

## **SRM - Società Reti e Mobilità Srl**

Sede in Bologna, via Magenta n. 16

Capitale sociale € 9.871.300,00 i.v. – Iscrizione Registro Imprese di Bologna e C.F.: 02379841204

Soggetta a direzione e coordinamento di Comune e Provincia ex art. 2497-bis Codice Civile

Relazione sulla gestione del bilancio al 31.12.2012

Signori Soci,

Il progetto di bilancio dell'esercizio 2012, sottoposto al vostro esame ed alla vostra approvazione, riporta un utile netto di € 39.614.

Con la presente relazione si fornisce un'analisi generale, fedele ed equilibrata della situazione dell'andamento della società e del risultato della gestione appena trascorsa, nonché una descrizione dei principali rischi ed incertezze cui la società è esposta, secondo quanto previsto dall'art. 2428 del C.C. I dati di sintesi di seguito forniti sono direttamente riconducibili al bilancio stesso e corrispondono alle scritture contabili.

Al fine di valutare il risultato economico è opportuno ricordare che SRM è stata costituita in data 04/08/2003 per scissione da ATC SpA, in applicazione della L.R. n. 30/1998 e s.m.i. con la quale la Regione Emilia Romagna ha assunto, per il governo del TPL, il principio della separazione fra le funzioni di amministrazione, programmazione, progettazione e la gestione del TPL e il principio della separazione fra la proprietà e la gestione della rete di esercizio e la gestione del TPL stesso. Per completezza di informazione si evidenzia che ATC SpA, in esito alla fusione dei rami trasporto di ATC, azienda di trasporti su gomma di Bologna e Ferrara, e FER, società regionale ferroviaria, si è trasformata in TPER (Trasporto Passeggeri Emilia Romagna) il 28 febbraio 2012.

Come noto, il 04/03/2011 è stato sottoscritto il C.d.S. con TPB scarl per l'affidamento dei servizi nel bacino del Comune e della Provincia di Bologna.

Nel 2012 sono stati erogati 35,9 milioni di chilometri, comprensivi di "trasferimenti a porte aperte", supplementi e riserve/bis. Il contratto sottoscritto in esito alla gara, che regola il servizio dalla data del 1 marzo 2011, prevedeva percorrenze per 37,4 milioni di chilometri: l'oggetto dell'affidamento era stato ridotto in

esito all'attuazione del Patto per la Mobilità, il quale aveva previsto un incremento delle tariffe, da febbraio 2011, e un taglio ai servizi a fronte della riduzione significativa della contribuzione regionale per servizi minimi di Tpl, la quale a Bologna ha registrato un'incidenza superiore alla media regionale. Nel corso del 2012 si è registrata un'ulteriore piccola flessione nelle percorrenze erogate per effetto della contrazione della contribuzione locale, relativa a servizi aggiuntivi.

Dall'indagine che annualmente la SRM svolge sulla qualità del servizio sono emersi i seguenti dati:

- qualità percepita del servizio urbano 7,10.
- qualità percepita sub/extraurbano 7,29.

Il servizio ha complessivamente trasportato 110,5 M passeggeri, in leggero incremento sull'anno precedente.

Per il finanziamento dei servizi di TPL SRM ha ricevuto dalla Regione Emilia-Romagna contributi per servizi minimi pari a € 79,3 milioni e per il rinnovo del CCNL pari a € 9,7 milioni come quota relativa al 2012 e € 4,8 milioni come residuo saldo anno 2011; ha ricevuto inoltre € 3,65 milioni dagli enti locali per servizi aggiuntivi di TPL e 0,5 milioni per attività connesse all'accertamento esteso dal Comune di Bologna. A fronte di tali contributi SRM ha erogato ai gestori, fra corrispettivi contrattuali e contributi € 97.588.130, pari al 99,69% delle somme ricevute, di cui ha quindi trattenuto per finanziare i costi di funzionamento lo 0,31%. Rispetto invece al consentito regionale, pari a 1% del contributo regionale stesso per Servizi Minimi, la percentuale trattenuta resta, come l'anno precedente, pari al 0,45%, confermando così il fatto che i servizi finanziati da SRM sono maggiori rispetto alle risorse realmente disponibili.

