



---

# **BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31.12.2019**

---

Approvato dall'Assemblea Ordinaria dei Soci  
di Apam Esercizio S.p.A.  
il 21 maggio 2020

**APAM ESERCIZIO S.p.A.**

Sede legale: Via dei Toscani, 3/C – 46100 Mantova

Capitale sociale: euro 5.345.454,10 i.v.

Iscritta nel Registro delle Imprese di Mantova

Codice Fiscale e n. di iscrizione R.I. 02004750200

**Relazione sulla gestione relativa al bilancio al 31 dicembre 2019**

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio al 31.12.2019, che in questa sede portiamo al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile di € 162.860, che segue l'utile di € 431.555 rilevato nel 2018.

Nei capitoli seguenti sono riportate le informazioni relative alla gestione della società nel corso dell'anno 2019.

**1 - Principali dati economici.**

Dall'analisi del Conto Economico civilistico (Tab. 1), si segnala che il valore della produzione ha registrato una sostanziale stabilità (+ 0,1%), raggiungendo nel 2019 l'ammontare complessivo di € 30.154.200 contro € 30.126.000 del 2018, per l'effetto dell'aumento dei ricavi da vendita dei titoli di viaggio e da corrispettivi per servizi di trasporto di linea e dei contributi in c/impianti, al netto della riduzione dei ricavi per altri servizi di trasporto su committenza; inoltre, sono registrati ricavi per circa € 278.950 derivanti dagli incentivi GSE per l'energia prodotta dall'impianto fotovoltaico aziendale e dai corrispettivi per l'energia non consumata e ceduta in rete.

I costi totali della produzione passano da € 29.555.700 a € 29.875.900 (+ 1,1%). In questa voce, oltre ai canoni d'affitto addebitati dalla controllante APAM S.p.A. per l'uso degli immobili del deposito Pioppone, sono rilevati i costi derivanti dall'utilizzo e dall'ammortamento del parco autobus e delle attrezzature necessarie per il servizio pubblico: in particolare il valore degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali è aumentato di € 293.544 (+ 10,5%), per effetto degli importanti investimenti effettuati nel corso del 2018 e 2019 con l'acquisto di numerosi autobus e di tecnologie e impianti.

I costi per consumo di carburanti per autotrazione (Tab. 2) hanno registrato una riduzione di € 434.264 (- 10,7%) per il gasolio, dovuto al decremento dei prezzi unitari (- 4,1%) per il calo della quotazione del petrolio a livello mondiale e alla consistente riduzione dei litri consumati (- 244.214 litri); d'altro lato, la maggiore dotazione di autobus alimentati a metano ha portato ad un incremento di costi per tale carburante pari a € 214.492 (+ 100,4%) con un forte aumento dei kg acquistati (+ 254.195 kg). Di conseguenza il risparmio nel 2019 sui costi totali per acquisto di carburanti ammonta a € 223.483 pari al 5,2% rispetto all'anno precedente.

I costi per il personale passano da € 16.283.400 a € 16.566.100 (+ 1,7%), per effetto dell'aumento medio di 11 unità tra il personale viaggiante, gli operai e gli impiegati.

I costi per servizi aumentano per circa € 51.700 (+ 1,4%), in particolare per maggiori costi per manutenzioni e verifiche su mezzi e impianti aziendali e per il servizio di contrasto all'evasione tariffaria, in parte compensato dai minori costi per prestazioni di guida in ATI; i costi per godimento di beni di terzi registrano una riduzione di circa € 20.100 (- 2,6%) per minori spese di locazione di immobili.

La gestione finanziaria ha generato un onere netto di € 83.800, per effetto degli interessi passivi derivanti dai finanziamenti bancari per l'acquisto di autobus ed altri investimenti e degli interessi attivi per le disponibilità liquide sui conti correnti.

L'utile dell'esercizio, al netto delle imposte, è pertanto di € 162.860, dopo l'utile di € 431.555 rilevato nel 2018.

**Tab. 1 – CONTO ECONOMICO (civilistico) (in Euro/1.000)**

	2019	2018	variazione	var.%
Valore della produzione	30.154,2	30.126,0	+ 28,2	+ 0,1%
Costi della produzione	-29.875,9	-29.555,7	- 320,2	+ 1,1%
<b>Differenza</b>	<b>278,3</b>	<b>570,3</b>	<b>- 292,0</b>	<b>- 51,2%</b>
Gestione finanziaria	-83,8	-84,5	+ 0,7	- 0,8%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>194,5</b>	<b>485,8</b>	<b>- 291,3</b>	<b>- 60,0%</b>
Imposte sul reddito	-31,6	-54,2	+ 22,6	- 41,7%
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>162,9</b>	<b>431,6</b>	<b>- 268,7</b>	<b>- 62,3%</b>

**Tab. 2 – DATI CONSUMO CARBURANTI PER AUTOTRAZIONE**

	2019	2018	2017	var.% 2019-2018
<b>GASOLIO</b>				
Litri acquistati	3.248.369	3.617.355	3.855.426	- 10,2%
Costo totale netto acquisti	€ 3.609.805	€ 4.047.780	€ 3.993.113	- 10,8%
Costo medio acquisti (€/litro)	€ 1,111	€ 1,119	€ 1,036	- 0,7%
Litri consumati	3.274.641	3.518.855	3.815.229	- 6,9%
Costo totale netto consumi	€ 3.619.343	€ 4.053.607	€ 3.995.498	- 10,7%
Costo medio consumi (€/litro)	€ 1,105	€ 1,152	€ 1,047	- 4,1%
<b>METANO</b>				
kg acquistati/consumati	525.413	271.218	49.954	+ 93,7%
Costo totale netto acquisti	€ 428.033	€ 213.541	€ 38.696	+ 100,4%
Costo medio acquisti (€/kg)	€ 0,815	€ 0,787	€ 0,775	+ 3,6%
<b>COSTO TOTALE ACQUISTI CARBURANTI</b>	<b>€ 4.037.838</b>	<b>€ 4.261.321</b>	<b>€ 4.031.809</b>	<b>- 5,2%</b>

