



Bilancio Consuntivo 2008





CAT SOCIETA' PER AZIONI

BILANCIO CONSUNTIVO ANNO 2008

- **RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI PAG. 2;**
- **BILANCIO CONSUNTIVO ANNO 2008 - PAG. 9;**
- **NOTA INTEGRATIVA - PAG. 18;**
- **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE - PAG. 43;**
- **RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE (BOMPANI AUDIT) - PAG. 50;**



CAT SOCIETA' PER AZIONI

RELAZIONE

DEL

CONSIGLIO DI

AMMINISTRAZIONE

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2008

Signori soci,

l'esercizio chiuso al 31.12.2008 riporta un risultato negativo pari ad euro 1.617.502,25 derivante dai ricavi e dai costi di gestione analiticamente indicati nel conto economico.

La presente relazione ha lo scopo di rendere conto della gestione relativa all'anno 2008 e di sottoporre ad approvazione il bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2008.

Il bilancio è stato redatto in conformità alla vigente normativa del C.C. ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa.

Vengono inoltre fornite, qui di seguito le necessarie e doverose informazioni utili ad una più completa comprensione dello stato dell'Azienda.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La vostra società, come ben sapete, opera nel settore del trasporto pubblico locale, settore caratterizzato da perdite di gestione dovute essenzialmente all'inadeguatezza del corrispettivo contrattuale e del suo mancato allineamento, nel corso degli anni, all'aumento dei costi dei materiali di consumo e dei carburanti.

La vostra società rispetto alle altre realtà regionali ha inoltre un basso introito da vendita titoli di viaggio dovuto alla maggior percentuale di territorio extraurbano, caratterizzato da minori vendite.

Va inoltre evidenziato come Cat Spa non benefici di altri ricavi collegati ai servizi, ad esempio gestione di parcheggi, a differenza di altre aziende del settore.

Si segnala inoltre che nel corso dell'esercizio è avvenuta la fusione per incorporazione con la Cat Immobiliare - Atto del giorno 10 ottobre 2008, Notaio Alessandro Matteucci – repertorio 683 raccolta 546.

In considerazione di quanto sopra il risultato di bilancio, pur essendo negativo, deve essere considerato soddisfacente se paragonato alle altre aziende regionali che si vedono riconosciuti costi chilometrici più elevati e se paragonato all'esercizio 2007.

Andamento della gestione

Il bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2008 evidenzia una perdita di euro 1.617.502,25 dopo avere accantonato imposte per euro 201.984,77.

Rispetto all'esercizio precedente la perdita ante imposte si è ridotta di euro 641.438,22, passando la perdita da euro 2.056.955,70 del 2007 ad euro 1.415.517,48.

Il risultato operativo è migliorato rispetto all'esercizio precedente di euro 965.004,03 pur essendo sempre negativo di euro 1.276.332,87.

Il miglioramento rispetto all'anno precedente è stato raggiunto grazie alle politiche di contenimento dei costi attuate dall'azienda ed alle politiche volte ad aumentare le verifiche a bordo per contrastare l'evasione tariffaria.

Le principali voci che caratterizzano l'esercizio 2008 sono:

- La firma del contratto provvisorio per la gestione del Trasporto Pubblico Locale con la Provincia di Massa Carrara ha visto passare il corrispettivo Tpl, stabilito dal contratto di servizio scaduto in €. 8.668.600,00 ad €. 9.281.503,99.
- Gli introiti derivanti dalla vendita titoli di viaggio sono passati da €. 2.190.236,44 ad €. 2.310.843,23.
- L'aumento del costo del carburante passato da €. 1.368.945,58 ad €. 1.665.885,99.

Principali dati economici e patrimoniali.

Si rimanda a quanto indicato in nota integrativa in quanto è sufficientemente dettagliata.

Indici finanziari e reddituali

Si ritiene opportuno fornire alcuni indicatori desumibili dalla contabilità generale che sono in grado di arricchire l'informativa già contenuta nei prospetti di Bilancio:

Indicatori finanziari

Massa creditoria/debitoria negli ultimi cinque esercizi:

	2004	2005	2006	2007	2008
Attivo circolante					
I - Rimanenze	577.567,69	453.547,97	428.486,26	475.916,54	503.111,73
II - Crediti	7.541.684,77	15.474.836,12	15.333.488,30	15.366.106,56	5.972.039,62
III - Attività finanziarie	-	-	-	-	-
IV - Disponibilità liquide	40.123,88	21.374,00	3.031.565,28	19.430,53	224.107,99
Totale	8.159.376,34	15.949.758,09	18.793.539,84	15.861.453,63	6.699.259,34
Debiti	2004	2005	2006	2007	2008
Verso banche	4.323.470,39	5.266.000,15	6.027.876,06	4.900.181,73	5.665.350,79
Verso fornitori	2.016.893,89	2.490.184,20	2.363.339,88	3.070.013,01	3.229.803,45
Verso controllanti	5.603.016,49	6.164.855,83	6.243.952,94	2.974.518,75	1.916.962,56
Debiti tributari	239.627,41	356.164,80	530.342,32	565.321,14	341.834,88
Debiti verso istituti previdenza	305.310,47	330.809,52	288.908,78	357.320,51	353.311,98
Altri debiti	450.883,93	302.626,78	688.955,50	831.134,48	340.517,84
Totale	12.939.202,58	14.910.641,28	16.143.375,48	12.698.489,62	11.847.781,50

Analisi della situazione reddituale

Aggregati economici degli ultimi cinque esercizi:

	2004	2005	2006	2007	2008
Valore della Produzione	11.577.423,11	11.505.871,73	11.506.600,36	12.892.410,57	12.746.238,27
Di cui					
Ricavi delle vendite	3.369.160,59	3.288.334,73	3.133.378,47	3.219.950,22	3.315.260,73
Corrispettivo TPL	8.036.306,89	8.032.150,31	8.110.000,00	9.467.269,08	9.281.503,99
Risultato Operativo	- 2.159.448,94	- 3.308.814,73	- 3.564.819,72	- 2.241.336,90	- 1.276.332,87
Risultato prima delle imposte	- 2.138.348,84	- 1.646.884,21	- 3.891.645,51	- 2.056.955,70	- 1.415.517,48

Dai risultati sopra indicati si evincono le politiche di contenimento dei costi e rilancio della vendita titoli attuate, in special modo, negli ultimi due Esercizi.

Di seguito si riportano, riferiti agli ultimi due esercizi alcuni risultati parziali, ritenuti significativi, estrapolati dal Conto Economico Riclassificato:

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO		
	2008	2007
Ricavi delle vendite	€ 12.596.765	€ 12.687.219
Produzione interna	€ 0	€ 0
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	€ 12.596.765	€ 12.687.219
Costi esterni operativi	€ 5.917.714	€ 6.059.463
Valore aggiunto	€ 6.679.050	€ 6.627.756
Costi del personale	€ 7.446.724	€ 7.492.820
MARGINE OPERATIVO LORDO	-€ 767.674	-€ 865.063
Ammortamenti e accantonamenti	€ 441.157	€ 1.331.382
RISULTATO OPERATIVO	-€ 1.208.831	-€ 2.196.445
Risultato dell'area accessoria	-€ 67.502	-€ 44.892
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	€ 21.123	€ 778.275
EBIT NORMALIZZATO	-€ 1.255.210	-€ 1.463.062
Risultato dell'area straordinaria	€ 209.684	-€ 404.424
EBIT INTEGRALE	-€ 1.045.526	-€ 1.867.486
Oneri finanziari	€ 369.992	€ 189.469
RISULTATO LORDO	-€ 1.415.518	-€ 2.056.956
Imposte sul reddito	€ 201.985	€ 290.709
RISULTATO NETTO	-€ 1.617.503	-€ 2.347.665

I dati indicati mettono in evidenza come il risultato operativo, nell'esercizio 2008 sia passato ad €. 1.208.831 a fronte dei 2.196.445 dell'esercizio 2007, con un miglioramento di €. 987.614.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio è stato acquistato un autobus Cacciamali modello TCISIGMA 10 EURO 4 ed altri mezzi ed attrezzature funzionali alle esigenze aziendali per un investimento complessivo di €. 383.618,86.

La società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo nel corso dell'esercizio 2008.

Azioni proprie e rapporti con imprese controllate, collegate e altre

Le immobilizzazioni finanziarie che ammontano complessivamente ad €. 381.750,96 hanno subito un decremento di € 53.165,07 dovuti alla fusione per incorporazione della Cat Immobiliare Srl ed un incremento di 1.000,00 €. per l'acquisizione di azioni pari al 0,42% dell'Atc Esercizio Spa:

Altre Imprese

Azienda	Sede Legale	Capitale Sociale	Valore di Bilancio 31/12/2008	% di possesso	N. Quote Azionarie	Risultato ultimo esercizio
Consorzio Stratos	Firenze - Via Mercadante, 2	€ 50.000,00	€ 3.625,00	7,25	-	-
Terme di Equi Spa	Equi Terme - Via Noce Verde	€ 1.069.474,00	€ 35.378,55	3,31	24.399,00	-
ATC Esercizio S.p.A	La Spezia - Via del Canaletto, 100	€ 240.000,00	€ 1.000,00	0,42	1.000,00	-

Partecipazioni in imprese controllate :

CAT IMMOBILIARE s.r.l. è stata fusa per incorporazione con Cat Spa Atto di fusione del giorno 10 ottobre 2008, Notaio Alessandro Matteucci – repertorio 683 raccolta 546.

Partecipazioni in altre imprese:

Consorzio Stratos, Capitale Sociale € 50.000,00 il patrimonio netto al 31.12.2006 ammonta ad € 49.999,00. E' stata acquisita per un importo di € 3.625. Il bilancio 2007 chiude in pareggio. Il valore iscritto in bilancio corrisponde al costo sostenuto.

Terme di Equi Spa già G.a.t.t. S.p.A., Capitale Sociale € 1.069.474,00. La partecipazione di Cat Spa ammonta ad €. 35.378,55. Il bilancio 2007 chiude in utile per €. 3.859,00. il valore iscritto a Bilancio corrisponde al costo sostenuto per l'acquisizione delle azioni. Nel fondo svalutazione partecipazione, sono indicate le perdite al 31 dicembre 2007 a carico di Cat Spa per €. 6.068,52.

Atc Esercizio Spa, Capitale Sociale € 240.000,00. La partecipazione di Cat Spa ammonta ad €. 1.000,00. L'Atc Esercizio Spa è stata costituita nel 2008. il valore iscritto a Bilancio corrisponde al costo sostenuto.

Crediti verso imprese collegate:

Crediti verso Stratos, infruttiferi di interessi, sono riferiti ai versamenti effettuati a Stratos per l'acquisto di azioni del CLAP già possedute dai Comuni di Capannori Coreglia e Barga.