Il numero di dipendenti medio all'anno, compreso il dirigente in organico, è stato pari a n. 9 unità dipendenti e 3 collaboratori a progetto, assunti per supportare gli enti soci nelle attività connesse ai progetti europei, per un costo complessivo di € 640.102 e pertanto un costo medio unitario di € 53.341. Tale costo grava interamente sul bilancio SRM in quanto, per decisione assunta al momento della costituzione, il contratto di lavoro applicato ai dipendenti è stato quello del Commercio e non quello degli Autoferrotranvieri che, com'è noto, godono di un rimborso medio procapite di circa 5.500 €/anno, per gli ultimi rinnovi contrattuali, posto a carico dello Stato.

Per quel che riguarda lo sviluppo dell'organizzazione aziendale si informa che la Società nel corso del 2012 ha sostenuto costi di competenza dell'esercizio per licenze e canoni annuali per programmi di gestione. I principali sono:

- programma di contabilità generale e gestione presenze (circa € 1.200);
- programmi per la gestione della rete e dei servizi di trasporto pubblico locale (circa € 9.800);
- l'interfacciamento con Google per la pubblicazione ed il reperimento dei dati di esercizio (linee ed orari di fermata) su Internet (circa € 2.500).

In ossequio alle indicazioni previste dal D.lgs. 32/2007 appare utile il confronto fra il risultato economico della gestione 2012 ed il risultato dei due anni precedenti; i suddetti andamenti, sono rilevabili dal prospetto seguente che riclassifica il bilancio secondo il criterio della gestione operativa.

SRM	31.12.2010		31.12.2011		31.12.2012	
Ricavi		2010/2009		2011/2010		2012/2011
Contributi TPL RER	83.500.380	2,38%	78.147.234	-6,41%	79.180.569	1,32%
Contributi CCNL	13.020.917	-11,24%	12.366.604	-5,03%	14.573.585	17,85%
Contributi TPL Comuni	4.218.845	-11,88%	3.021.198	-28,39%	4.141.410	37,08%
Contributi EU	187.201	55,56%	248.321	32,65%	228.512	-7,98%
Altri ricavi	526.155	29,42%	422.453	-19,71%	547.443	29,59%
	<b>101.453.498</b>	-0,09%	<b>94.205.810</b>	-7,14%	<b>98.671.518</b>	4,74%
Costi						
Corrispettivi contrattuali e CCNL	100.490.032	-0,22%	93.099.683	-7,35%	97.588.130	4,82%
Costo Personale agenzia	561.817	19,54%	602.270	7,20%	640.102	6,28%
di cui per progetti EU					188.000	
di cui ulteriori unità sosta					-	
Altri costi	481.136	-2,16%	562.888	16,99%	579.212	2,90%
	<b>101.532.986</b>	-0,14%	<b>94.264.841</b>	-7,16%	<b>98.807.444</b>	4,82%
<b>MOL</b>	<b>- 79.488</b>	39,44%	<b>- 59.030</b>	-25,74%	<b>- 135.925</b>	130,26%
Ammortamenti	6.166	-82,35%	50.797	723,82%	85.083	67,50%
<b>EBIT</b>	<b>- 85.654</b>	-48,46%	<b>- 109.827</b>	28,22%	<b>- 221.008</b>	101,23%
Componenti straordinarie	26.025	-	31.967	-222,83%	16.206	-150,70%
Interessi creditori	94.548	-57,69%	182.289	92,80%	270.638	48,47%
Interessi debitori	-	-100,00%	-	-	-	-
<b>EBT</b>	<b>34.919</b>	-39,04%	<b>40.495</b>	15,97%	<b>65.836</b>	62,58%
IRAP	- 18.449	58,91%	- 15.218	-17,51%	- 10.294	-32,36%
IRES	- 15.326	-35,66%	- 17.703	15,51%	- 15.928	-10,03%
<b>EAT</b>	<b>1.144</b>	-94,77%	<b>7.574</b>	562,27%	<b>39.614</b>	423,00%

Si tenga conto che, tra gli altri costi, sono inclusi oneri per rilascio delle garanzie fideiussorie necessarie al rimborso del credito IVA (€ 49.339 anno 2010 e 55.153 anno 2011, 45.033 anno 2012).