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

**Tab. 3 – CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (in Euro)**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>variazione</b>	<b>var.%</b>
Ricavi netti (A.1)	25.632.451	25.654.158	- 21.707	- 0,1%
Altri ricavi caratteristici (A.5)	4.521.769	4.471.851	+ 49.918	+ 1,1%
<b>Valore della produzione</b>	<b>30.154.220</b>	<b>30.126.009</b>	<b>+ 28.211</b>	<b>+ 0,1%</b>
Costi esterni (B.6 + B.11 + B.7 + B.8 + B.14)	-10.110.482	-10.196.330	+ 85.848	- 0,8%
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>20.043.738</b>	<b>19.929.679</b>	<b>+ 114.059</b>	<b>+ 0,6%</b>
Costo del personale (B.9)	-16.566.143	-16.283.428	- 282.715	+ 1,7%
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>3.477.595</b>	<b>3.646.251</b>	<b>- 168.656</b>	<b>- 4,6%</b>
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B.10 + B.12 + B.13)	-3.199.285	-3.076.011	- 123.274	+ 4,0%
<b>REDDITO OPERATIVO (EBIT)</b>	<b>278.310</b>	<b>570.240</b>	<b>- 291.930</b>	<b>- 51,2%</b>
Proventi e oneri finanziari (C + D)	-83.841	-84.494	+ 653	- 0,8%
<b>RISULTATO LORDO</b>	<b>194.469</b>	<b>485.746</b>	<b>- 291.277</b>	<b>- 60,0%</b>
Imposte sul reddito	-31.609	-54.191	+ 22.582	- 41,7%
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>162.860</b>	<b>431.555</b>	<b>- 268.695</b>	<b>- 62,3%</b>

Per una migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano di seguito alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi all'esercizio precedente.

**Tab. 3bis – INDICI DI REDDITIVITA'**

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>ROE netto</b> (Risultato netto / Mezzi propri)	2,05%	5,54%
<b>ROE lordo</b> (Risultato lordo / Mezzi propri)	2,44%	6,23%
<b>ROI</b> (EBIT / Capitale investito)	1,17%	2,22%
<b>ROS</b> (EBIT / Valore della produzione)	0,92%	1,89%

## **2 - Principali dati patrimoniali.**

La sintesi dello Stato Patrimoniale di APAM Esercizio S.p.A. (Tab. 4) fa emergere i seguenti aspetti per quanto concerne gli scostamenti tra la situazione al 31 dicembre 2018 e quella al 31 dicembre 2019: aumento delle immobilizzazioni per € 2.912.400; diminuzione dell'attivo circolante per € 1.288.400; aumento del patrimonio netto per € 162.900; aumento dei debiti per € 1.964.400; riduzione dei fondi rischi e del fondo TFR per € 359.300; riduzione dei ratei e risconti attivi per € 23.200 e di quelli passivi per € 167.200.

**Tab. 4 – STATO PATRIMONIALE (in Euro/1.000)**

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>variazione</b>	<b>var.%</b>
Immobilizzazioni	24.416,8	21.504,4	+ 2.912,4	+ 13,5%
Attivo circolante	10.925,5	12.213,9	- 1.288,4	- 10,5%
Ratei/risconti attivi	370,8	394,0	- 23,2	- 5,9%
<b>Totale Attivo</b>	<b>35.713,1</b>	<b>34.112,3</b>	<b>+ 1.600,8</b>	<b>+ 4,7%</b>
Patrimonio netto	7.954,0	7.791,1	+ 162,9	+ 2,1%
Debiti	16.551,5	14.587,1	+ 1.964,4	+ 13,5%
Fondi e Tfr	3.623,8	3.983,1	- 359,3	- 9,0%
Ratei/risconti passivi	7.583,8	7.751,0	- 167,2	- 2,2%
<b>Totale Passivo</b>	<b>35.713,1</b>	<b>34.112,3</b>	<b>+ 1.600,8</b>	<b>+ 4,7%</b>

Il valore delle immobilizzazioni ha registrato un consistente incremento (+ 13,5%) originato, oltre che dal normale ammortamento dei cespiti, dall'acquisto di n. 29 autobus (di cui 20 nuovi) e di tecnologie ed impianti, nonché dagli stati di avanzamento dei lavori di realizzazione per l'impianto aziendale di rifornimento di gas metano nel deposito di Mantova e dall'avvio del progetto per il sistema di bigliettazione elettronica.

La riduzione delle disponibilità liquide, dei crediti tributari e dei crediti verso Regione Lombardia ed altri Enti per contributi da incassare, in parte compensati dall'aumento dei crediti verso gli Enti regolatori per i corrispettivi contrattuali dei servizi di Tpl, hanno portato ad un decremento dell'attivo circolante (- 10,5%).

L'incremento dei debiti (+ 13,5%) è dovuto al forte aumento dei debiti verso fornitori per fatture relative ad immobilizzazioni rilevate a fine 2019 e all'incremento dei debiti tributari, verso istituti previdenziali e verso il personale dipendente, in parte compensati dalla riduzione del debito verso banche per il pagamento della quota capitale residua per i mutui in corso.

La riduzione dei fondi è l'effetto dell'adeguamento ed utilizzo dei fondi rischi per spese potenziali derivanti da cause legali e per eventuali contenziosi in materia tributaria, e della diminuzione del fondo TFR per dimissioni e pensionamenti e per gli effetti della riforma della previdenza complementare, con l'obbligo per le aziende con più di 50 addetti (come APAM Esercizio SpA) di versare al Fondo di tesoreria INPS o ai diversi fondi pensione il TFR maturato dai dipendenti a partire dal 2007.

Il Patrimonio netto registra un aumento del 2,1%, per effetto dell'utile rilevato nell'esercizio 2019 e della destinazione a riserve dell'intero utile 2018.

La riduzione dei ratei e risconti attivi (- 5,9%) è dovuto principalmente al decremento dei canoni anticipati per i contratti di leasing in corso; la riduzione dei ratei e risconti passivi (- 2,2%) è collegato in particolare alla registrazione ed utilizzo dei risconti passivi pluriennali per i contributi regionali in conto impianti su nuovi autobus e dei risconti passivi derivanti dalla vendita di abbonamenti scolastici annuali.

Si fornisce infine un sintetico quadro della variazione di valore delle immobilizzazioni (Tab. 5).

Il valore dei veicoli e relative attrezzature ha registrato un forte incremento del 12,5%, a fronte dell'acquisto di 10 autobus urbani nuovi, 6 autobus interurbani nuovi, 6 autobus interurbani usati, 2 autobus gran turismo usati, 4 scuolabus nuovi e 1 scuolabus usato, oltre che dell'acquisto di sistemi tecnologici installati sugli autobus di linea.

Si rileva inoltre il valore registrato tra le "Immobilizzazioni in corso" per le spese sostenute per l'avvio dei lavori di realizzazione dell'impianto aziendale di rifornimento di gas metano e del progetto per il sistema di bigliettazione elettronica.