Nel corso dell'esercizio non sono state acquistate o alienate azioni proprie o quote di società controllanti.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura di Bilancio

Nel corso del 2009 è stata provvisoriamente aggiudicata la gara per il Trasporto Pubblico di Persone della Provincia di Massa Carrara alla costituenda Ati formata da Cat Spa, Ctt Srl e Atc Spa..

Si è aperto un nuovo aumento di capitale sociale per €. 905.079,00 deliberato dall'assemblea straordinaria del 20 marzo 2009.

Evoluzione prevedibile della gestione

Tenuto conto che nel 2009 si costituirà la nuova società per la gestione del Trasporto Pubblico nella Provincia di Massa Carrara, Cat Spa diventerà una società che avrà il compito di gestire, oltre alla quota di partecipazione nella nuova società, il patrimonio immobiliare che le rimarrà.

Nel momento in cui si perfezionerà la vendita dell'immobile di via Giovan Pietro la società troverà il definitivo equilibrio finanziario.

Sono in essere trattative riguardanti il rinnovo del CCNL autoferrotranvieri, la quantificazione della spesa e dell'eventuale contributo Regionale a copertura della stessa non sono ancora quantificabili.

Strumenti finanziari

Circa gli strumenti finanziari utilizzati dalla società nel corso dell'esercizio si segnala che si è ricorso al credito bancario, a tassi di mercato.

Si segnala inoltre la conclusione dell'aumento di capitale sociale deliberato dall'assemblea straordinaria in data 21 febbraio 2008 e si sottolinea, come voi ben sapete, che l'assemblea straordinaria del 20 marzo 2009 ha deliberato un ulteriore aumento del capitale sociale per €. 905.079,00, attualmente in fase di sottoscrizione.

Politiche di gestione dei rischi

La gestione dei rischi ed in particolare quelli di natura finanziaria, è parte integrante della gestione delle attività di Cat Spa ed è svolta centralmente sulla base di linee guida definite dal Consiglio di Amministrazione.

Rischi strategici connessi alle condizioni generali dell'economia.

La situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società è influenzata anche da vari fattori che compongono il quadro macro-economico quali, l'andamento dei tassi di interesse, il costo del materiale di consumo e delle fonti energetiche.

L'azienda è influenzata da tali fattori, in particolar modo dal prezzo dei carburanti.

Rischio di cambio transattivi.

La Società Cat Spa non è attiva a livello internazionale per quanto riguarda l'approvvigionamento di beni e servizi e pertanto non è esposta al rischio di cambio transattivo.

Inoltre Cat Spa non detiene partecipazioni in società che redigono il bilancio in valute diverse dall'Euro. Ciò non espone la Società al rischio di cambio traslativo, relativamente alle fluttuazioni nei tassi di cambio di alcune valute rispetto alla valuta di consolidamento che potrebbero comportare variazioni nel valore del patrimonio netto consolidato.

Rischio di tasso di interesse.

Cat Spa ha posizioni debitorie nei confronti di Istituti di credito che comportano un aumento di costi al verificarsi di incrementi del tasso di interesse.

Rischio di credito.

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione di Cat Spa a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti commerciali.

Essendo le controparti di Cat Spa principalmente Enti Pubblici, che peraltro sono anche soci della società, tale rischio è gestito principalmente con il monitoraggio dei flussi di cassa e con l'intervento presso gli enti pubblici che ritardano i pagamenti.

Le perdite di valore dei crediti sono calcolate sulla base del rischio di inadempienza della controparte, determinato considerando le informazioni disponibili sulla solvibilità della controparte e i dati storici. Il valore contabile dei crediti è ridotto indirettamente mediante iscrizione di un fondo di svalutazione.

Le singole posizioni significative, per le quali si rileva un'oggettiva condizione di inesigibilità parziale o totale, sono oggetto di svalutazione individuale.

Le posizioni che non sono oggetto di svalutazione individuale sono svalutate con la percentuale del 5 per cento del loro ammontare.

Detto quanto sopra possiamo affermare che Cat Spa non mostra significative concentrazioni del rischio di credito.

Rischio di liquidità.

I principali strumenti utilizzati dalla Società per la gestione del rischio di liquidità sono costituiti da piani finanziari annuali e biennali che consentono una completa e corretta rilevazione e misurazione dei flussi monetari in entrata e in uscita.

Gli scostamenti tra i piani e i dati consuntivi sono oggetto di costante analisi.

Circa il rischio suddetto si evidenzia uno stato di debolezza dovuta ai tempi d'incasso delle fatture di prestazione che si prevede di superare nel corso dell'esercizio come meglio evidenziato nel paragrafo riguardante l'evoluzione prevedibile della gestione.

Rischi connessi al management.

La Società sta completando il proprio processo di consolidamento della struttura organizzativa, in prospettiva anche utilizzando le professionalità messe a disposizione dalla Ctt Srl.

Altre informazioni

Informazioni su ambiente e personale

In ossequio a quanto disposto dall art. 2428 c. 2 c.c., si precisa che la Società svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente e di igiene e sicurezza sul posto di lavoro.

Decreto Legislativo n. 196/2003 in materia di “Privacy “

Si da atto che la Società, in ottemperanza al dettato del D.Lgs. n. 196 del 2003, ha provveduto a predisporre ed aggiornare il Documento Programmatico sulla Sicurezza DPS, in materia di trattamento dei dati personali, previsto dal Decreto citato.

Destinazione del risultato dell'esercizio

Signori azionisti, concludendo la nostra relazione, Vi invitiamo ad approvare il Bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2008 che presenta una perdita dell'esercizio pari ad €. 1.617.502,25.

Si ricorda ai soci che la perdita 2007, di €. 2.347.664,85 è stata così ripianata: per euro 1.316.472,97 mediante utilizzo della riserve per copertura perdite come deliberata dall'assemblea dei soci del 1 agosto 2007, per euro 71.273,64 mediante utilizzo della riserva facoltativa e quanto a euro 959.918,24 è stata riportata a nuovo.

A seguito di tale operazione le perdite pregresse ammontano ad €. 959.918,24 che sommate a quelle dell'esercizio 2008 danno un totale di € 2.577.420,49.

In relazione a quanto detto proponiamo l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2008, la suesposta relazione e proponiamo all'assemblea di adottare i provvedimenti previsti dall'art. 2446 C.C. per la copertura delle perdite.

Il Consiglio di Amministrazione
Cat Spa



CAT SOCIETA' PER AZIONI

BILANCIO CONSUNTIVO

ANNO 2008

Stato Patrimoniale Cat S.p.A. anno 2008

CODICI	DESCRIZIONI	CONSUNTIVO 2008	CONSUNTIVO 2007	VARIAZIONI 2008 - 2007
A	CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	522.907,97	-	-
B	IMMOBILIZZAZIONI:	12.978.752,39	5.474.826,08	7.503.926,31
<i>I</i>	<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	260.663,59	869.567,65	-
	1. Costi di impianto e di ampliamento	-	-	-
	2. Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-	-	-
	3. Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione di opere dell'ingegno			
	4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	91.393,19	106.504,79	-
	5. Avviamento			
	6. Immobilizzazioni in corso e acconti	-	12.753,33	-
	7. Altre	169.270,40	750.309,53	-
<i>II</i>	<i>Immobilizzazioni materiali</i>	12.336.337,84	4.170.342,40	8.165.995,44
	1. Terreni e fabbricati	11.020.446,79	2.631.950,00	8.388.496,79
	2. Impianti e macchinario	191.951,33	208.267,13	-
	3. Attrezzature industriali	268.252,84	340.419,13	-
	4. Altri beni	89.386,69	118.256,31	-
	5. Immobilizzazioni in corso e acconti			
	6. Materiale rotabile automobilistico	766.300,19	871.449,83	-
<i>III</i>	<i>Immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo</i>	381.750,96	434.916,03	-
	1. Partecipazioni in:	33.935,03	83.621,91	-
	<i>a) imprese controllate</i>	-	44.618,3 6	-
	<i>b) imprese collegate</i>			
	<i>c) imprese controllanti</i>			
	<i>d) altre imprese</i>	33.935,03	39.003,55	-
	2. Crediti:	347.815,93	351.294,12	-
	<i>a) verso imprese controllate</i>			
	<i>b) verso imprese collegate</i>	341.364,63	341.369,79	-
	<i>c) verso controllanti</i>			
	<i>d) verso altri:</i>	6.451,3 0	9.924,33	-
	3. Altri titoli			
	4. Azioni proprie	-	-	
C	ATTIVO CIRCOLANTE	6.699.259,34	15.861.453,63	-
<i>I</i>	<i>Rimanenze :</i>	503.111,7 3	475.916,54	27.195,1 9

Stato Patrimoniale Cat S.p.A. anno 2008

CODICI	DESCRIZIONI	CONSUNTIVO 2008	CONSUNTIVO 2007	VARIAZIONI 2008 - 2007
	1. Materie prime sussidarie e di consumo	503.111,73	475.916,54	27.195,19
	2. Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
	3. Lavori in corso su ordinazione			
	4. Prodotti finiti e merci			
	5. Acconti			
II	<i>Crediti, con separata indicazione per ciascuna voce degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:</i>	5.972.039,62	15.366.106,56	- 9.394.066,94
	1. Verso clienti	1.478.653,03	9.282.412,76	- 7.803.759,73
	2. Verso imprese controllate	-	-	-
	3. Verso imprese collegate	-	-	-
	4. Verso controllanti	3.206.119,87	4.222.543,27	- 1.016.423,40
	4-bis . Crediti tributari	75.526,21	45.186,38	30.339,8 3
	4-ter. Imposte anticipate			
	5. Verso Altri:	1.211.740,51	1.815.964,15	- 604.223,64
	a) Stato	852.678,80	1.455.421,4 1	- 602.742,61
	b) Regione	241.532,82	123.259,6 1	118.273,2 1
	c) altri Enti territoriali			
	d) altri Enti del settore pubblico allargato			
	e) diversi	117.528,8 9	237.283,13	- 119.754,24
III	<i>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>	-	-	-
	1. Partecipazioni in imprese controllate	-	-	
	2. Partecipazioni in imprese collegate	-	-	
	3. Partecipazioni in imprese controllanti	-	-	
	4. Altre partecipazioni	-	-	
	5. Azioni proprie	-	-	
	6. Altri titoli	-	-	
IV	<i>Disponibilità liquide:</i>	224.107,99	19.430,5 3	204.677,46
	1. Depositi bancari e postali:	221.941,50	17.689,46	204.252,04
	a) Tesoriere	-	-	-
	b) Banche	209.225,39	12.602,8 0	196.622,59
	c) Poste	12.716, 11	5.086,66	7.629,45