L'entità delle componenti attive della gestione finanziaria, dovuta in particolare alla contabilizzazione degli interessi attivi sul credito IVA, e l'incasso di ricavi di contributi EU di competenza di anni precedenti, hanno permesso alla SRM di acquistare con risorse proprie circa € 70.000 di servizi di trasporto pubblico. In riferimento al contributo regionale ex L. 1/2002 per il miglioramento della qualità del servizio per € 247.000, destinato, secondo quanto stabilito dall'Accordo di Programma 2011/2013, dal Patto per la Mobilità del 13 dicembre 2010 e dal correlato Atto di Indirizzo del 13 giugno 2011, a finanziare incrementi e qualificazioni dei servizi aggiuntivi di trasporto consolidati, parte della quota è stata destinata a TPB (quota di competenza FER prevista dal contratto di servizio), mentre parte è stata destinata alla copertura di costi per servizi di trasporto che saranno svolti nell'anno 2013 e pertanto riscontati.

La tabella che segue riporta i costi rilevati per le attività svolte dalla SRM : i dati sono stati stimati per i primi mesi dell'anno, mentre per i restanti mesi essi sono ottenuti dal sistema di rilevazione dei costi per commessa, che è stato avviato da maggio 2012 e che considera inoltre la valorizzazione oraria del lavoro esattamente corrispondente al personale che ha prestato l'attività.

	Costi personale (da rilevazione)	Co.Co.Pro.	Altri costi (ripartiti su ore)	Costi totali
Gestione tecnica contratto di servizio TPL	59.353		56.218	115.571
Gestione amministrativa contratto di servizio TPL	13.052		4.967	18.019
Gestione contratto servizi aggiuntivi (SSAA)	28.466		20.488	48.954
Gestione contratto affitto ramo d'azienda	17.729		12.854	30.583
Verifica fermate/percorsi TPL	46.624		45.020	91.644
Pratiche parco mezzi TPL	23.946		18.630	42.576
Supporto attività e relazione con enti locali e Regione Emilia-Romagna	91.056		110.069	201.125
Gestione registro autorizzazioni NCC-bus	26.851		21.524	48.375
Progetti EU	103.400	56.448	92.896	252.744
Attività gara Sosta	60.583		24.633	85.216
Formazione e aggiornamento	12.063		7.267	19.330
Segreteria, acquisti, protocollo, contabilità e personale	100.530		89.344	189.875
<b>Totale</b>	<b>583.654</b>	<b>56.448</b>	<b>503.910</b>	<b>1.144.012</b>

*(i dati sono coerenti con le scritture contabili e l'attribuzione dei costi alle attività è effettuata con rilevazioni di natura extracontabile)*

Le attività suddette, accorpate per macro-categorie nella tabella che segue, possono essere confrontate con i diversi filoni di entrate della SRM.

I costi di personale impiegato sulle attività ausiliarie connesse al funzionamento stesso della società (segreteria, protocollo, contabilità, ecc) sono stati ripartiti in proporzione al peso delle altre attività.

	<b>Costi personale (da rilevazione)</b>	<b>Co.Co.Pro.</b>	<b>Altri costi (ripartiti sulle ore)</b>	<b>Costi totali</b>
Gestione contratto di servizio TPL e attività connesse	212.278		179.793	392.071
Gestione contratto affitto ramo d'azienda	21.952		15.903	37.855
Supporto attività e relazione con enti locali e Regione Emilia-Romagna (incluso NCC-bus)	146.380		162.807	309.187
Progetti EU	128.030	56.448	114.931	299.409
Attività gara Sosta	75.014		30.476	105.490
<b>Totale</b>	<b>583.654</b>	<b>56.448</b>	<b>503.910</b>	<b>1.144.012</b>