Per le immobilizzazioni immateriali sono state registrate spese per software acquistato nel 2019, oltre all'ordinario ammortamento delle spese rilevate negli esercizi precedenti, in particolare per quanto riguarda i costi pluriennali per "migliorie di beni di terzi" relativi alle spese sostenute nel 2013 da Apam Esercizio Spa per le opere edili di manutenzione straordinaria eseguite sulle coperture degli immobili del deposito Pioppone di proprietà di A.P.A.M. S.p.A., nonché per le spese tecniche e notarili necessarie per l'attivazione dell'impianto fotovoltaico realizzato sugli stessi immobili.

**Tab. 5 – VARIAZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI (in Euro/1.000)**

	31.12.2019	31.12.2018	variazione	var.%
Terreni e fabbricati	1.359,8	1.386,8	- 27,0	- 1,9%
Immobilizzazioni in corso – Fabbricati e impianti	676,7	24,7	+ 652,0	+ 2.639,7%
Impianti e macchinari	272,4	274,6	- 2,2	- 0,8%
Veicoli e attrezzature varie	21.106,2	18.753,6	+ 2.352,6	+ 12,5%
Altri beni materiali	572,0	618,2	- 46,2	- 7,5%
Immobilizzazioni immateriali – Migliorie beni APAM Spa	229,8	288,1	- 58,3	- 20,2%
Altre Immobilizzazioni immateriali	186,2	144,8	+ 41,4	+ 28,6%
<b>Totale</b>	<b>24.403,1</b>	<b>21.490,8</b>	<b>+ 2.912,3</b>	<b>+ 13,6%</b>

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

**Tab. 6 – STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO (in Euro)**

	31.12.2019	31.12.2018	variazione	var.%
- Immobilizzazioni immateriali	517.661	550.722	- 33.061	- 6,0%
- Immobilizzazioni materiali	23.987.091	21.057.879	+ 2.929.212	+ 13,9%
- Immobilizzazioni finanziarie	13.647	13.647	0	0,0%
<b>Attivo Fisso</b>	<b>24.518.399</b>	<b>21.622.248</b>	<b>+ 2.896.151</b>	<b>+ 13,4%</b>
- Magazzino	1.095.942	1.099.090	- 3.148	- 0,3%
- Liquidità differite	6.832.800	6.765.777	+ 67.023	+ 1,0%
- Liquidità immediate	3.265.909	4.625.162	- 1.359.253	- 29,4%
<b>Attivo corrente</b>	<b>11.194.651</b>	<b>12.490.029</b>	<b>- 1.295.378</b>	<b>- 10,4%</b>
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>35.713.050</b>	<b>34.112.277</b>	<b>+ 1.600.773</b>	<b>+ 4,7%</b>

Capitale sociale	5.345.454	5.345.454	0	0,0%
Riserve e risultato	2.608.474	2.445.615	+ 162.859	+ 6,7%
<b>Mezzi propri</b>	<b>7.953.928</b>	<b>7.791.069</b>	<b>+ 162.859</b>	<b>+ 2,1%</b>
<b>Passività consolidate</b>	<b>15.813.918</b>	<b>17.938.119</b>	<b>- 2.124.201</b>	<b>- 11,8%</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>11.945.204</b>	<b>8.383.089</b>	<b>+ 3.562.115</b>	<b>+ 42,5%</b>
<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>35.713.050</b>	<b>34.112.277</b>	<b>+ 1.600.773</b>	<b>+ 4,7%</b>

Per una migliore descrizione della solidità patrimoniale della società, ossia la sua capacità di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine, si riportano di seguito alcuni indici confrontati con gli stessi indici relativi all'esercizio precedente.

**Tab. 6.1 – INDICI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE**

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Margine primario di struttura</b> (Mezzi propri – Attivo fisso)	-16.564.471	-13.831.179
<b>Quoziente primario di struttura</b> (Mezzi propri / Attivo fisso)	0,32	0,36
<b>Margine secondario di struttura</b> (Mezzi propri + Passività consolidate – Attivo fisso)	-750.553	4.106.940
<b>Quoziente secondario di struttura</b> ((Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso)	0,97	1,19

Per una migliore descrizione della solvibilità della società, ossia la sua capacità di mantenere l'equilibrio finanziario nel breve termine, si riportano di seguito alcuni indici confrontati con gli stessi indici relativi all'esercizio precedente.

**Tab. 6.2 – INDICI DI SOLVIBILITA'**

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Margine di disponibilità</b> (Attivo corrente – Passività correnti)	-750.553	4.106.940
<b>Quoziente di disponibilità</b> (Attivo corrente / Passività correnti)	0,94	1,49
<b>Margine di tesoreria</b> (Liquidità differite + Liquidità immediate – Passività correnti)	-1.846.495	3.007.850
<b>Quoziente di tesoreria</b> ((Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti)	0,85	1,36

### **3 - La produzione dei servizi nel 2019.**

La produzione complessiva di servizi di trasporto effettuata da APAM Esercizio S.p.A. (Tab. 7) è stata di 9.037.558 km, con un decremento rispetto al 2018 di 61.533 km, pari ad una leggera variazione dello 0,7%.

**Tab. 7 - PRODUZIONE DI SERVIZIO AUTOMOBILISTICO (KM UTILI)**

	2019	2018	variazione	var.%
<b>TPL urbano e di area urbana</b>				
- Linee bacino urbano di Mantova (contratto di servizio con Comune di Mantova) (*)	<b>2.231.510</b>	<b>2.195.858</b>	<b>+ 35.652</b>	<b>+ 1,6%</b>
<b>TPL interurbano</b>				
- Linee bacino Prov. Mantova (contratto di servizio con Provincia di Mantova) (*)	5.065.696	5.020.714	+ 44.982	+ 0,9%
- Linee bacino Sud Prov. Brescia (contratto di servizio Trasporti Brescia Sud scarl) (**)	567.818	565.795	+ 2.023	+ 0,4%
- Linee bacino Nord Prov. Brescia (subaffidamento da SIA SpA (**))	141.120	137.784	+ 3.336	+ 2,4%
- Linee bacino Prov. Parma (subaffidamento da Parmabus scarl)	141.026	163.274	- 22.248	- 13,6%
<b>Totale TPL interurbano</b>	<b>5.915.660</b>	<b>5.887.567</b>	<b>+ 28.093</b>	<b>+ 0,5%</b>
Servizi Gran Turismo stagionali	28.004	27.857	+ 147	+ 0,5%
Noleggio	268.056	271.473	- 3.417	- 1,3%
Altri servizi su committenza	594.328	716.336	- 122.008	- 17,0%
<b>TOTALE</b>	<b>9.037.558</b>	<b>9.099.091</b>	<b>- 61.533</b>	<b>- 0,7%</b>

(\*) dal 01.01.2016 subentro dell'Agenzia del Tpl del bacino di Cremona e Mantova nella titolarità del contratto di servizio di riferimento.

