze@bompaniaudit.com
www.bompaniaudit.com

TIEMME S.p.A.
Relazione della società di revisione ai sensi 14 del D.Lgs. 27.10.2010, n.39
del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011

Agli Azionisti della
TIEMME S.p.A.
Via Guido Monaco, 37
AREZZO

Firenze, 12 giugno 2012

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del Bilancio d'esercizio della società TIEMME S.p.A. chiuso al 31.12.2011. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della società TIEMME S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi ed i criteri per la revisione contabile emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Esperti Contabili e raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale. La revisione contabile sul bilancio d'esercizio al 31.12.2011 è stata svolta in conformità alla normativa vigente nel corso di tale esercizio. Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 13 giugno 2011.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della TIEMME S.p.A. al 31.12.2011 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 ed il risultato economico della società.

4.1 Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 espone una perdita di euro 230.286 con un utile ante imposte di euro 916.888 e imposte pari a euro 1.147.174.

4.2 L'assemblea straordinaria dei soci del 24 giugno 2011 ha deliberato un aumento del capitale sociale da € 14.000.000 a € 18.000.000 sottoscritto dagli attuali azionisti in proporzione alle quote possedute e senza alcun sovrapprezzo azioni.

5. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della TIEMME S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 14 comma 2, lettera e), del D.Lgs. 27.01.2010, n.39. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della TIEMME S.p.A. al 31.12.2011.

BOMPANI AUDIT S.r.l.
Un Procuratore

Lucia Caciagli

TIEMME S.p.A.

Sede legale in: Via Guido Monaco nc. 37 – 52100 – AREZZO (AR)
Codice Fiscale, Partita Iva e Registro delle Imprese di Arezzo n° 02046440513
R.E.A. di Arezzo n° 157781 – Capitale Sociale € 18.000.000,00 versato per € 16.000.000,00

Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea dei Soci ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile

Signori Soci della TIEMME S.p.A.

1. la Vs/Società ha conferito l'incarico della revisione legale dei conti alla Società di Revisione Contabile Bompani Audit Srl iscritta nel registro istituito presso il Ministero della Giustizia, non prevedendo lo statuto che la revisione legale dei conti fosse esercitato dal Collegio Sindacale, e pertanto l'attività di revisione legale dei conti ai sensi dell'articolo 2409-*bis* e seguenti del Codice Civile, è stata svolta dalla stessa Società di Revisione Contabile.

2. Abbiamo svolto, nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2011, l'attività di vigilanza prevista dalla legge ed abbiamo ottenuto, con la collaborazione dei responsabili delle rispettive funzioni, le informazioni necessarie che, unitamente all'esame della documentazione fornita, hanno consentito al Collegio Sindacale di acquisire l'adeguata conoscenza rispetto all'adeguatezza della struttura organizzativa della società, del sistema di controllo interno, del sistema amministrativo-contabile e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione.

3. Nel corso dell'esercizio, abbiamo partecipato alle riunioni del consiglio di amministrazione e, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale. In particolare, le operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società nel corso dell'esercizio, nel rispetto della legge e dell'atto costitutivo, sono le seguenti:

   a) Aumento di Capitale Sociale per € 4.000.000 e fino ad € 18.000.000 giusta assemblea dei Soci del 24 giugno 2011.

4. La Società di Revisione legale Bompani Audit Srl ha rilasciato in data 12 giugno 2012 la relazione ai sensi dell'art. 14 del D.lgs n. 39/2010, in cui attesta che il bilancio d'esercizio al 31/12/2011 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società.

5. Non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.

6. Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.

7. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2011 la Vostra società non ha conferito alla Società di Revisione legale incarichi diversi dall'attività di revisione legale dei conti ai sensi di legge.

8. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

9. Il Collegio Sindacale ha accertato, tramite verifiche dirette l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione e l'impostazione del bilancio d'esercizio della Società e della relazione sulla gestione a corredo dello stesso. Inoltre, il Collegio Sindacale ha esaminato i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio presentato per accertarne la rispondenza alle prescrizioni di legge e alle condizioni economico-aziendali.

   Il Collegio Sindacale conferma che gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.

10. Lo stato patrimoniale evidenzia una perdita d'esercizio di Euro 230.286 e si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	72.815.402
Passività	Euro	50.595.175
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	22.450.513
- Utile (perdita) dell'esercizio	**Euro**	**(230.286)**

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

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	91.122.315
Costi della produzione (costi non finanziari)	**Euro**	90.524.101
Differenza	Euro	**598.214**
Proventi e oneri finanziari	Euro	134.422
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	
Proventi e oneri straordinari	Euro	(347.695)
Risultato prima delle imposte	Euro	916.888
Imposte sul reddito	Euro	1.147.174
Utile (Perdita) dell'esercizio	**Euro**	**(230.286)**

11. Il Consiglio di Amministrazione in relazione alla trasformazione della società controllata al 100% Rama Mobilità Scarl in Srl avvenuta in data 01/04/2011 ha provveduto alla redazione del bilancio consolidato inserendo nel consolidamento la sola Rama Mobilità Srl.
Di seguito viene riassunto lo Stato Patrimoniale Consolidato nonché il Conto Economico Consolidato:

Attivo	Euro	73.274.239
Passivo	Euro	51.030.855
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	22.461.700
- Utile (perdita) dell'esercizio	**Euro**	**(218.316)**

Il conto economico consolidato presenta i seguenti valori:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	91.388.579
Costi della produzione (costi non finanziari)	**Euro**	90.891.562
Differenza	Euro	**497.017**
Proventi e oneri finanziari	Euro	135.400
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	
Proventi e oneri straordinari	Euro	(300.322)
Risultato prima delle imposte	Euro	932.739
Imposte sul reddito	Euro	1.151.055
Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza del gruppo	**Euro**	**(218.316)**

12. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione

13. Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2011, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione per il riporto a nuovo della perdita dell'esercizio al realizzarsi degli utili futuri.

Arezzo, 12 giugno 2012

Il Collegio Sindacale

Il Presidente

Claudio Asta

I Sindaci Effettivi

Giancarlo D'Avanzo

Silvano Materazzi