*(i dati sono coerenti con le scritture contabili e l'attribuzione dei costi alle attività è effettuata con rilevazioni di natura extracontabile)*

Dall'analisi della tabella emerge che:

- l'attività di gestione del contratto TPL, che raggruppa le attività di gestione tecnico/amministrativa dei contratti per i servizi minimi e aggiuntivi di trasporto, le attività di controllo, le verifiche di sicurezza, costa circa € 392.000;
- i progetti europei, più dettagliatamente illustrati in seguito, hanno richiesto risorse di personale per circa € 184.000, che hanno trovato copertura nei correlati contributi;
- l'attività connessa all'affitto dei beni strumentali di proprietà di SRM si manifesta in un picco di attività con le scadenze previste dal contratto (verifiche semestrali, Piano degli Investimenti, ecc); le entrate connesse al contratto di affitto permettono la copertura di parte di altri costi, connessi all'attività propria della società;
- il costo delle risorse interne dedicate alla preparazione della documentazione per la gara della sosta e delle attività ad essa complementari hanno raggiunto € 75.000 complessivi, cui vanno aggiunti i costi esterni interamente coperti dal Comune di Bologna

### **Attività di Ricerca e Sviluppo**

Nell'anno 2012 si è lavorato alla fase finale del progetto **Civitas MIMOSA** - *Making Innovation in Mobility and Sustainable Actions (Misure innovative nelle*

azioni di mobilità e sostenibilità), coordinato dal Comune di Bologna. Il budget in capo alla scrivente è pari a € 459.759, finanziati complessivamente al 81%. Le attività sono iniziate in ottobre 2008 e sono terminate a febbraio 2013.

Nell'aprile 2012 si sono concluse le attività relative al progetto **STAR-TRANS** - *Strategic Risk Assessment and Contingency Planning in Interconnected Transportation Networks (Valutazione strategica del rischio e pianificazione emergenze nelle reti interconnesse di trasporto)*. Il progetto è sviluppato nell'ambito del 7° Programma Quadro dell'Unione europea - Tecnologie dell'informazione e della comunicazione- e vanta un budget di circa 3,3 milioni di Euro. Il suo obiettivo è quello di valutare i rischi che interessano le reti di trasporto interconnesse a livello europeo, non limitandosi alle singole infrastrutture o ai singoli sistemi, ma puntando all'analisi complessiva del sistema di trasporto. Il budget in capo alla scrivente è pari a € 187.078, finanziati complessivamente al 52%.

Si sono avviate le attività connesse al nuovo progetto Interreg4C chiamato **EPTA** – *European model for Public Transport Authority as a key factor leading to transport sustainability (Modello europeo di agenzia per la mobilità come fattore chiave per la sostenibilità del trasporto)*. I partners sono: Regione Emilia-Romagna, Rogaland in Norvegia, ALOT, i comuni di Almada in Portogallo, Razlog in Bulgaria e Praga Suchdol nella Repubblica Ceca, l'Agenzia per il Trasporto pubblico di Salonicco, l'Agenzia di sviluppo regionale di Brasov in Romania, POLIS rete di città e regioni per l'innovazione nel trasporto pubblico e l'Università di Aberdeen in Scozia. Il consorzio ha lavorato al tema della governance nel trasporto pubblico, tema particolarmente rilevante per la SRM. A partire dallo studio e dall'approfondimento delle buone pratiche esistenti sarà possibile la riflessione sullo sviluppo e l'evoluzione del modello emiliano, di cui SRM è parte, che si è organizzato sulla base del principio di separazione fra rete e trasporto, fra regolazione/amministrazione e gestione operativa del trasporto pubblico locale. Il progetto è iniziato nel gennaio 2012 e terminerà nel giugno 2014; il budget in capo alla SRM è pari a € 191.872, finanziati al 100%.