(\*\*) dal 01.01.2016 subentro dell'Agenzia del Tpl del bacino di Brescia nella titolarità del contratto di servizio di riferimento.

Si ricorda che, ai sensi dell'art. 60 comma 7 della l.r. n. 6 del 4 aprile 2012, l'Agenzia per il Trasporto Pubblico Locale del bacino di Cremona e Mantova, con effetto da gennaio 2016, è subentrata nella titolarità dei contratti sottoscritti dagli Enti locali di riferimento, con conseguente erogazione da parte di Regione Lombardia alla stessa Agenzia delle risorse per la gestione dei servizi di Tpl a titolo di contributo per i corrispettivi di ciascun contratto.

Con determinazione n. 2016/8 del 27.05.2016 l'Agenzia aveva pertanto prorogato per ulteriori 4 anni, fino al 31 maggio 2020, anche l'affidamento ad APAM Esercizio S.p.A. dei servizi di Tpl urbano e di area urbana di Mantova, regolati dal contratto di servizio stipulato nel 2012 con il Comune di Mantova, a parità di condizioni.

L'incremento delle percorrenze 2019 del Tpl urbano di Mantova per circa 35.700 km (+ 1,6%) è frutto dell'assestamento del programma di esercizio con alcuni potenziamenti all'interno del contratto di servizio e dell'implementazione di nuovi servizi di navetta nel capoluogo richiesti dal Comune di Mantova.

Con determinazione n. 2016/4 del 30.03.2016 l'Agenzia aveva anche prorogato per ulteriori 4 anni, fino al 31 marzo 2020, l'affidamento ad APAM Esercizio S.p.A. dei servizi di Tpl interurbano di Mantova, regolati dal contratto di servizio stipulato nel 2012 con la Provincia di Mantova, con la contestuale previsione di una "rinegoziazione del contratto allo scopo di ottenere condizioni più convenienti per il territorio mantovano e per l'Agenzia", definita quindi con la stipula di un atto tra le parti in data 27.02.2018 contenente la rinegoziazione parziale del contratto con effetto dal 1° aprile 2016.

Nel 2019 il servizio interurbano della Provincia di Mantova ha sostanzialmente confermato il numero complessivo di chilometri con un leggero incremento per circa 45.000 km (+ 0,9%), garantendo un buon livello dell'offerta di trasporto.

Considerate le imminenti scadenze dei contratti per il Tpl di Mantova, APAM ha presentato in novembre 2019 all'Agenzia TPL di Cremona e Mantova una istanza con richiesta di proroga in senso stretto dei due contratti in essere per il servizio interurbano e per il servizio di area urbana, ai sensi del Regolamento CE n. 1370/2007, proponendo, a fronte di una proroga quadriennale, incrementi della qualità dei servizi, con nuovi importanti investimenti e migliorie per i territori.

Pur avendo da tempo avviato il cronoprogramma per una gara unica di bacino per il Tpl di Mantova e Cremona, l'Agenzia, nel quadro di generale incertezza derivante dalla necessità di armonizzare le norme di riferimento a livello nazionale e regionale, ha valutato in senso favorevole la proposta di Apam per la proroga negoziata dei contratti in essere, in grado di apportare consistenti migliorie per i territori con un piano di investimenti adeguato alla durata della proroga.

L'assemblea dei soci dell'Agenzia del Tpl di Cremona e Mantova ha pertanto approvato la proroga per 4 anni fino al 31.03.2024 dell'affidamento ad Apam Esercizio Spa dei servizi interurbani di Tpl della provincia di Mantova, proroga subordinata all'attuazione delle migliorie previste nell'istanza presentata, come stabilito con determinazione n. 2020/8 del 31.03.2020 al fine di garantire la continuità del servizio e il proseguimento del percorso individuato.

Sulla base delle valutazioni già espresse, entro fine maggio 2020 l'Agenzia dovrà emettere gli atti autorizzativi anche per la proroga dell'affidamento dei servizi di area urbana di Mantova.

Per quanto riguarda gli altri bacini interurbani, si rileva un leggero aumento delle percorrenze sulle linee di Brescia Sud (+ 0,4%) all'interno della società consortile di riferimento e sulla linea in subaffidamento di Brescia Nord (+ 2,4%), mentre le linee in subaffidamento nel bacino interurbano di Parma hanno registrato una riduzione delle percorrenze (- 13,6%) dovuto alla riapertura del ponte di Casalmaggiore sul fiume Po con eliminazione delle deviazioni di percorso.

Va evidenziato che la Provincia di Brescia negli anni precedenti aveva continuamente prorogato gli attuali contratti di servizio, scaduti il 31 dicembre 2011, fino al termine massimo del 30.06.2016. Nel frattempo, l'Agenzia del TPL di Brescia, costituita in ottemperanza della Legge Regione Lombardia n. 6/2012, è subentrata nella titolarità dei contratti vigenti con ulteriori atti di proroga fino al 30.06.2020, mentre ha avviato le procedure per l'espletamento e l'aggiudicazione delle future gare per i nuovi servizi del bacino di competenza.

I servizi eseguiti su committenza (finalizzati, scolastici) hanno registrato una riduzione delle percorrenze (- 17,0%), in particolare per la sospensione a fine 2018 dei servizi di trasporto scolastico aggiudicati da alcuni Comuni della provincia di Verona.

Nel 2019 i servizi di noleggio hanno registrato una leggera riduzione delle percorrenze (- 1,3%), risultato che, pur in un mercato soggetto alla concorrenza degli altri vettori, deriva dagli affidamenti di servizi da parte di istituti scolastici e dalla scelta aziendale di effettuare una selezione preventiva dei clienti ritenuti più affidabili.

Come evidenziato nella Tab. 8, nel 2019 si segnala un consistente incremento di circa 340.700 viaggiatori (+ 7,8%) sul bacino urbano di Mantova e una leggera riduzione di circa 19.300 viaggiatori (- 0,4%) sul bacino interurbano di Mantova, così ripartiti:

- a) per il servizio urbano e di area urbana, un notevole incremento dei viaggiatori con biglietto (+ 14,8%) e dei viaggiatori con abbonamento (+ 6,4%) e una leggera riduzione dei viaggiatori con titoli agevolati regionali (- 1,3%);
- b) per il servizio interurbano, una leggera riduzione dei viaggiatori con biglietto (- 1,0%), dei viaggiatori con abbonamento (- 0,3%) e dei viaggiatori con titoli agevolati regionali (- 0,5%).