Stato Patrimoniale Cat S.p.A. anno 2008

CODICI	DESCRIZIONI	CONSUNTIVO 2008	CONSUNTIVO 2007	VARIAZIONI 2008 - 2007
	2. Assegni			
	3. Danaro e valori in cassa	2.166,49	1.741,07	425,42
D	RATEI E RISCONTI disaggi di emissione e altri oneri simili su prestiti	2.922.128,21	3.412.167,23	- 490.039,02
	<i>ratei attivi</i>	9.688,50	918,2 3	8.770,27
	<i>risconti attivi</i>	2.912.439,71	3.411.249,0 0	- 498.809,29
	TOTALE ATTIVO	23.123.047,91	24.748.446,94	- 1.625.399,03
	CONTI D'ORDINE			
	<i>Autobus in Leasing</i>	5.204.532,33	6.405.227,82	- 1.200.695,49
	<i>Fidejussione prestate nell'interesse di terzi</i>	80.000,00	80.000,00	-
	<i>Impegni per garanzia ipotecaria Crc</i>	1.675.000,00	-	1.675.000,00
	<i>Impegni per garanzia ipotecaria Bnp Paribas</i>	2.000.000,00	-	2.000.000,00
	<i>Impegni per garanzia ipotecaria Banca di Roma</i>	5.500.000,00	-	5.500.000,00

Stato Patrimoniale Cat S.p.A. anno 2008

CODICI	DESCRIZIONI	CONSUNTIVO 2008	CONSUNTIVO 2007	VARIAZIONI 2008 - 2007
A	PATRIMONIO NETTO	3.317.500,51	3.293.132,76	24.367,75
I	Capitale Sociale	5.894.921,00	4.253.051,00	1.641.870,00
II	Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	-	
III	Riserve di rivalutazione	-	-	
IV	Riserva Legale	-	-	
V	Riserve statutarie	-	71.273,64	71.273,64
	a) Fondo rinnovo impianti	-	-	
	b) Contributi c/capitale da Enti	-	-	
	c) altre	-	71.273,64	71.273,64
VI	Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-	
VII	Altre riserve distintamente indicate	-	1.316.472,97	1.316.472,97
	a) fondo contributi in c/capitale	-	1.316.472,97	1.316.472,97
	b) altre	-	-	
VIII	Utili (perdite) portati a nuovo	959.918,24	-	959.918,24
IX	Utile di esercizio / perdita d'esercizio	1.617.502,25	2.347.664,85	730.162,60
B	FONDI PER RISCHI E ONERI	831.839,79	837.555,28	- 5.715,49
	1. per trattamento di quiescenza e obblighi simili			
	2. per imposte anche differite	253.516,79	253.516,79	-
	3. altri	578.323,00	584.038,49	- 5.715,49
C	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	3.668.669,73	3.740.940,45	- 72.270,72
D	DEBITI	11.847.781,50	12.698.489,62	- 850.708,12
1	Obbligazioni	-	-	-
2	Obbligazioni convertibili	-	-	-
3	Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	-
4	Debiti verso banche	5.665.350,79	4.900.181,73	765.169,06
	a) Tesoriere	854.209,08	942.365,53	88.156,45
	pagabili entro l'anno	854.209,08	942.365,53	88.156,45
	pagabili oltre l'anno	-	-	-
	b) Banche	124.610,40	1.488.394,67	1.363.784,27

Stato Patrimoniale Cat S.p.A. anno 2008

CODICI	DESCRIZIONI	CONSUNTIVO 2008	CONSUNTIVO 2007	VARIAZIONI - 2007 2008
	<i>pagabili entro l'anno</i>	124.610,40	1.488.394,67	- 1.363.784,27
	<i>pagabili oltre l'anno</i>	-	-	-
	<i>c) Posta</i>	-	-	-
	<i>d) Mutui</i>	4.686.531,31	2.469.421,53	2.217.109,78
	<i>pagabili entro l'anno</i>	436.154,29	212.817,19	223.337,10
	<i>pagabili oltre l'anno</i>	4.250.377,02	2.256.604,34	- 186.898,06
5	Debiti verso altri finanziatori	-	-	-
6	Acconti	-	-	-
7	Debiti verso fornitori	3.229.803,45	3.070.013,01	159.790,44
8	Debiti rappresentati da titoli di credito			
9	Debiti verso imprese controllate			
10	Debiti verso imprese collegate			
11	Debiti verso controllanti	-	-	-
	<i>a) per quote di utile di esercizio</i>			
	<i>b) per interessi</i>			
	<i>c) altri</i>	1.916.962,56	2.974.518,75	- 1.057.556,19
12	Debiti tributari	341.834,88	565.321,14	- 223.486,26
13	Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	353.311,98	357.320,51	- 4.008,53
14	Altri debiti	340.517,84	831.134,48	- 490.616,64
E	RATEI E RISCONTI	3.457.256,38	4.178.328,83	- 721.072,45
	<i>aggi di emissione su prestiti</i>			
	<i>ratei passivi</i>	87.645,18	28.761,11	58.884,07
	<i>risconti passivi</i>	3.369.611,20	4.149.567,72	- 779.956,52
	TOTALE PASSIVITA'	23.123.047,91	24.748.446,94	- 1.625.399,03
	CONTI D'ORDINE			
	<i>Impegni verso Locafit</i>	5.204.532,33	6.405.227,82	- 1.200.695,49
	<i>Istituti di credito c/fidejussioni</i>	80.000,00	80.000,00	-
	<i>Crc garanzia ipotecaria</i>	1.675.000,00	-	1.675.000,00
	<i>Bnp Paribas garanzia ipotecaria</i>	2.000.000,00	-	2.000.000,00
	<i>Banca di Roma garanzia ipotecaria</i>	5.500.000,00	-	5.500.000,00

Conto Economico Cat S.p.A. anno 2008

DESCRIZIONE	A CONTO CONSUNTIVO 2008	B CONTO CONSUNTIVO 2007	A - B VARIAZIONI 2008 - 2007
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	12.746.238,27	12.892.410,57	- 146.172,30
1) ricavi delle vendite	3.315.260,73	3.219.950,22	95.310,51
a) Corrispettivi delle vendite	3.198.800,03	3.102.971,58	95.828,45
b) Corrispettivi da copertura di costi sociali	116.460,70	116.978,64	- 517,94
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-
4) incrementi di immobilizz. per lavori interni	-	-	-
5) altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	9.430.977,54	9.672.460,35	- 241.482,81
a) Corrispettivi in conto esercizio	9.281.503,99	9.467.269,08	- 185.765,09
b) Diversi	149.473,55	205.191,27	- 55.717,72
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	14.022.571,14	15.133.747,47	- 1.111.176,33
6) per materie prime e sussidiarie, di consumo e merci	2.308.864,04	2.022.253,30	286.610,74
7) per servizi	2.154.374,41	2.031.139,29	123.235,12
8) per godimento di beni di terzi	1.481.671,14	2.053.500,62	- 571.829,48
9) per il personale	7.446.723,86	7.492.819,56	- 46.095,70
a) salari e stipendi	5.296.311,80	5.425.135,91	- 128.824,11
b) oneri sociali	1.464.887,28	1.433.566,92	31.320,36
c) trattamento di fine rapporto	530.494,80	532.324,08	- 1.829,28
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-	-
e) altri costi	155.029,98	101.792,65	53.237,33
10) ammortamenti e svalutazioni	80.110,26	149.417,66	- 69.307,40
a) ammortamento delle immobilizz. immateriali	164.760,36	370.945,60	- 206.185,24
b) ammortamento immobilizzazioni materiali	696.511,39	739.333,96	- 42.822,57
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-
d) rettifica contributi in conto capitale	- 781.161,49	- 960.861,90	- 179.700,41
11) variazioni delle rimanenze di materie prime sussidiarie, di consumo e merci	- 27.195,19	- 47.430,28	- 20.235,09
12) accantonamenti per rischi	361.047,14	1.181.964,18	- 820.917,04
13) altri accantonamenti	-	-	-
14) oneri diversi di gestione	216.975,48	250.083,14	- 33.107,66
DIFF. TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	- 1.276.332,87	- 2.241.336,90	- 965.004,03

Conto Economico Cat S.p.A. anno 2008

DESCRIZIONE	A CONTO CONSUNTIVO 2008	B CONTO CONSUNTIVO 2007	A - B VARIAZIONI 2008 - 2007
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	- 348.868,94	588.805,31	937.674,25
15) proventi da partecipazioni	-	-	-
- in imprese controllate	-	-	-
- in imprese collegate	-	-	-
- in altre imprese	-	-	-
16) altri proventi finanziari:	8 21.122,6	778.274,69	- 757.152,01
a) da crediti iscritti nelle immobilizz.verso:	-	-	-
- imprese controllate	-	-	-
- imprese collegate	-	-	-
- imprese controllanti	-	-	-
- altri	-	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazione che non costituiscono partecipazioni	-	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-	-
d) proventi diversi dai precedenti da	21.122,68	778.274,69	- 757.152,01
- imprese controllate	-	-	-
- imprese collegate	-	-	-
- imprese controllanti	-	-	-
- altri	21.122,68	778.274,69	- 757.152,01
17) interessi ed altri oneri finanziari verso	- 369.991,62	189.469,38	- 180.522,24
- imprese controllate	-	-	-
- imprese collegate	-	6.522,67	6.522,67
- imprese controllanti	-	-	-
- altri	- 369.991,62	- 182.946,71	- 187.044,91
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-	-
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	-	-	-
18) rivalutazioni	-	-	-
a) di partecipazioni	-	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-	-
d) altre	-	-	-
19) svalutazioni	-	-	-

Conto Economico Cat S.p.A. anno 2008

DESCRIZIONE	A CONTO CONSUNTIVO 2008	B CONTO CONSUNTIVO 2007	A - B VARIAZIONI 2008 - 2007
a) di partecipazioni	-	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-	-
d) altre	-	-	-
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	209.684,33	- 404.424,11	614.108,44
20) <i>proventi</i>	326.219,65	158.938,95	167.280,70
a) plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5	-	-	-
b) sopravvenienze attive / insussistenze passive	326.219,65	158.938,95	167.280,70
c) quota annua di contributi in conto capitale	-	-	-
c) altri	-	-	-
21) <i>oneri</i>	- 116.535,32	- 563.363,06	446.827,74
a) minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n. 14	-	-	-
b) sopravvenienze passive / insussistenze passive	- 116.535,32	- 563.363,06	446.827,74
c) altri	-	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B - C - D - E)	- 1.415.517,48	- 2.056.955,70	641.438,22
22) <i>Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate</i>	201.984,77	290.709,15	- 88.724,38
23) <i>Utile / Perdita di esercizio</i>	- 1.617.502,25	- 2.347.664,85	730.162,60



CAT SOCIETA' PER AZIONI

NOTA INTEGRATIVA

AL BILANCIO

2008

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2008

PREMESSA

Il Bilancio è stato formato con l'osservanza dei principi di redazione previsti dall'art. 2423 e 2423 bis c.c. e dei criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 c.c.; sono stati inoltre adottati i principi contabili CDEC/CNR, con le particolarità e le deroghe esposte in proseguo.