In stretta collaborazione con il Comune di Bologna-Settore Mobilità Sostenibile, in ottobre 2012 SRM ha iniziato a lavorare al progetto **SIMPLI-CITY** - *the Road User Information System of the Future (Il futuro sistema di informazione per l'utente della strada)*. Il progetto si occupa di sviluppare applicazioni che possano utilizzare i dati sui divieti di circolazione nei centri storici resi disponibili dalle pubbliche amministrazioni. L'esperienza dei T-Days di Bologna è stata valutata significativa per condurre un test del sistema che sarà creato durante il progetto. Il budget in capo alla SRM è pari a € 243.933, finanziati al 57%.

### **Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti**

La seguente tabella illustra secondo quanto richiesto dall'art. 2497-bis, ultimo comma, Codice Civile con riferimento ai rapporti, commerciali e finanziari,

intrattenuti da SRM Srl nel corso del 2012 con il Comune e la Provincia di Bologna, che esercitano l'attività di direzione e coordinamento:

Rapporti commerciali con Comune di Bologna:

Crediti	Debiti	Impegni	Garanzie	Costi	Ricavi
-	-	-	-	-	50.846

Rapporti finanziari con Comune di Bologna:

Crediti	Debiti	Impegni	Garanzie	Oneri	Proventi
553.341	1.885.818	-	-	-	-

La SRM, con il terzo Accordo Attuativo della Convenzione, ha ricevuto l'incarico di esperire la gara per l'affidamento del servizio di gestione della sosta e di servizi/attività complementari per conto del Comune di Bologna. Come previsto dall'Accordo il Comune di Bologna ha provveduto a rimborsare alla SRM i costi vivi sostenuti nell'anno 2012 per l'espletamento delle attività, a fronte di fattura emessa dalla SRM.

I crediti sono rappresentati, da un lato da contributi per servizi richiesti dal Comune di Bologna e relativi all'anno 2012 che non sono ancora stati pagati e dall'altro dalle fatture emesse dalla SRM. I debiti riguardano invece € 6.257 per contributi per servizi di trasporto erogati e non spesi grazie a sinergie e ottimizzazione con altri servizi e debiti per distribuzione di riserve non ancora liquidate per € 1.879.562. Il debito è sorto in esito alla delibera assunta in data 18.11.2011 di distribuzione di riserve per complessivi € 3.500.000. Perdurando la situazione di carenza di liquidità, i Soci hanno concordato con la Società un piano di estinzione del debito suddiviso in 4 esercizi. A dicembre 2012 è stata liquidata una quota pari a € 450.000 complessivi.

Rapporti commerciali con Provincia di Bologna:

Crediti	Debiti	Impegni	Garanzie	Costi	Ricavi
---------	--------	---------	----------	-------	--------

---

-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---

---

Rapporti finanziari con Provincia di Bologna:

---

Crediti	Debiti	Impegni	Garanzie	Oneri	Proventi
-	1.170.438	-	-	-	-

---

Il debito nei confronti della Provincia di Bologna, così come per il Comune, è sorto in esito alla delibera assunta in data 18.11.2011 di distribuzione di riserve per complessivi € 3.500.000. Come sopra riportato, il debito si è ridotto con un primo rimborso pari a € 450.000 complessivi. Dalle tabelle riportate si evince che SRM Srl non ha venduto beni e servizi alla Provincia di Bologna.

La società non ha intrattenuto nel corso dell'esercizio rapporti con le altre società soggette all'attività di direzione e coordinamento degli Enti locali.

Come anticipato, nel corso del 2012 la ATC SpA, che è controllata, come la stessa SRM, dal Comune di Bologna, si è fusa con la FER Srl, dando luogo alla nascita di TPER, che è subentrata alle due società fuse nella compagine sociale di TPB scarl, affidataria del servizio di trasporto pubblico locale in esito alla gara esperita dalla SRM. Con TPER pertanto prosegue il contratto di affitto di ramo di azienda (attivo) e con TPB quello per la fornitura di servizi di trasporto pubblico locale (passivo) finanziati complessivamente dalla Regione Emilia-Romagna, dalla Provincia e dai Comuni per oltre 83 M di euro/anno.

Infine si precisa che non sono state adottate nel corso dell'esercizio decisioni influenzate dagli enti che esercitano attività di direzione e coordinamento.