I dati non comprendono le rilevazioni afferenti i bacini di altre province, in particolare dei subaffidamenti che prevedono corrispettivo "gross cost" (comprensivo della partecipazione al ricavo tariffario).

Sul bacino urbano di Mantova si è registrato un forte aumento dei viaggiatori sia con biglietto che con abbonamento, effetto dell'operazione avviata da marzo 2019 di contrasto all'evasione

tariffaria per mezzo dei controlli sull'utenza eseguiti da personale di una società specializzata; il servizio interurbano di Mantova ha invece sostanzialmente confermato i dati dei biglietti ed abbonamenti venduti e quindi dei viaggiatori stimati, anche a causa della concorrenza del mezzo privato che condiziona pesantemente la domanda di mobilità.

**Tab. 8 – VIAGGIATORI PER TITOLO DI VIAGGIO – BACINI DI MANTOVA**

	2019	2018	var. %
<b><u>TPL urbano e di area urbana</u></b> (contratto Comune di Mantova)			
- Biglietti	1.001.267	872.314	+ 14,8%
- Abbonamenti	3.560.225	3.346.383	+ 6,4%
- IVOL + IVOP/MN	151.948	154.010	- 1,3%
<b>TOTALE URBANO MANTOVA</b>	<b>4.713.440</b>	<b>4.372.707</b>	<b>+ 7,8%</b>
<b><u>TPL interurbano di Mantova</u></b> (contratto Provincia di Mantova)			
- Biglietti	596.185	601.909	- 1,0%
- Abbonamenti	4.079.770	4.091.378	- 0,3%
- IVOL + IVOP/MN	397.468	399.396	- 0,5%
<b>TOTALE INTERURBANO MANTOVA</b>	<b>5.073.423</b>	<b>5.092.683</b>	<b>- 0,4%</b>
<b>TOTALE BACINI DI MANTOVA</b>	<b>9.786.863</b>	<b>9.465.390</b>	<b>+ 3,4%</b>

**Tab. 9 - VIAGGIATORI PER KM DI ESERCIZIO – BACINI DI MANTOVA**

	2019	2018	var. %
TPL urbano e di area urbana	2,11	1,99	+ 6,0%
TPL interurbano	1,00	1,01	- 1,0%

L'incremento del valore dei viaggiatori per chilometro (Tab. 9) registrato nel 2019 sul servizio urbano è stato causato dal forte aumento in termini assoluti dei viaggiatori, combinato con un leggero incremento delle percorrenze.

Il dato dei viaggiatori per chilometro sul servizio interurbano di Mantova risulta invariato a causa delle minime variazioni delle percorrenze e del numero dei viaggiatori in termini assoluti.

E' importante sottolineare che, a causa della bassa densità demografica, della scarsa concentrazione delle residenze e della crescente dispersione dei poli attrattori, il servizio interurbano sconta da sempre valori fisiologicamente bassi, rafforzando così l'elevatissima propensione alla motorizzazione privata.

Nel corso del 2019 è stato autorizzato dall'Agenzia del Tpl di Cremona e Mantova a partire da settembre un aumento delle tariffe urbane ed extraurbane nella misura massima dell'1,912%, alla luce della delibera di Regione Lombardia n. XI/1840 del 02.07.2019 e dei risultati delle verifiche sugli indicatori ed obiettivi di bacino; l'aumento non è stato tuttavia applicato al biglietto di corsa

semplice urbano come richiesto dal Comune di Mantova, che ha garantito ad Apam una compensazione economica per il mancato introito.

Va inoltre segnalato che, a partire dall'inizio dell'anno scolastico, per sostenere le esigenze finanziarie delle famiglie, l'azienda ha introdotto il pagamento rateizzato facoltativo per gli abbonamenti annuali studenti, da effettuare in due rate a settembre 2019 e a gennaio 2020.

I dati dei ricavi delle vendite del 2019 nei bacini mantovani (Tab. 10) evidenziano rispetto al 2018, per i titoli di viaggio urbani, consistenti incrementi dei ricavi totali, dei ricavi chilometrici e dei ricavi per viaggiatore, mentre per i titoli interurbani gli stessi indici registrano lievi aumenti.

Va evidenziato, infine, il dato positivo della stabilità dei ricavi derivanti dalla vendita dei titoli agevolati introdotti nel 2011 dalla Regione Lombardia; in particolare, per effetto del "clearing" degli introiti tra gli operatori regionali, i ricavi di competenza di APAM ammontano a euro 507.420 per i titoli IVOL ("Io Viaggio Ovunque in Lombardia") ed euro 363.515 per i titoli IVOP ("Io Viaggio Ovunque in Provincia").

**Tab. 10 – RICAVI PER VENDITA DI TITOLI DI VIAGGIO – BACINI DI MANTOVA**

	2019	2018	var. %
<b><u>TPL urbano e di area urbana</u></b>			
- Ricavo totale (€/1.000) (*)	2.140,0	1.887,2	+ 13,4%
- Ricavo per km di servizio (€)	0,959	0,859	+ 11,6%
- Ricavo per viaggiatore (€)	0,454	0,432	+ 5,1%
<b><u>TPL interurbano</u></b>			
- Ricavo totale (€/1.000) (*)	5.911,3	5.811,7	+ 1,7%
- Ricavo per km di servizio (€)	1,167	1,158	+ 0,8%
- Ricavo per viaggiatore (€)	1,165	1,141	+ 2,1%

(\*) titoli di viaggio APAM + agevolati IVOL-IVOP

L'organico medio di APAM Esercizio S.p.A., inteso come presenza effettiva (Tab. 11), ha registrato un incremento di 11 unità, essendo passato da 395 nel 2018 a 406 unità nel 2019.

La consistenza media del personale di guida, degli operai di officina e degli impiegati nel 2019 è aumentata, mentre sono diminuiti gli agenti di movimento e traffico.

Nel corso dell'anno sono usciti dall'azienda 29 dipendenti, con 46 nuove assunzioni o reintegri.

Il rapporto medio "personale totale/personale dipendente di guida" è pari a 1,33, mentre il personale impiegatizio (di struttura e non) rappresenta l'11,6% del totale degli addetti.