Il Bilancio al 31 dicembre 2008 chiude con una perdita di esercizio di €. 1.617.502,25 dopo aver accantonato imposte per €. 201.984,77.

ATTIVITA' SVOLTE

La vostra società opera nel settore del Trasporto Pubblico Locale su gomma.

CRITERI DI REDAZIONE

Conformemente al disposto dell art. 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

CRITERI DI VALUTAZIONE E PRINCIPI CONTABILI

In generale i criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2008 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi. Qualsiasi variazione è stata opportunamente evidenziata in commento alla voce specifica.

Immobilizzazioni Immateriali:

Sono beni immateriali e costi a utilizzazione economica pluriennale; sono iscritti al costo originario di acquisto, al netto degli ammortamenti calcolati sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione.

Le spese sono iscritte all'attivo solo aventi utilità pluriennale e vengono

stornati sia i valori contabili dei costi che i relativi fondi al raggiungimento dell'integrale ammortamento della spesa.

L'ammortamento viene effettuato come segue:

- oneri pluriennali 20%,
- spese incrementative su beni di terzi, per la durata della disponibilità stessa.
- spese di impianto ed ampliamento e corsi di formazione 33,33%, nei limiti dell'ammortamento previsto fiscalmente ed è portato direttamente in diminuzione del valore del bene.

Immobilizzazioni materiali

Sono beni di capitale fisso necessari per lo svolgimento dell'attività della Società. Sono valorizzati al costo, al lordo dei contributi in conto impianti al netto dei fondi di ammortamento depurati della quota di ammortamento calcolata sui contributi e non sono mai stati oggetto di rivalutazione. I beni vengono ammortizzati in base alla loro presunta vita utile.

I valori contabili dei beni alienati ed i relativi fondi di ammortamento sono stornati e la risultante plusvalenza e minusvalenza, viene imputata a conto economico.

Sono contabilizzate in aumento del valore del bene unicamente gli interventi di manutenzione straordinaria e le riparazioni che comportano una miglioria o modifica strutturale dei beni stessi e dopo che i beni oggetto dell'intervento hanno superato i seguenti limiti temporali:

Autobus	8 anni
Carrozzerie	ogni 6 anni
Motori	ogni 3 anni
Cambi	ogni 3 anni

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali, calcolate sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile stimata dei cespiti e tenendo conto della residua possibilità di utilizzo, sono stati effettuati utilizzando le aliquote sotto riportate che non si discostano da quelle fiscalmente accettate:

Immobili	1,50%
Immobili in diritto di superficie	4,00%
Terreni	Non soggetti a perdita di valore
Obliteratrici	10,00%
Pensiline e paline fermata	10,00%
Costruzioni leggere	10,00%
Attrezzature industriali	12,00%
Autovetture di servizio	25,00%
Mobili e arredi uffici	12,00%
Macchine Ufficio	20,00%
Autobus	12,50%

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in società controllate e collegate sono valutate generalmente in base al costo di acquisto rettificato delle eventuali perdite, salvo le deroghe in seguito precisate.

Le altre partecipazioni sono state valutate in base al criterio generale del costo.

I crediti iscritti nelle immobilizzazioni sono quelli originati da operazioni di natura finanziaria e sono iscritti al valore nominale, rettificati dalle prevedibili perdite ed evidenziando quelli esigibili entro l'esercizio successivo.

Rimanenze

La valorizzazione delle rimanenze è stata effettuata all'ultimo costo di acquisto in continuità degli esercizi precedenti, ed è stata inserita la rimanenza dei materiali revisionati.

Crediti

I crediti per servizi sono valutati al loro presumibile valore di realizzo mediante l'iscrizione di un fondo svalutazione che tiene conto di una percentuale prudenziale di inesigibilità.

Ratei e Risconti

I ratei attivi e passivi sono quote di ricavi e di costi che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo, ma di competenza dell'esercizio in corso. I risconti attivi e passivi sono quote di costi e ricavi che hanno avuto manifestazione numeraria nell'esercizio in corso, ma sono di competenza dell'esercizio successivo.

Trattamento di Fine Rapporto Dipendenti

E' calcolato secondo la normativa di legge e gli accordi contrattuali, al netto degli eventuali anticipi corrisposti.

Debiti

Sono iscritti al loro valore nominale. Sono distintamente indicati i debiti oltre l'esercizio, in particolare per quanto riguarda i mutui, viene evidenziata la quota corrente pagabile nell'esercizio successivo.

Fondi per rischi ed oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica. Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con Ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Imposte sul reddito

Le imposte sono calcolate sul reddito imponibile dell'esercizio considerando le variazioni fiscali di natura temporanea e /o di natura

permanente.

Le variazioni fiscali di natura temporanea danno luogo ad un ammontare di imposte anticipate di valore trascurabile, che non si è ritenuto di dover iscrivere in bilancio, in osservanza del principio della prudenza (Principio contabile n.11)

IMPEGNI RISCHI E GARANZIE

Gli impegni e le garanzie sono indicati nei Conti d'ordine al loro valore contrattuale.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono iscritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella Nota integrativa senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si tiene conto dei rischi di natura remota.

I DATI SONO ESPRESSI IN EURO

A T T I V O

A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

Per decimi sottoscritti ancora da versare

SOTTOSCRITTO	1.641.870,00
VERSATO	1.118.962,03
ANCORA DA VERSARE	522.907,97

B) I M M O B I L I Z Z A Z I O N I

I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILI

Licenze d'uso

+	VALORE INIZIO ESERCIZIO	106.504,79
+	INCREMENTI ESERCIZIO	25.825,00
-	DECREMENTI ESERCIZIO	-
-	AMMORTAMENTI	40.936,60
=	VALORE A FINE ESERCIZIO	91.393,19

Licenze d'uso:

incrementate per acquisto licenze software Maior - Interfaccia paghe, software Maior BDROP e software Inaz PagheNet.

IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO ED ACCONTI

- Immob. in corso ed acconti

+	VALORE INIZIO ESERCIZIO	12.753,33
+	INCREMENTI ESERCIZIO	-
-	DECREMENTI ESERCIZIO	12.753,33
-	AMMORTAMENTI	-
=	VALORE A FINE ESERCIZIO	-

Immobilizzazioni in corso ed acconti:

decrementate in quanto non è stata rinnovata la licenza ferroviaria.

ALTRE

Spese incrementative su beni di terzi

+	VALORE INIZIO ESERCIZIO	580.609,18
+	INCREMENTI ESERCIZIO	35.836,99
-	DECREMENTI ESERCIZIO	493.052,36
-	AMMORTAMENTI	41.926,14
=	VALORE A FINE ESERCIZIO	81.467,67

Spese incrementative su beni di terzi:

gli importi incrementativi sono stati sostenuti per:

- manutenzioni straordinarie sugli autobus di proprietà della Locafit

gli importi decrementativi sono dovuti a:

- Parcheggio via Bassa tambura poiché iscritto nella voce C II 4) crediti verso controllanti, conseguentemente alla restituzione dell'immobile al Comune di Massa (€ 472.139,44).
- Spese su immobili Cat Immobiliare poiché portate a incremento dell'immobile al momento della fusione per incorporazione con la Cat Immobiliare (€ 20.912,92).

Progetto Sunrise

+	VALORE INIZIO ESERCIZIO	5.034,93
+	INCREMENTI ESERCIZIO	-
-	DECREMENTI ESERCIZIO	-
-	AMMORTAMENTI	5.034,93
=	VALORE A FINE ESERCIZIO	-

Costi Pluriennali

+	VALORE INIZIO ESERCIZIO	164.665,42
+	INCREMENTI ESERCIZIO	-
-	DECREMENTI ESERCIZIO	-
-	AMMORTAMENTI	76.862,69
=	VALORE A FINE ESERCIZIO	87.802,73

II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

TERRENI E FABBRICATI

Immobili

+	VALORE INIZIO ESERCIZIO	1.653.547,58
+	INCREMENTI ESERCIZIO	6.431.112,92
-	DECREMENTI ESERCIZIO	-
=	VALORE LORDO A FINE ESERCIZIO	8.084.660,50
-	FONDO A FINE ESERCIZIO	860.285,94
=	VALORE A FINE ESERCIZIO	7.224.374,56

I terreni sono stati scorporati dal valore delle aree occupate dai fabbricati, così come previsto dall'art. 36, comma 7, DL n. 223/2006, conv. L. 4.08.2006, N. 248, ed indicati separatamente in un nuovo conto dello Stato Patrimoniale.

Gli incrementi sono dovuti alla fusione avvenuta il 16 di ottobre con la Cat Immobiliare.

Immobili in diritto di superficie

+	VALORE INIZIO ESERCIZIO	798.680,24
+	INCREMENTI ESERCIZIO	-
-	DECREMENTI ESERCIZIO	-
=	VALORE LORDO A FINE ESERCIZIO	798.680,24
-	FONDO A FINE ESERCIZIO	192.510,71
=	VALORE A FINE ESERCIZIO	606.169,53

Terreni

+	VALORE INIZIO ESERCIZIO	951.352,70
+	INCREMENTI ESERCIZIO	2.738.550,00
-	DECREMENTI ESERCIZIO	500.000,00
=	VALORE LORDO A FINE ESERCIZIO	3.189.902,70
-	FONDO A FINE ESERCIZIO	-
=	VALORE A FINE ESERCIZIO	3.189.902,70

Gli incrementi sono dovuti alla fusione avvenuta il 16 di ottobre con la Cat Immobiliare.

I decrementi sono dovuti alla vendita del Terreno sito in Boceda Comune di Mulazzo

IMPIANTI E MACCHINARI

Obliteratrici

+ VALORE INIZIO ESERCIZIO	150.678,42
+ INCREMENTI ESERCIZIO	-
- DECREMENTI ESERCIZIO	-
= VALORE LORDO A FINE ESERCIZIO	150.678,42
- FONDO A FINE ESERCIZIO	140.813,81
= VALORE A FINE ESERCIZIO	9.864,61

Pensiline e paline fermata

+ VALORE INIZIO ESERCIZIO	222.395,42
+ INCREMENTI ESERCIZIO	13.139,70
- DECREMENTI ESERCIZIO	-
= VALORE LORDO A FINE ESERCIZIO	235.535,12
- FONDO A FINE ESERCIZIO	67.228,01
= VALORE A FINE ESERCIZIO	168.307,11

L'incremento è relativo all'acquisto di nuove paline installate nel corso dell'esercizio.