La Società ha continuato a collaborare alla attuazione del PGTU del Comune di Bologna (in particolare nella fase di avvio dei T-DAYS) e del Piano della Mobilità Provinciale. L'attività di supporto alla pianificazione che l'Agenzia ha avviato nel corso di quest'anno riserva oggettivi margini di potenziale implementazione.

**Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

La Società non possiede azioni proprie né azioni o quote di società controllanti (né direttamente né indirettamente), anche per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona. Si segnala inoltre che la Società nel corso dell'esercizio non ha acquistato né venduto azioni proprie, azioni o quote di controllanti, (né direttamente né indirettamente), anche per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona.



## **Dlgs 81/2008**

La società ha recepito e formalizzato nel “Documento di valutazione dei rischi” ai sensi del D. Lgs 81/2008 gli obiettivi generali e fondanti atti alla valutazione del rischi e all’individuazione delle misure di protezione per migliorare i livelli di prevenzione e/o protezione nel rispetto e tutela della salute e della sicurezza dei lavoratori. Le principali misure di protezione adottate riguardano la consegna dei dispositivi di protezione individuale (scarpe antinfortunistiche e giubbotto ad alta visibilità) unitamente alla formazione dei lavoratori in merito al corretto utilizzo degli stessi per i dipendenti interessati.

## **Rischi ed incertezze – Informazioni ai sensi dell’art. 2428, comma 3 , punto 6-bis, lettere a) e b) del C.C.**

### **Politiche dell’impresa e criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare rischi finanziari.**

La gestione dei fabbisogni e delle eccedenze finanziarie e dei relativi rischi (principalmente rischi di tasso di interesse) è svolta dalla Società sulla base delle linee guida definite dall’Amministratore Unico. L’obiettivo principale di queste linee guida è quello di garantire la presenza di una struttura del passivo sempre in equilibrio con la composizione dell’attivo di bilancio, al fine di mantenere un’elevata solidità patrimoniale, soddisfare il proprio fabbisogno finanziario in modo economico e tempestivo, nonché di evitare eccessive concentrazioni di rischio e ottenere eventuali garanzie atte ad attenuare il potenziale rischio.

Tale obiettivo, per l’anno 2012, è raggiunto grazie all’intesa con il Comune e la Provincia di Bologna in merito al finanziamento del credito Iva: la liquidità necessaria è stata garantita a titolo di finanziamento infruttifero da parte dei Soci. Più difficoltosa si prospetta invece la situazione dell’anno 2013: i Soci hanno infatti previsto che l’anticipazione infruttifera sia ridotta nella sua entità (da 10M€ a 7M€) e che il finanziamento diventi fruttifero di interessi, pari al tasso che potrebbero ottenere i Soci depositando le risorse in Banca d’Italia, maggiorato di 0,5 punti percentuali, come previsto dall’Addendum alla Convenzione di affidamento delle funzioni di cui agli artt. 19, 31, 32 e 33 della LR 30/98, sottoscritta nel dicembre 2003.

Si precisa che la Società non ha stipulato nel corso dell’esercizio, e pertanto non detiene al termine dello stesso, alcun strumento finanziario derivato.

### **Rischio di liquidità.**

E’ il rischio che la Società abbia difficoltà ad adempiere alle obbligazioni associate a passività finanziarie. Nel corso dell’esercizio la Società ha mantenuto sempre una posizione finanziaria netta positiva e, di conseguenza, non ha avuto necessità di far ricorso a finanziamenti né a breve né a medio/lungo termine. La società, oltre alle disponibilità liquide in giacenza presso depositi di conto corrente bancario, non dispone di altre attività finanziarie destinate alla vendita.

La Società non ha richiesto affidamenti agli istituti di credito.