**Tab. 11 - PERSONALE OCCUPATO DIPENDENTE (presenza media annua)**

	2019	2018	var. %
Dirigenti	2	2	=
Impiegati	47	43	+ 9,3%
Autisti	306	300	+ 2,0%
Agenti Movim. e Traffico	13	15	- 13,3%
Operai	38	35	+ 8,6%

<b>Totale</b>	<b>406</b>	<b>395</b>	<b>+ 2,8%</b>
---------------	------------	------------	---------------

#### 4 - La qualità offerta e gli investimenti aziendali.

APAM Esercizio S.p.A. anche nel 2019 ha continuato ad attribuire elevata importanza alla qualità offerta.

All'interno del piano dei programmi di miglioramento di cui l'azienda si è dotata nell'attuazione di una politica per la qualità dei servizi e per il rispetto dell'ambiente, si conferma sempre più che offrire un servizio di qualità non significhi garantire esclusivamente puntualità, pulizia dei mezzi, disponibilità del personale per gli utenti, ma anche rispettare l'ambiente e partecipare attivamente allo sviluppo sostenibile del territorio in cui si opera e nel quale APAM Esercizio S.p.A. intende recitare un ruolo di protagonista e di facilitatore.

A fronte del recupero di redditività negli ultimi anni, anche nel 2019 è proseguito il piano di rinnovo del parco autobus aziendale, in termini di comfort per gli utenti del trasporto, ma soprattutto in relazione agli standard qualitativi richiesti dai contratti di servizio per il Tpl urbano ed interurbano di Mantova, per limitare l'età media dei mezzi e per garantire un minore impatto ambientale con la parziale trasformazione della flotta dal gasolio al metano.

Nel 2019 APAM Esercizio S.p.A. ha utilizzato per i servizi di linea 232 autobus, distinti tra 50 urbani e 182 interurbani, tutti di proprietà della società, con un'età media di 11 anni (Tab. 12). Nel parco aziendale sono presenti anche 55 scuolabus (di cui 6 in locazione finanziaria) e 11 autobus per servizi di noleggio e gran turismo.

**Tab. 12 - CONSISTENZA DEL PARCO IN SERVIZIO AL 31.12.2019**

ANNO DI IMMATR.	VEICOLI URBANI	VEICOLI INTERURBANI	SCUOLABUS E NOLEGGIO	VEICOLI TOTALI
2000		37		37
2002		1	1	2
2003		5		5
2004	2	5	1	8
2005	2	17	1	20
2006	14	16	2	32
2007	6	8	2	16
2008	2	19	4	25
2009	5	4	6	15
2010		17	5	22
2011		3	10	13
2012	6	8	3	17
2013		3		3
2014	4	12	1	17
2015		4	3	7
2016			1	1
2017	2	2	15	19
2018	5	17	9	31
2019	2	4	2	8
<b>TOTALI</b> <i>di cui metano</i>	<b>50</b> <b>23</b>	<b>182</b> <b>11</b>	<b>66</b>	<b>298</b>

Si riepilogano di seguito gli investimenti realizzati ed attivati nel 2019 da parte di APAM Esercizio S.p.A..

**Tab. 13 - INVESTIMENTI 2019**

CATEGORIE	Euro / 1.000
n. 10 autobus urbani metano nuovi	2.325,0
n. 6 autobus interurbani gasolio nuovi	1.298,8
n. 2 autobus interurbani gasolio usati	196,6
n. 1 autobus interurbano metano usato	84,0
n. 2 autobus interurbani snodati metano usati	218,0
n. 1 autobus interurbano snodato gasolio usato	115,0
n. 2 scuolabus gasolio nuovi	224,0
n. 2 scuolabus metano nuovi	213,6
n. 1 scuolabus usato	9,0
n. 2 autobus gran turismo usati	312,5
Manutenzione straordinaria autobus	93,6
Sistema monitoraggio AVM	30,8
Accessori e tecnologie autobus	116,4
n. 1 furgone usato	17,0
Impianti di officina e depositi	57,0
Hardware e sistemi ufficio	78,4
Altre immob.ni materiali	38,4
Software applicativo	32,6
Lavori su immobile di proprietà di terzi	15,7
Immob.ni in corso – Impianto metano	531,2
Immob.ni in corso – Sistema bigliettazione elettronica	112,1
Altre immobilizzazioni in corso	42,3
<b>TOTALE INVESTIMENTI REALIZZATI</b>	<b>6.162,0</b>

- Per quanto riguarda il piano di riparto nazionale per il rinnovo del parco autobus 2015-2019, finanziato con le risorse statali stanziare dall'art. 1 comma 83 della legge 27 dicembre 2013 n. 147, è stato pubblicato il decreto interministeriale n. 345 del 28.10.2016 che ha regolato il riparto dei finanziamenti alle Regioni con le relative modalità di attuazione per le annualità 2015 e 2016, mentre il successivo D.M. n. 25 del 23.01.2017 ha stabilito le modalità e le procedure per l'utilizzo, attraverso un sistema di acquisto centralizzato individuato in CONSIP, delle risorse statali per il triennio 2017-2019.

Relativamente alle annualità 2015 e 2016, con il d.d.s 18 gennaio 2017 n. 363 la Regione Lombardia ha assegnato alle Agenzie e impegnato le risorse per i finanziamenti di cui alla DGR n. X/6024 del 19.12.2016; a fronte delle risorse ripartite dalle Agenzie del Tpl, APAM Esercizio Spa ha acquistato e immatricolato nel corso del 2018 n. 3 autobus urbani a metano per il bacino urbano di Mantova, n. 9 autobus interurbani a gasolio per il bacino interurbano di Mantova e n. 1 autobus interurbano a gasolio per i servizi interurbani di Brescia Sud, con saldo dei contributi incassato entro fine 2019.

Relativamente alle annualità 2017-2018-2019, la centrale unica di committenza CONSIP ha aggiudicato le procedure di gara per l'affidamento a livello nazionale della fornitura di autobus in nove lotti e durante l'estate 2018 ha sottoscritto con i fornitori la convenzione che regola gli acquisti dei mezzi da parte delle aziende beneficiarie dei contributi pubblici. A seguito dell'adesione a tale convenzione, APAM ha pertanto proceduto alla stipula dei contratti di fornitura con consegna entro fine 2019 di n. 6 autobus interurbani lunghi ribassati parzialmente alimentati a gasolio, da utilizzare sul bacino interurbano di Mantova, con un costo complessivo di 1.298.820 parzialmente finanziato per € 611.741.

- Con riferimento al Fondo Sviluppo e Coesione 2014-2020 di cui alla Delibera CIPE 54/2016, il Ministero delle Infrastrutture ha assegnato risorse alla Regione Lombardia, ripartite tra le Agenzie del Tpl ai sensi della DGR n. X/7901 del 26.02.2018; l'Agenzia del bacino di Cremona e Mantova a sua volta ha assegnato ad APAM un finanziamento di €

224.520 per l'acquisto di n. 2 autobus urbani lunghi a metano, consegnati e immatricolati in novembre 2019, per un costo complessivo di € 465.000.