Costruzioni leggere

+ VALORE INIZIO ESERCIZIO	39.030,77
+ INCREMENTI ESERCIZIO	-
- DECREMENTI ESERCIZIO	-
= VALORE LORDO A FINE ESERCIZIO	39.030,77
- FONDO A FINE ESERCIZIO	25.251,16
= VALORE A FINE ESERCIZIO	13.779,61

Attrezzature industriali

Attrezzi ed impianti officina

+ VALORE INIZIO ESERCIZIO	971.717,38
+ INCREMENTI ESERCIZIO	3.674,40
- DECREMENTI ESERCIZIO	-
= VALORE LORDO A FINE ESERCIZIO	975.391,78
- FONDO A FINE ESERCIZIO	707.138,94
= VALORE A FINE ESERCIZIO	268.252,84

Le acquisizioni dell'esercizio si riferiscono principalmente all'acquisto di nuove attrezzature per gli stabilimenti di Via Catagnina e di Aulla.

ALTRI BENI

Autovetture di servizio

+	VALORE INIZIO ESERCIZIO	103.707,01
+	INCREMENTI ESERCIZIO	13.700,00
-	DECREMENTI ESERCIZIO	-
=	VALORE LORDO A FINE ESERCIZIO	117.407,01
-	FONDO A FINE ESERCIZIO	103.607,07
=	VALORE A FINE ESERCIZIO	13.799,94

Gli incrementi sono relativi all'acquisto di un Fiat Ducato per il settore officina e all'acquisto di due Fiat Panda per il settore esercizio.

Mobili ed arredi Ufficio

+	VALORE INIZIO ESERCIZIO	211.817,90
+	INCREMENTI ESERCIZIO	1.000,00
-	DECREMENTI ESERCIZIO	-
=	VALORE LORDO A FINE ESERCIZIO	212.817,90
-	FONDO A FINE ESERCIZIO	175.265,12
=	VALORE A FINE ESERCIZIO	37.552,78

Gli incrementi sono relativi all'acquisto di una parete attrezzata per l'ufficio ragioneria.

Macchine Ufficio

+	VALORE INIZIO ESERCIZIO	511.613,46
+	INCREMENTI ESERCIZIO	1.674,00
-	DECREMENTI ESERCIZIO	-
=	VALORE LORDO A FINE ESERCIZIO	513.287,46
-	FONDO A FINE ESERCIZIO	475.253,49
=	VALORE A FINE ESERCIZIO	38.033,97

Le acquisizioni dell'esercizio si riferiscono a macchinari per gli uffici amministrativi.

MATERIALE ROTABILE ED AUTOMOBILISTICO

Autobus

+	VALORE INIZIO ESERCIZIO	7.738.613,33
+	INCREMENTI ESERCIZIO	314.593,77
-	DECREMENTI ESERCIZIO	26.988,96
=	VALORE LORDO A FINE ESERCIZIO	8.026.218,14
-	FONDO A FINE ESERCIZIO	7.259.917,95
=	VALORE A FINE ESERCIZIO	766.300,19

Gli incrementi sono relativi:

- interventi specifici sui singoli veicoli.

- Acquisto di un autobus Cacciamali mod. TCISIGMA 10 EURO 4.
- Riscatto autobus Fiat Iveco

I decrementi sono relativi alla alienazione di un autobus Fiat Iveco.

III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le immobilizzazioni finanziarie che ammontano complessivamente ad €. 381.750,96 hanno subito un decremento di € 53.165,07 dovuti alla fusione per incorporazione della Cat Immobiliare Srl ed un incremento di 1.000,00 €. per l'acquisizione di azioni pari al 0,42% dell'Atc Esercizio Spa:

Partecipazioni in imprese controllate :

Azienda	Sede Legale	Capitale Sociale	Valore di Bilancio 31/12/2007	% di possesso	Risultato ultimo esercizio	Valore di Bilancio 31/12/2008
Cat Immobiliare	Carrara Via g. Pietro, 2	€ 50.000,00	€ 50.000,00	100,00	2.379,00	-

CAT IMMOBILIARE s.r.l. Atto di fusione per incorporazione effettuato il giorno 10 ottobre 2008 presso Notaio Alessandro Matteucci - repertorio 683 raccolta 546.

Partecipazioni in altre imprese:

Azienda	Sede Legale	Capitale Sociale	Valore di Bilancio 31/12/2008	% di possesso	N. Quote Azionarie	Risultato ultimo esercizio
Consorzio Stratos	Firenze - Via Mercadante, 2	€ 50.000,00	€ 3.625,00	7,25	-	-
Terme di equi Spa	Equi Terme - Via Noce Verde	€ 1.069.474,00	€ 35.378,55	3,31	24.399,00	3.859,00
ATC Esercizio S.p.A	La Spezia - Via del Canaletto, 100	€ 240.000,00	€ 1.000,00	0,42	1.000,00	Primo Esercizio di attività

Consorzio Stratos, Capitale Sociale € 50.000,00 il patrimonio netto al 31.12.2006 ammonta ad € 49.999,00. E' stata acquisita per un importo di € 3.625. Il bilancio 2007 chiude in pareggio. Il valore iscritto in bilancio corrisponde al costo sostenuto.

Terme di Equi Spa già G.a.t.t. S.p.A., Capitale Sociale € 1.069.474,00. La partecipazione di Cat Spa ammonta ad €. 35.378,55. Il bilancio 2007 chiude in utile per €. 3.859,00. il valore iscritto a Bilancio corrisponde al costo sostenuto per l'acquisizione delle azioni. Nel fondo svalutazione partecipazione, sono indicate le perdite al 31 dicembre 2007 a carico di Cat Spa per €. 6.068,52.

Atc Esercizio Spa, Capitale Sociale € 240.000,00. La partecipazione di Cat Spa ammonta ad €. 1.000,00. L'Atc Esercizio Spa è stata costituita nel 2008. il valore iscritto a Bilancio corrisponde al costo sostenuto.

Crediti verso imprese collegate:

Crediti verso Stratos, infruttiferi di interessi, sono riferiti ai versamenti effettuati a Stratos per l'acquisto di azioni del CLAP già possedute dai Comuni di Capannori Coreglia e Barga.

Depositi cauzionali:

L'importo è composto da :

- depositi cauzionali per tessere Viacard;
- deposito cauzionale distributore Pontremoli.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I) RIMANENZE

Come precisato nei criteri di valutazione, i ricambi, i carburanti, i lubrificanti ed i pneumatici in giacenza sono stati valutati all'ultimo prezzo di acquisto.

II) CREDITI

I crediti per forniture di servizi sono al netto del fondo svalutazione crediti, e sono esigibili entro i 12 mesi, ed il saldo esposto in bilancio è così composto:

Descrizione Voci	Saldo 31/12/07	Incrementi	Decrementi	Saldo 31/12/2008
Verso utenti e clienti				
Verso Clienti vari	7.396.657,30	1.687.313,32	8.919.321,45	164.649,17
Verso Clienti per Ft. Da emettere	1.899.578,34	1.314.003,86	1.899.578,34	1.314.003,86
Verso Clienti per Nc. Da emettere	13.822,88	-	13.822,88	-
Verso Imprese Controllate	-	-	-	-
Verso Imprese Controllanti	-	-	-	-
Crediti per Tfr	40.107,58	84,00	-	40.191,58
Crediti per fatture	2.224.533,50	2.649.870,91	3.093.668,84	1.780.735,57
Crediti per fatture contratti di servizio	2.930.200,26	9.512.977,22	10.703.603,79	1.739.573,69
Crediti per perdite d'esercizio ripianate	487.610,62	-	225.013,84	262.596,78
Crediti V/Provincia per acquisto autobus	-	-	-	-
Fondo svalutazione Crediti	961.239,61	9.749,42	354.011,28	616.977,75
Fondo rischi per perdite su crediti	498.669,08	-	498.669,08	-

Al fondo svalutazione crediti è stato accantonato il 5% dei crediti verso i clienti risultanti al 31/12/2008.

CREDITI TRIBUTARI

Descrizione Voci	Saldo 31/12/07	Incrementi	Decrementi	Saldo 31/12/2008
Erario c/iva	2.037,10	-	2.037,10	0,00
Credito Irpeg	43.149,28	75.526,21	43.149,28	75.526,21

I crediti per IRPEG si riferiscono a ritenute fiscali sui c/c ed alle ritenute effettuate dalla Regione Toscana sui contributi CCNL versati in corso d'anno.

VERSO LO STATO:

Descrizione Voci	Salcb 31/12/07	Incrementi	Decrementi	Salcb 31/12/2008
Credito CCNL	1.455.421,41	1.245.123,16	1.847.865,77	852.678,80

I crediti per CCNL sono stati incrementati per l'annualità 2008.

VERSO REGIONE E COMUNI:

Descrizione Voci	Salcb 31/12/07	Incrementi	Decrementi	Salcb 31/12/2008
Crediti verso regione e comuni	123.259,61	156.227,35	37.954,14	241.532,82

CREDITI DIVERSI

Descrizione Voci	Salcb 31/12/07	Incrementi	Decrementi	Salcb 31/12/2008
Crediti diversi	410.636,98	436.128,34	526.143,65	320.621,67
Fondo Svalutazione crediti	- 173.353,85	- 29.738,93	-	- 203.092,78

IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE

Descrizione Voci	Salcb 31/12/07	Incrementi	Decrementi	Salcb 31/12/2008
Banche	12.602,80	200.356,71	3.734,12	209.225,39
Poste	5.086,66	128.259,33	120.629,88	12.716,11
Denaro e valori in cassa	1.741,07	31.281,30	30.855,88	2.166,49

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

L'ammontare dei ratei attivi, pari ad € 9.688,50 è relativo ad interessi attivi.

L'ammontare dei risconti attivi pari a € 2.912.439,71 è così composto:

Descrizione	Importo
Assicurazioni	59.340,35
Massa Vestiario	40.667,32
Usufrutto Autobus Tresana	9.652,46
Usufrutto paline Comune di Carrara	1.916,71
Usufrutto stazione FF.SS.	63.553,15
Usufrutto Autobus Tresana	5.475,94
Canone di leasing	2.677.790,87
Ticket Restaurant	22.091,04
Spese Istruttoria Mutuo Unicredit	31.951,87

La Massa Vestiario, che al personale viaggiante è fornita per la durata di un biennio, è stata iscritta nei risconti per la quota di costo che pur avendo avuto la manifestazione numeraria nel bilancio 2008 è di competenza del bilancio 2009.

CONTI D'ORDINE

Autobus in Leasing è il valore dei contratti di lease back e di leasing sui mezzi aziendali.

Descrizione	Importo
LeaseBack	1.029.238,05
S cuolabus	73.604,62
Leasing 2004	2.134.758,19
Leasing 2006	1.966.931,46

Fidejussione prestata nell'interesse di terzi, è relativa alla garanzia prestata alla SNAM per allacciamento metano al distributore di Via Catagnina per €. 80.000,00.