Non si sono rilevate situazioni di significativa concentrazione di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

#### **Rischio di tasso di interesse.**

Nel corso dell'esercizio 2012 i tassi di interesse hanno mostrato un miglioramento. La Società ha mantenuto nel corso dell'intero esercizio una posizione finanziaria netta sempre positiva, e ciò ha determinato una crescita degli interessi attivi rispetto all'anno precedente. Le disponibilità liquide sono state impiegate nel sistema bancario attraverso depositi di conto corrente a libera disponibilità, ottenendo un tasso di remunerazione contrattato nel 3% lordo fino al 31.12.12. In generale i tassi ottenuti sono stati in linea con i migliori standard di mercato applicati per forme di impiego simili. Il contributo del risultato della gestione finanziaria è stato determinante per il raggiungimento del risultato di esercizio.

#### **Rischio di cambio.**

La società, nel corso dell'esercizio 2012, non ha effettuato transazioni commerciali di entità rilevante in valuta diversa da quella di conto e, quindi, non è stata esposta al rischio di cambio.

#### **Rischio di credito.**

E' il rischio che una controparte causi una perdita finanziaria alla Società non adempiendo all'obbligazione di pagare, e deriva principalmente dai crediti commerciali. La società ha rapporti creditizi verso gli enti istituzionali (Regione, Provincia e Comuni) nonché con l'Amministrazione finanziaria in merito al credito Iva. La solidità finanziaria degli interlocutori non ha finora richiesto l'accensione di garanzie collaterali. E' procedura della società monitorare costantemente, nel corso dell'esercizio, lo scadenzario dei crediti in modo da anticipare ed intervenire prontamente su quelle posizioni creditorie che presentano un maggior grado di rischio. Il rischio di credito riguardante le altre attività finanziarie, che comprendono disponibilità liquide e mezzi equivalenti, altri crediti a breve termine, presenta un rischio massimo pari al valore contabile di queste attività in caso di insolvenza della controparte.

#### **Descrizione dei principali rischi ed incertezze a cui l'azienda è esposta**

I rischi per oneri e spese future sono adeguatamente stanziati in bilancio nei relativi fondi del passivo di Stato patrimoniale. Allo stato attuale, non si evidenziano ulteriori rischi ed incertezze, in relazione all'attività esercitata, che possono gravare sul futuro andamento della gestione e sul conseguimento dei

propri obiettivi. La procedura di gara, fonte di possibile rischio di ricorso, è stata conclusa.

### **Fatti di rilievo avvenuti dopo il 31 dicembre 2012**

Con effetto da gennaio 2013, in esito alla “Spending review” e al testo di DPCM approvato ma non ancora pubblicato (art. 16bis DL 95/12), la Regione Emilia-Romagna sta molto tardando la liquidazione dei contributi per il TPL. Gli effetti di questo ritardo si sommano a quelli registrati dagli enti locali nel rendere disponibile l’anticipazione di cassa alla SRM, peraltro prevista di minore importo e onerosa. La SRM, insieme col soggetto affidatario, dovrà sopportare questi condizionamenti non indifferenti.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

SRM nel corso del 2012 ha raggiunto tutti gli obiettivi fissati dai Soci, in particolare è stato portato del tutto a regime il contratto di servizio in esito all’affidamento con gara, nel pieno rispetto della complessa normativa di riferimento.

La SRM ha continuato nelle attività di assistenza agli enti locali, anche in anticipazione di funzioni che questi potrebbero delegarle, mediante appositi ulteriori Accordi attuativi della convenzione del 2003. È scaduta, in data 31 dicembre 2012, la convenzione originaria che regola le deleghe alla SRM ed è ora in corso di perfezionamento la proroga la 31.12.2013.

La gara per l’affidamento del servizio di gestione della sosta e di servizi/attività complementari per conto del Comune di Bologna potrà essere conclusa entro il 2013, con la collaborazione del Comune. La fase successiva, di gestione del contratto, potrà essere avviata nel pieno rispetto degli accordi già sottoscritti col Comune.

### **Destinazione del risultato d’esercizio**

L’esercizio sociale chiude con un utile di € 39.614, relativamente al quale si propone ai Soci di destinare l’utile a parziale copertura delle perdite pregresse registrate negli anni 2003 e 2004. Nel ringraziarVi per la fiducia accordatami, Vi invito ad approvare il bilancio così come presentato.

L’Amministratore Unico

Silvano Cavaliere