- Per il servizio urbano di Mantova APAM nel 2019 ha acquistato ulteriori 8 autobus urbani normali e lunghi alimentati a metano, con un costo complessivo di € 1.860.000 interamente autofinanziato.
- Va evidenziato che, a fronte dei nuovi servizi scolastici aggiudicati e dei requisiti minimi richiesti dai Comuni affidatari, dopo l'importante rinnovo ed ampliamento del parco scuolabus avviato nel 2017 e 2018, APAM ha acquistato ed immatricolato nel 2019 ulteriori 4 nuovi mezzi nuovi per un importo complessivo di € 437.600.

Occorre inoltre segnalare l'avvio o completamento di alcuni importanti investimenti:

◆ Il progetto di conversione a metano del parco autobus avviato nel 2017 dall'azienda, come evidenziato nella presente relazione, ha visto nel corso del 2018 e 2019 l'immatricolazione di numerosi autobus alimentati a metano, con l'obiettivo della completa conversione di tutti gli autobus urbani e di una porzione della flotta interurbana. La crescente sensibilità ai problemi ambientali e l'evoluzione tecnologica richiedono sempre maggiori investimenti in sistemi che riducano le emissioni inquinanti, tra i quali l'inserimento di mezzi nuovi a metano, che potrà anche portare ad una riduzione dei costi di manutenzione e ad un maggiore comfort favorito da minori vibrazioni e rumorosità. L'azienda ha nel frattempo assegnato l'appalto per i lavori di realizzazione di un impianto di compressione e distribuzione del gas metano all'interno del deposito di Mantova, per un importo contrattuale di € 1.428.818, con apertura del cantiere in data 01.07.2019 e fine dei lavori nel mese di febbraio 2020, con autorizzazione all'esercizio provvisorio dell'impianto e avvio dei rifornimenti al parco aziendale.

◆ Riguardo all'impianto fotovoltaico realizzato sui tetti di alcuni immobili presso il deposito Pioppone e attivato a fine 2013, in relazione alle due convenzioni stipulate con il Gestore dei Servizi Energetici GSE per un periodo di 20 anni, APAM Esercizio SpA ha registrato i seguenti ricavi nel 2019: € 244.390 a titolo di contributo incentivante per l'energia prodotta da conversione fotovoltaica della fonte solare di cui al D.M. 5 maggio 2011 (4° Conto Energia), quantificata in 1.001.600 kWh; € 34.560 a titolo di corrispettivo per il ritiro da parte di GSE dell'energia elettrica prodotta ed immessa in rete dal nuovo impianto, quantificata in 692.190 kWh.

◆ La Regione Lombardia con DGR n. X/1934 del 6.6.2014 e DGR n. X/4140 del 8.10.2015 aveva approvato un bando per l'assegnazione di cofinanziamenti per la realizzazione di sistemi di bigliettazione elettronica innovativi e interoperabili di trasporto pubblico locale, mettendo a disposizione degli Enti Locali e delle Agenzie di bacino contributi per un ammontare di euro 23.000.000.

Nel mese di ottobre 2014 la Provincia di Mantova, soggetto capofila, aveva presentato con Comune di Mantova ed APAM Esercizio Spa un progetto di bigliettazione elettronica integrata per la flotta di autobus del bacino urbano ed interurbano di Mantova, approvato in seguito dalla Regione con un importo di spese ammissibili di euro 2.025.082; il finanziamento regionale assegnato è pari al 50% di tali spese (euro 1.012.541), mentre i costi non coperti saranno a carico dell'azienda. Gli Enti e le aziende operanti per il Tpl urbano ed interurbano di Brescia, tra cui APAM Esercizio Spa, hanno a loro volta presentato un progetto comune, con soggetto capofila il Comune di Brescia, all'interno del quale Apam partecipa con una quota di costi per € 460.225 e di contributi per € 230.112. L'ammontare complessivo presunto dei progetti riguardanti APAM risulta pertanto pari a € 2.485.307, con un costo totale a carico dell'azienda di € 1.242.653.

Nel 2016 APAM aveva espletato la procedura di gara per l'appalto per la fornitura e messa in opera del sistema integrato, con aggiudicazione alla società Xerox Business Solutions Italia SpA (ora Conduent Business Solutions Italia SpA). Tuttavia, data la complessità del progetto e la mancanza di specifiche tecniche a livello regionale che consentissero di avviare la fase esecutiva, le parti non hanno potuto stipulare il contratto.

Il tavolo tecnico costituito nel 2017 tra la Regione, le Agenzie per il Tpl e i rappresentanti delle aziende di Tpl, per coordinare la realizzazione dei diversi progetti di bacino con il sistema dell'area milanese al fine di garantire uno sviluppo omogeneo tra gli stessi, ha completato il proprio lavoro a fine 2018 con la definizione di specifiche tecniche condivise a garanzia dell'interoperabilità tra i sistemi. APAM ha pertanto potuto solo successivamente riavviare la negoziazione con la società Conduent che ha portato alla stipula del contratto di appalto in data 02.07.2019 per l'importo di € 2.244.000, da integrare con le attività di installazione sugli autobus, e all'avvio della fase esecutiva, nel rispetto dei nuovi termini di realizzazione degli interventi previsti dal bando regionale per l'assegnazione dei finanziamenti e successive modifiche, con collaudo finale fissato entro 12 mesi salvo richiesta motivata di proroga dei termini.

## **5 – Evoluzione prevedibile della gestione.**

I risultati della gestione del 2019 hanno dimostrato che APAM Esercizio ha continuato a percorrere un virtuoso iter di consolidamento dei propri indici di bilancio, sia sul piano economico che finanziario, ma che tale positivo percorso si fonde con la possibilità, con questi risultati, di poter continuare ad investire ed innovare sul servizio, sulla flotta dei mezzi e sulla telematica, a tutto vantaggio del cliente e del territorio.

Il contesto in cui opera APAM Esercizio è caratterizzato da un'efficacia commerciale assai contenuta, misurata in termini di ricavi da traffico per km offerto, dovuta principalmente alla limitata densità di passeggeri, anche se parzialmente compensata da sempre buoni livelli di efficienza gestionale conseguiti.

A queste criticità di fondo e all'aumento inevitabile dei costi nel tempo, occorre fare fronte con una sempre attenta gestione, che si può ottenere con ulteriori sforzi in investimenti per il rinnovamento degli assets aziendali, in particolare con il rinnovo del parco autobus alimentato a metano, con effetti positivi sia dal punto di vista dell'impatto ambientale che economico.