Iscrizioni ipotecarie:

Istituto	Importo	Immobile
C.R.C.	1.675.000,00	Aulla Deposito
Bnp Paribas	2.000.000,00	Avenza
Banca di Roma	5.500.000,00	Catagnina

PASSIVO

A) PATRIMONIO NETTO

Le variazioni intervenute nelle poste di Patrimonio Netto sono le seguenti:

	Descrizione Voci	31/12/2007	31/12/2008
I)	Capitale	4.253.051,00	5.894.921,00
VI)	Riserve Statutarie	71.273,64	-
VII)	Altre Riserve	1.316.472,97	-
VIII)	Perdite Portate a Nuovo	-	- 959.918,24
IX)	Perdita di esercizio	- 2.347.664,85	- 1.617.502,25

Voce I)

Capitale: il capitale sociale è rappresentato da azioni a norma di legge, ammonta ad €. 5.894.921,00, ha avuto le seguenti variazioni nel corso dell'esercizio 2008:

L'assemblea straordinaria del 15/09/2008 ha deliberato un aumento di capitale per 4.000.000,00 di Euro sottoscritto dai soci per Euro 1.641.870,00, dei quali sono stati versati €. 1.118.962,03.

Voce VI):

Riserve Statutarie: è stata utilizzata per la copertura della perdita 2007, come deliberato dall'assemblea degli azionisti, tenutasi in seduta ordinaria il 23/05/08.

Voce VII):

Altre riserve:

Diminuzione di € 1.316.472,97 per ripiano perdita 2007, come da delibera assemblea ordinaria del 23/05/2008.

Voce VIII):

Perdite Portate a Nuovo: ammontano ad €. 959.918,24 e rappresentano il residuo della perdita dell'esercizio 2007.

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

Fondo Imposte e tasse

Il fondo imposte e tasse ammonta ad € 253.516,79 pari al valore dell'IRAP 1999.

Fondo Rischi

+	Fondo Iniziale	568.234,91
+	Accantonamenti	315.490,27
-	Utilizzo	315.485,71
=	Fondo finale	568.239,47

Incremento :

- € 79.420,55 accantonamento per quiescenza.
- €. 236.069,72 accantonamento per contenzioso Via Bassa Tambura.

Utilizzo :

- €. 300.000,00 per definizione contenzioso Amministrazione Provinciale.
- €. 15.485,71 per utilizzo fondo quiescenza.

Fondo C.C.N.L. per previdenza Integrativa

+	Fondo Iniziale	15.803,58
+	Accantonamenti	-
-	Utilizzo	5.720,05
=	Fondo finale	10.083,53

Utilizzo :

- €. 5.720,05 - versamento quota costitutiva fondo Priamo.

C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

+	Fondo Iniziale	3.740.940,45
-	Anticipi Corisposti	26.082,58
-	Indennità liquidate	156.479,50
-	Imposta sostitutiva	13.078,72
+	Accantonamenti	123.370,08
=	Fondo Finale	3.668.669,73

D) DEBITI

Verso banche		
Descrizione voci	31/12/2007	31/12/2008
Entro 12 mesi	€ 2.643.577,39	€ 1.414.973,77
Oltre 12 mesi	€ 2.256.604,34	€ 4.250.377,02

L'importo dei debiti verso banche è relativo alla anticipazione di Cassa per € 964.049,08 il rimanente per mutui ancora in ammortamento. Nel corso dell'esercizio, a seguito fusione per incorporazione della Cat Immobiliare, è stato appostato sul Bilancio Cat Spa il mutuo acceso nei confronti della Unicredit.

Versofornitori				
Descrizione Voci	31/12/2007	Incrementi	Decrementi	31/12/2008
Diversi per Nc. da ricevere	-	232,48	-	232,48
Diversi per Ft. Da ricevere	517.262,57	128.741,18	517.262,57	128.741,18
Verso fornitori entro 12 mesi	2.552.750,44	7.925.412,46	7.376.868,15	3.101.294,75
Verso Enti Pubblici di riferimento				
Descrizione Voci	31/12/2007	Incrementi	Decrementi	31/12/2008
Altri	2.974.518,75	573.706,36	1.631.262,55	1.916.962,56

Il saldo di € 1.916.962,56 corrisponde alle cifre erogate dalla Regione Toscana per la legge 204/95 e successive, iscritte come debito nei confronti dei Comuni ed utilizzate in parte per finanziare il piano investimenti 2000/2003 ed in parte compensati con gli aumenti di capitale sociale 2003, 2006, 2007 e 2008.

Debiti Tributarî

Descrizione	31/12/2007	Incrementi	Decrementi	31/12/2008
Debiti Tributarî	565.321,14	2.369.844,45	2.593.330,71	341.834,88

Debiti verso Istituti Previdenziali

Descrizione	31/12/2007	Incrementi	Decrementi	31/12/2008
Debiti v/Ast. Prevv.	357.320,51	2.574.080,43	2.578.088,96	353.311,98

Altri Debiti

Descrizione	31/12/2007	Incrementi	Decrementi	31/12/2008
Altri debiti	831.134,48	5.468.607,18	5.959.223,82	340.517,84

E) RATEI RISCO NTI

L'ammontare dei ratei passivi pari a € 87.645,18 è così formato:

DESCRIZIONE	IMPORTO
Interessi passivi su mutuo	80.839,95
Enel - Gas - Acqua competenza 2008	6.805,23

L'ammontare dei risconti passivi pari a € 70.178,73 è relativo alla quota 2008 del contributo regionale sulle tessere di libera circolazione

Le altre voci sono rappresentate da:

Descrizione Voci	31/12/2007	31/12/2008
Fondo Contributi Ministero Ambiente	268.512,80	233.166,48
Fondo Contributi Investimenti	521.661,05	362.960,82
Fondo Autobus inleasing	3.290.420,11	2.703.305,17

Fondo contributi M. Ambiente

Diminuzione:

€ 9.523,47 utilizzo per rettifica quota ammortamenti impianto metano deposito Via Catagnina

€ 25.822,85 utilizzo per rettifica quota ammortamento autobus **(evidenziata nel conto economico nei costi della produzione (B 10d) al Cap. 07.12.001 Rettifica Fondo Contributi in Conto Capitale.**

Fondo contributi regionali in c.to investimenti

Diminuzione:

€ 158.700,23 utilizzo per rettifica quota ammortamento autobus **(evidenziata nel conto economico nei costi della produzione (B 10d)al Cap. 07.12.001 Rettifica Fondo Contributi in Conto Capitale).**

Fondo contributo regionale autobus in Leasing

Diminuzione

€ 583.997,03 utilizzo per quota contributo regionale su autobus in leasing **(evidenziata nel conto economico nei costi della produzione (B 10d)al Cap. 07.12.001 Rettifica Fondo Contributi in Conto Capitale).**

€ 3.117,91 **utilizzo** per quota contributo ministero ambiente su autobus a basso impatto ambientale

(evidenziata nel conto economico nei costi della produzione (B 10d)al Cap. 07.12.001 Rettifica Fondo Contributi in Conto Capitale).

CONTI D'ORDINE

Autobus in Leasing è il debito nei confronti della LOCAFIT per il contratto di lease back e di leasing così suddiviso:

Descrizione	Importo
LeaseBack	1.029.238,05
Scuolabus	73.604,62
Leasing 2004	2.134.758,19
Leasing 2006	1.966.931,46

Fidejussione prestata nell'interesse di terzi, è un debito relativo alla garanzia prestata alla SNAM per allacciamento metano al distributore di Via Catagnina per €. 80.000,00.

Iscrizioni ipotecarie

Istituto	Importo	Immobilie
C.R.C.	1.675.000,00	Aulla Deposito
Bnp Paribas	2.000.000,00	Avenza
Banca di Roma	5.500.000,00	Catagnina

CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

1) RICAVI DELLE VENDITE

a) corrispettivi delle vendite

Descrizione	31/12/2007	31/12/2008
Ricavi biglietti urbani	674.374,18	773.622,91
Ricavi L.R. 47/93	72.115,72	68.562,00
Biglietti vettura	55.145,45	60.764,54
Ricavi abbonamenti Pegaso	30.765,03	33.262,96
Ricavi biglietti ed abbonamenti integrati	1.355.160,09	1.371.958,18
Ricavi trasporto bagagli	2.675,97	2.672,64
Ricavi servizi a fattura	899.638,68	881.001,56
Ricavi lavori c/terzi	13.096,46	6.955,24

L'aumento registrato nella vendita dei titoli di viaggio è imputabile all'aumento tariffario del 27 agosto 2007.

b) corrispettivi da copertura di costi sociali

La Regione Toscana ha erogato a copertura del costo del rilascio delle tessere di libera circolazione Legge Regionale 47/83 un contributo di € 116.460,70.

5) ALTRI RICAVI E PROVENTI

a) Corrispettivi in conto Esercizio:

L'importo complessivo dei contributi in conto esercizio, pari ad € 9.281.503,99 è riferito al corrispettivo contratto TPL provincia di MS anno 2008.

b) Diversi

Descrizione Voci	31/12/2007	31/12/2008
Ricavi penalità	18.231,04	10.236,88
Ricavi ordinanze ingiunzione emesse	62.800,66	38.648,16
Ricavi pubblicità	62.289,04	54.555,71
Fitti attivi	22.429,22	11.375,23
Altri ricavi	29.675,98	20.901,57
Ricavi parcheggio	278,83	-
Recupero sinistri attivi anno corrente	9.486,50	13.756,00

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

	Descrizione Voci	31/12/2007	31/12/2008
6)	Materie prime	2.022.253,30	2.308.864,04
7)	Servizi	2.031.139,29	2.154.374,41
8)	Godimento di beni di terzi	2.053.500,62	1.481.671,14
9)	Personale	7.492.819,56	7.446.723,86
10)	Ammortamenti	1.110.279,56	864.298,44
	- Rettifica fondo contributi in c/capitale	- 960.861,90	- 781.161,49
11)	Variazione rimanze	- 47.430,28	- 27.195,19
12)	accantonamento per rischi		
A)	Acc.to fondo svalutazione partecipazioni	-	6.068,52
B)	acc.to fondo svalutazione crediti	278.964,97	39.488,35
C)	Acc.to altri fondi	-	-
D)	Acc.to fondo rischi	902.999,21	315.490,27
14)	Oneri diversi di gestione	250.083,14	216.975,48

Si evidenzia nel prospetto qui di seguito predisposto l'incidenza sul conto economico dei costi di ammortamento dei beni in leasing se l'operazione finanziaria non fosse stata effettuata.

Locazione finanziaria Leasing	
Costo Autobus	7.437.460,00
- Contributi in conto investimenti	4.654.334,40
Costo da ammortizzare	2.783.125,60
Ammortamento 2008	347.890,70
Quota capitale leasing 2008	924.149,18
- Contributi in conto investimenti	583.997,03
Locazione finanziaria Lease back	
Ammortamento 2008	-
Quota capitale lease back 2008	327.116,41
Risultato di esercizio 2008	- 1.617.502,25
Risultato senza operazioni di locazione finanziaria	- 1.298.124,39

Alla voce 10: **Ammortamenti**, si è portato in diminuzione del costo degli stessi il valore del cap. 0712001 " **Rettifica fondo contributi in conto capitale** " (Vedi Stato Patrimoniale VOCE E cap 03.03.0001, 03.03.0002, 03.03.0003)

C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

16) ALTRI PROVENTI FINANZIARI

Descrizione Voci	31/12/2007	31/12/2008
Interessi attivi banca	1.121,39	2,44
Interessi attivi c/c postale	38,94	28,43
Interessi attivi clienti	771.989,18	1.513,62
Interessi attivi vari	-	15.239,53
Abbuoni attivi	5.032,18	4.254,66
Rivalutazione Tfr carico altri soggetti	93,00	84,00

17) INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI

Descrizione Voci	31/12/2007	31/12/2008
Imprese Collegate		
Perdite su partecipazioni	6.522,67	-
Altre		
Interessi passivi di tesoreria	36.354,24	64.009,18
Interessi passivi su mutui	139.928,52	292.413,65
Interessi passivi V/Istituti	-	2.967,18
Interessi passivi V/F omitori	5.705,53	9.817,27
Interessi passivi agevolaz. Contratti	270,47	145,48
Interessi vari	44,98	122,07
Abbuoni passivi	642,97	516,79

Gli interessi passivi di Tesoreria sono dovuti al continuo ricorso alla anticipazione di cassa.

Gli interessi passivi sui mutui sono aumentati a seguito della fusione fra Cat Immobiliare e Cat Spa con conseguente assunzione da parte di quest'ultima del mutuo acceso nei confronti di Unicredit Banca.

E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

20) Proventi straordinari, sono così composti:

Descrizione Voci	31/12/2007	31/12/2008
a) Plusvalenze da alienazione	-	-
b) Sopravvenienze attive - insussistenze passive		
Recupero sinistri attivi esercizi precedenti	76.642,06	37.535,26
Sopravvenienze attive	82.296,89	288.684,39
Ricavi per versamento soci c/capitale	-	-

Gli importi delle sopravvenienze attive sono afferenti:

Descrizione Voci	Importo
Imposte anni precedenti	€ 136.579,75
Accise 2007	€ 16.198,16
Abbuoni vari fornitori	€ 27.960,83
Rettifica fondo perdita su partecipa. Cat imm	€ 5.381,64
Altri debiti	€ 2.508,61
Ccnl	€ 31.768,43
Oneri Malattia	€ 68.286,97

21) Oneri, *sono così composti:*

Descrizione Voci	31/12/2007	31/12/2008
b) Sopravenienze passive - insussistenze attive	563.363,06	116.535,32
Gli importi più significativi sono:		
Contenzioso		54.000,00
Revoca licenza ferroviaria		12.753,33

22) IMPOSTE E TASSE

Descrizione Voci	31/12/2007	31/12/2008
Imposte sul reddito	290.709,15	201.984,77

Ammontare complessivo presunto IRAP 2008.

ALTRE INFORMAZIONI

Ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 del Codice civile si evidenziano:

Rettifiche di valore operate esclusivamente in applicazione di norme tributarie

Non sono state effettuate rettifiche in tal senso

Fiscalità differita / anticipata

Non sono state riscontrate imposte anticipate e/o differite.

Dati sull'occupazione

Numero medio dei dipendenti diviso per categoria.

Dirigenti	1
Quadri	5
Impiegati	16
Operai	211

Il contratto applicato è quello del settore autoferrotranvieri.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi spettanti agli Amministratori ed al Collegio Sindacale, cumulativamente per ciascuna categoria.

Indennità Presidente	€ 45.000,00
Indennità Amministratori	€ 46.871,91
Indennità Collegio Sindacale	€ 46.580,31

Regime applicabile alle riserve ai fini delle imposte sul reddito

Non vi sono da evidenziare imposte di cui all'art. 105 del T.U.I.R, come modificato dal Dlgs. n.467/1997, rilevanti ai fini dell'attribuzione del credito d'imposta sui dividendi.

Documento Programmatico sulla sicurezza

Privacy - avvenuta redazione del Documento Programmatico sulla sicurezza (punto 26, Allegato B), D.Lgs. 30.6.2003, n. 196

La società nei termini stabiliti dal D.Lgs 193/03 ha aggiornato il Documento Programmatico sulla sicurezza adottando le misure minime di sicurezza.

Fatti di rilievo verificatesi dopo la chiusura dell'esercizio

Nel corso del 2009 è stata provvisoriamente aggiudicata la gara per il Trasporto Pubblico di Persone della Provincia di Massa Carrara alla costituenda Ati formata da Cat Spa, Ctt Srl e Atc Spa..

Si è aperto un nuovo aumento di capitale sociale per €. 905.079,00 deliberato dall'assemblea straordinaria del 20 marzo 2009.



CAT SOCIETA' PER AZIONI

**RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE**

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AI SENSI DELL' ART. 2409 TER C.1 LETT. C) E ART. 2429 C.2 CODICE CIVILE
AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2008**

Signori soci,

In via preliminare Vi segnaliamo che la funzione del controllo contabile ex art. 2409 Bis del codice civile è stata demandata a questo Collegio Sindacale, secondo la delibera da Voi assunta nell'Assemblea del 23 maggio 2008.

Conseguentemente, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, il Collegio Sindacale ha esercitato entrambe le funzioni di vigilanza e di controllo contabile.

Le relazioni richieste rispettivamente dall'art. 2409/ter e dall'art. 2429 del codice civile sono contenute, stante la coincidenza del soggetto interessato, nel presente unico documento sociale, diviso in due parti in conformità alle norme di comportamento elaborate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

* * *

PARTE I

controllo contabile ex articolo 2409 ter codice civile

Ai fini degli adempimenti previsti dall'art. 2429 del Codice Civile, ci è stato trasmesso, dal Vostro Consiglio di Amministrazione, il bilancio della Vostra società, unitamente ai relativi prospetti di dettaglio, agli allegati ed alla relazione sulle gestione, relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2008, che si compendia nelle seguenti risultanze:

STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'

A) Crediti verso Soci per versamenti ancora dovuti	€.	522.907,97
B) Immobilizzazioni	€.	12.978.752,39
C) Attivo circolante	€.	6.699.259,34
D) Ratei e risconti attivi	€.	2.922.128,21
TOTALE ATTIVO	€.	<u>23.123.047,91</u>

PASSIVITA'

A) Patrimonio netto	€.	3.317.500,51
B) Fondi per rischi ed oneri	€.	831.839,79
C) Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	€.	3.668.669,73
D) Debiti	€.	11.847.781,50
E) Ratei e risconti passivi	€.	3.457.256,38
TOTALE PASSIVO	€.	<u>23.123.047,91</u>
CONTI D'ORDINE	€.	<u>14.459.532,33</u>

CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione	€.	12.746.238,27
B) Costi della produzione	€.	-14.022.571,14
Differenza tra valore e costi della produzione (a-b)	€.	<u>-1.276.332,87</u>
C) Proventi e oneri finanziari	€.	-348.868,94
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	€.	
E) Proventi e oneri straordinari	€.	209.684,33
	€.	<u>-1.415.517,48</u>
<i>Risultato prima delle imposte (a-b+c+d+e)</i>	€.	-201.984,77
22) <i>Imposte sul reddito dell'esercizio</i>		
PERDITA DELL'ESERCIZIO	€.	<u><u>-1.617.502,25</u></u>

In calce allo stato patrimoniale risultano iscritti i conti d'ordine che ammontano complessivamente a €. 14.469.532,33 e sono riferiti a impegni verso società di Leasing per €. 5.204.532,33, fideiussioni prestate a favore della SNAM per allacciamento metano al distributore di Via Catagnina per €. 80.000,00 ed iscrizioni ipotecarie per complessivi €. 9.175.000,00 iscritte a favore del sistema bancario a garanzia mutui tutt'ora in corso.

In ordine al bilancio, abbiamo svolto gli accertamenti e i controlli previsti dai "Principi di comportamento del Collegio Sindacale" raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e, adottando una metodologia di controllo a "campione" delle rilevazioni dei fatti amministrativi da controllare, abbiamo provveduto alle verifiche periodiche verbalizzandone il contenuto, così come abbiamo partecipato alle riunioni consiliari ed assembleari.

Il lavoro di verifica contabile ha incluso l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probatori a sostegno dei saldi e delle informazioni del bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili impiegati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Conseguentemente i nostri controlli sono stati finalizzati al reperimento di ogni elemento utile ad accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Sulla base dei controlli espletati attestiamo la regolare tenuta della contabilità e rileviamo che il bilancio sottoposto alle Vostre deliberazioni corrisponde alle risultanze delle scritture contabili ed è redatto, dall'Organo Amministrativo, nel rispetto degli schemi previsti dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile e la nota integrativa rispetta il dettato dell'articolo 2427 del codice civile.

Lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico presentano inoltre, ai fini comparativi, gli importi dell'esercizio precedente.

Più precisamente, in merito vi segnaliamo:

- Per quanto di nostra conoscenza, nella redazione del bilancio, l'Organo Amministrativo non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'articolo 2423, quarto comma, e all'articolo 2423 bis, secondo comma, del codice civile.
- La valutazione dei singoli elementi patrimoniali è eseguita secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività.

- I ricavi, i proventi, gli oneri ed i costi sono imputati al conto economico secondo il principio di competenza economico-temporale.
- Dai riscontri eseguiti non risultano eseguite compensazioni di partite.
- La Nota Integrativa fornisce, oltre all'illustrazione dei criteri di valutazione adottati, informazioni dettagliate sulle poste dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico nonché altre ritenute necessarie per il completamento dell'informazione.
- Le valutazioni rispettano quanto prescrive l'articolo 2426 codice civile ed in conformità all'articolo 2423 bis codice civile sono improntate a prudenza e competenza.
- Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori ed al netto dell'ammortamento calcolato a quote costanti lungo il periodo della loro prevista utilità futura.
- Fra le immobilizzazioni immateriali non sono stati iscritti, nell'esercizio in disamina, costi d'impianto e di ampliamento, costi di ricerca aventi utilità pluriennale e conseguentemente non è stato necessario dare il nostro consenso, ai sensi dell'articolo 2426 codice civile, punti 5 e 6.
- Le immobilizzazioni materiali sono iscritte all'attivo al costo di acquisto comprensivo dei relativi costi accessori.
- La società non ha effettuato, nel bilancio sottoposto alla Vostra approvazione, rivalutazioni degli immobili strumentali ai sensi della legge n. 2/2009.
- Ai sensi dell'articolo 2427/3 bis codice civile, riteniamo che non esistano, allo stato attuale, i presupposti per una riduzione del valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali, in quanto non sono emersi fattori determinanti tali da far modificare il piano economico ed industriale del medio periodo.
- Gli ammortamenti delle immobilizzazioni sono calcolati in base a piani di ammortamento impostati per quote costanti, che tengono conto della prevedibile durata e intensità dell'utilizzo economico futuro dei beni.
- Le partecipazioni sono iscritte al costo rettificato da un fondo svalutazione.
- Le rimanenze finali sono valutate al costo di acquisto, se minore del valore di mercato.
- Le disponibilità liquide sono riportate sulla base del valore numerario.
- I ratei e risconti, sia attivi che passivi, sono stati definiti in ordine al principio della competenza economica.
- I crediti sono iscritti in bilancio secondo il presumibile valore di realizzo, al netto del fondo svalutazione crediti, incrementato secondo i criteri indicati nella nota integrativa: non ci risultano motivazioni che inducano a dissentire sulla congruità del fondo.
- Le imposte anticipate non sono state iscritte in bilancio poiché l'amministrazione non ritiene vi siano i presupposti per la determinazione e la rilevazione delle imposte differite e/o anticipate da effettuarsi nel rispetto del principio contabile n. 25.
- I debiti sono stati iscritti al valore nominale e corrispondono agli impegni sociali in essere.
- Il fondo per rischi ed oneri misura l'accantonamento prudenziale effettuato in ragione di €. 236.069,72 per il rischio relativo a contenzioso in corso ed €. 79.420,55 per accantonamento facoltativo a fondo quiescenza per il personale dipendente: nell'esercizio in disamina è stato utilizzato per complessivi €. 315.485,71.
- Il trattamento di fine rapporto è stato determinato in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali, ed iscritto al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del T.F.R. maturata successivamente al 1° gennaio 2001, così come previsto dall'art. 11 comma 4 del D. Lgs. n. 47/2000: la società ha inol-

tre versato ai fondi di previdenza complementari ed al fondo accantonato presso INPS il TFR maturato nel periodo in cui è sorto l'obbligo del versamento del maturato a favore dei dipendenti. Il fondo è idoneo a garantire l'importo complessivo del trattamento di fine rapporto maturato dai dipendenti in forza al 31 dicembre 2008.

- Il Collegio prende atto che la società ha provveduto ad effettuare il calcolo delle imposte secondo l'aliquota fiscale vigente: nel prospetto di bilancio le imposte sul reddito dell'esercizio relative all'IRAP risultano pari a €. 201.984,77 e pertanto il risultato d'esercizio è comprensivo delle imposte. Non risultano iscritte imposte anticipate o differite.

Nel procedere all'esame delle risultanze contabili dell'esercizio 2008 e della Nota Integrativa, si osserva che l'esercizio in disamina evidenzia un risultato operativo che, se pur negativo, evidenzia l'inversione dell'andamento degli ultimi esercizi e la cui dinamica nel tempo viene di seguito rappresentata :

DESCRIZIONE	2004	2005	2006	2007	2008
Valore della produzione	11.577.423	11.505.871	11.506.600	12.892.410	12.746.238
Costi della produzione	-13.736.872	-14.826.961	-15.071.420	15.133.747	14.022.571
<i>Risultato operativo</i>	<i>-2.159.448</i>	<i>-3.321.090</i>	<i>-3.564.420</i>	<i>-2.241.336</i>	<i>-1.276.333</i>
Proventi ed oneri finanziari	-112.414	-217.850	-236.394	588.805	-348.869
Proventi ed oneri straordinari	113.514	5.185.825	-90.431	-404.424	209.684

Il Collegio, inoltre, richiama l'attenzione su l'evoluzione di alcune voci di costo indicative della gestione economica della società:

DESCRIZIONE	2004	2005	2006	2007	2008
Corrispettivi da vendite	3.235.802	3.158.637	3.010.921	3.102.971	3.315.261
Ricavi da contratti di servizio	8.036.306	8.032.151	8.110.000	9.467.269	9.281.504
Oneri per il personale	7.640.223	7.758.298	7.815.702	7.492.819	7.446.724
Gasolio e lubrificanti	1.281.853	1.490.237	1.573.883	1.393.982	1.687.262
Riparazioni e manutenzioni	493.125	386.455	345.525	310.633	309.517
Spese per assicurazioni	547.651	465.214	480.231	506.967	573.548
Canoni leasing	532.001	1.064.491	1.265.553	1.439.227	1.464.964
Ammortamenti attrezzature	920.486	766.273	755.317	627.572	543.294
Componenti e ricambi	933.991	684.230	489.558	580.841	502.667

Dai dati sopra riportati emerge una leggera flessione nei ricavi derivanti dai contratti di servizio, conseguente alla sottoscrizione del contratto provvisorio per il trasporto pubblico locale relativo all'esercizio in disamina, ed una staticità nell'andamento dei costi industriali, con un incremento dei costi relativi ai premi di assicurazione, al gasolio ed ai lubrificanti.

In definitiva, a nostro giudizio, il Bilancio di esercizio corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili e, nel suo complesso, esprime in modo sostanzialmente corretto la situazione patrimoniale, finanziaria e il risultato economico della società per l'esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2008 in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio, richiamate nel contesto della presente relazione.

Si concorda, infine, con quanto indicato dal Consiglio di Amministrazione nella relazione sulla gestione in merito all'influenza del risultato d'esercizio che riduce il capitale

sociale di oltre un terzo, invitando l'Assemblea ad assumere i provvedimenti che riterrà opportuni in applicazione all'articolo 2446 del codice civile.

* * *

PARTE II

Relazione dei collegio sindacale sull'attività di vigilanza

resa nel corso del 2008 ex articolo 2429 comma 2 codice civile

Signori Soci,

nel confermarVi che i risultati dell'esercizio sociale risultano essere quelli già sinteticamente esposti nella prima parte del presente documento, Vi informiamo che nel corso dell'esercizio, chiuso al 31 dicembre 2008, abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dall'articolo 2403 del codice civile, secondo i principi di comportamento del collegio sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

In particolare:

- a) abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- b) abbiamo partecipato alle assemblee dei Soci ed altre riunioni del Consiglio di Amministrazione svoltesi nel rispetto delle norme di legge e statuarie con riferimento alle quali possiamo ragionevolmente attestare la conformità alla legge e allo statuto sociale di quanto deliberato;
- c) abbiamo ottenuto dall'Organo Amministrativo, durante le verifiche periodiche svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione;
- d) abbiamo approfondito la conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società e sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile della società, al fine di verificare se fosse tale da consentire una rappresentazione veritiera e corretta in bilancio dei fatti della gestione; in tale contesto, abbiamo operato chiedendo e ottenendo ogni necessaria informazione, eseguendo quindi ogni verifica ritenuta necessaria mediante l'esame diretto dei documenti aziendali; a tal riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce da parte dei soci ai sensi dell'articolo 2408 del codice civile.

Nel corso dell'attività di vigilanza svolta non sono state rilevate significative omissioni e/o fatti censurabili, o comunque fatti significativi tali da richiedere segnalazioni o menzione nella presente relazione.

Tuttavia questo Collegio si sente in obbligo di richiamare l'attenzione dei soci su alcuni fatti, alcuni già segnalati nella propria relazione ai bilanci degli esercizi precedenti ed alcuni evidenziati nella prima parte della presente relazione:

- i costi di gestione non hanno ancora trovato correlazione con l'andamento dei ricavi, pur subendo un decremento se raffrontati con gli esercizi pregressi, ed una staticità se raffrontati con l'ultimo esercizio.

Facendo seguito a quanto già affermato nella prima parte della presente relazione, si ribadisce che:

- l' Organo Amministrativo nella redazione del bilancio non ha derogato alle norme di legge di cui all'art. 2423, comma 4, del codice civile.
- il bilancio, così come è stato redatto, è rispondente ai fatti ed alle informazioni di cui il Collegio è a conoscenza;
- la relazione sulla gestione è stata redatta in coerenza con i dati e le risultanze del bilancio.

Si ritiene doveroso, inoltre, fornire le seguenti informative:

- l' Organo Amministrativo, durante l' esercizio, ha deliberato di procedere all' incorporazione per fusione della controllata CAT Immobiliare S.r.l., essendo venuti a decadere i motivi per i quali era stata costituita la società controllata;
- la carenza dei flussi finanziari, ed il conseguente squilibrio della situazione finanziaria,, sia pure parzialmente contenuta nell' esercizio in disamina, non ha permesso di effettuare i necessari investimenti per il rinnovo del parco automezzi: i mancati investimenti, finalizzati a contenere la vetusta dei mezzi, hanno comportato l' aumento dei costi per le manutenzioni ed il fermo di alcuni automezzi, con il conseguente rischio di causare disagi all' utenza.

Concordiamo con quanto indicato dal Consiglio di Amministrazione nella relazione sulla gestione: constatato che il risultato d' esercizio del Bilancio chiuso al 31 dicembre 2008, riduce il capitale sociale di oltre un terzo, riteniamo doveroso invitare l' Assemblea dei Soci ad assumere tutti quei provvedimenti che riterrà opportuni in applicazione all' articolo 2446 del codice civile.

* * *

A conclusione di quanto detto, considerata anche l'attività svolta nell'ambito della funzione di controllo contabile, le cui risultanze sono contenute nella prima parte della presente relazione, pur con le segnalazioni sopra esposte, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all' approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, così come predisposto dall'Organo Amministrativo, che evidenzia una perdita netta di €. 1.617.502,25.

Il Collegio Sindacale





CAT SOCIETA' PER AZIONI

**RELAZIONE DELLA
SOCIETA' DI REVISIONE
AL BILANCIO
CONSUNTIVO 2008**



bompani audit

Relazione della Società di Revisione
sul Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008

Ai Soci della
CAT S.p.A.
Via G. Pietro, 2
54033 Avenza (MS)

6 aprile 2009

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio del CAT S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2008. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori del CAT S.p.A. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che il CAT S.p.A. ha conferito l'incarico per il controllo contabile ex art. 2409-bis e successivi del Codice Civile ad altro soggetto, diverso dalla scrivente società di revisione.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, 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 i risultati, 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 contenute 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. 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 11 aprile 2008.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio del CAT S.p.A. al 31 dicembre 2008 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.

BOMPANI AUDIT S.r.l.
Dr. Simone Sartini
(Procuratore)

bompani audit s.r.l.
Società di revisione ed organizzazione contabile
Capitale sociale € 52.000 Codice Fiscale e Partita IVA 01683920480 - Reg. Soc. Trib. di Firenze 28874 CCIAA 287285

iscritta all'Albo Speciale delle Società di Revisione, Delibera CONSOB n.781 del 23 ottobre 1980.	55049 VIAREGGIO (LU) Piazza Viari 11 Tel. 0584 389754 Fax 0584 386575	Uffici in Italia a: Torino, Milano, Firenze, Roma, e Viareggio
Iscritta nel Registro dei Revisori Contabili (DL n.88 del 27 gennaio 1992)	e.mari@ba.viareggio@mr-bompaniaudit.com www.mr-bompaniaudit.com	Member Firm di Moores Rowland International, presente in 92 paesi al Mondo con 846 uffici e 19.500 collaboratori