Come già segnalato in un paragrafo precedente, considerate le imminenti scadenze dei contratti per il Tpl di Mantova, APAM ha presentato in novembre 2019 all'Agenzia TPL di Cremona e Mantova una istanza con richiesta di proroga in senso stretto dei due contratti in essere per il servizio interurbano e per il servizio di area urbana, ai sensi del Regolamento CE n. 1370/2007, proponendo, a fronte di una proroga quadriennale, incrementi della qualità dei servizi, con nuovi importanti investimenti e migliorie per i territori.

Tali vantaggi nel periodo di proroga di 4 anni sono così riepilogati:

- investimenti per un impegno ambientale concretizzato con il completamento della conversione a gas metano del parco urbano e con un forte incremento della flotta di autobus interurbani con la stessa alimentazione, introducendo mezzi con dotazioni superiori al fine di ridurre l'anzianità media, le emissioni a norma EEV o superiore ed aumentare i veicoli con pedane disabili;
- rinnovo del parco veicoli interurbani a gasolio, con sostituzione progressiva degli autobus obsoleti ed implementazione della flotta con acquisizione di ulteriori mezzi;
- realizzazione di una stazione autonoma di rifornimento del gas metano, completata in febbraio 2020, e di un nuovo impianto interno di lavaggio per autobus con affidamento in corso di aggiudicazione;
- investimenti per concretizzare ed implementare il nuovo Sistema Tariffario Integrato di Bacino della Mobilità (STIBM) e il sistema di bigliettazione elettronica regionale (SBE);
- mantenimento della dotazione di impianti di spegnimento automatico di eventuali incendi su tutti i mezzi della flotta;
- implementazione di servizi aggiuntivi quali info-mobilità, videosorveglianza, aggiornamento del

sistema AVM aziendale con sostituzione dei computer di bordo;

- stabilizzazione dei corrispettivi di servizio per gli affidamenti costanti nel quadriennio;

- attuazione di progetti strategici, quali la trasformazione dell'autolinea Mantova-Brescia in servizio di standard superiore a frequenza cadenzata (RLink), l'introduzione del servizio giornaliero di navetta Campo Canoa – Montelungo a servizio dei parcheggi scambiatori di Mantova (previsto dal Piano Urbano della Mobilità Sostenibile comunale, con elevata frequenza e gratuito per l'utenza), il progetto di modifica della rete urbana tra Porto Mantovano e il capoluogo con un potenziamento del trasporto pubblico.

L'Agenzia del Tpl di Cremona e Mantova ha valutato in senso favorevole la proposta di Apam per la proroga negoziata dei contratti in essere, pur avendo da tempo avviato il cronoprogramma per una gara unica per il Tpl dei due bacini provinciali e considerando la generale incertezza derivante dalla necessità di armonizzare il quadro normativo di riferimento a livello nazionale e regionale.

L'assemblea dei soci dell'Agenzia del Tpl di Cremona e Mantova ha pertanto approvato la proroga per 4 anni fino al 31.03.2024 dell'affidamento ad Apam Esercizio Spa dei servizi interurbani di Tpl della provincia di Mantova, proroga subordinata all'attuazione delle migliorie previste nell'istanza presentata, come stabilito con determinazione n. 2020/8 del 31.03.2020; sulla base delle valutazioni già espresse, entro fine maggio 2020 l'Agenzia dovrà emettere gli atti autorizzativi anche per la proroga dell'affidamento dei servizi di area urbana di Mantova.

L'evoluzione prevedibile della gestione aziendale sarà fortemente condizionata nel breve/medio termine a seguito dell'emergenza sanitaria nazionale causata dal virus COVID-19, a fronte della quale a partire dal 23 febbraio 2020 decreti, ordinanze e altri atti legislativi hanno introdotto stringenti misure di prevenzione e contenimento nella gestione del fenomeno epidemiologico, anche al fine di contrastarne la diffusione e di tutelare la salute e la sicurezza dei cittadini e dei dipendenti delle aziende.

Con la chiusura delle scuole e a causa delle forti limitazioni alle attività lavorative e ricreative, le aziende del settore del trasporto pubblico hanno ridotto pesantemente i servizi erogati da marzo 2020, nel caso di Apam Esercizio Spa con attivazione delle modalità e frequenze normalmente in essere durante l'estate.

L'immediato effetto sui conti aziendali riguarda la riduzione dal mese di marzo di oltre il 90% degli introiti mensili per vendita di titoli di viaggio e delle sanzioni derivanti dal contrasto all'evasione tariffaria, l'azzeramento dei ricavi per servizi diversi non regolati da enti pubblici e maggiori costi per l'introduzione in azienda di misure di prevenzione e contenimento del rischio, in parte compensati dalla riduzione dei costi per minori consumi di carburanti per autotrazione; tuttavia, in fase di conversione del D.L. 17 marzo 2020 n. 18 (c.d. decreto "Cura Italia") risultano previste disposizioni volte a tutelare le società che svolgono servizi di trasporto pubblico locale e di trasporto scolastico, per garantire l'integrità dei corrispettivi contrattualmente previsti, anche a fronte delle riduzioni o sospensione dei servizi fino al 31 dicembre 2020.

Apam ha nel frattempo attivato gli ammortizzatori sociali previsti, in particolare il Fondo di Solidarietà per i propri dipendenti a rotazione nel periodo 23 marzo-23 maggio 2020, in considerazione della consistente diminuzione dei servizi di trasporto svolti, con recupero dell'80% delle retribuzioni e integrazione aziendale al 100%.

Dal punto di vista finanziario, occorre segnalare che l'effetto dei mancati incassi per titoli di viaggio ha immediatamente evidenziato un fabbisogno di liquidità ipotizzato dal mese di giugno, da sostenere, come previsto dal D.L. 8 aprile 2020 n. 23 (c.d. "Decreto Liquidità"), mediante il ricorso alla moratoria temporanea per il pagamento delle rate dei mutui in corso, alla proroga dei versamenti fiscali dei mesi di aprile e maggio e all'erogazione di prestiti bancari a breve/medio termine per il sostegno da Covid-19.

L'azienda sta monitorando le varie fasi future previste in occasione della ripresa delle attività produttive dal mese di maggio, e soprattutto dell'attività scolastica da settembre, in quanto si dovrà ottemperare alle linee guida e alle disposizioni che saranno definite a livello nazionale e regionale per il corretto dimensionamento e organizzazione dei servizi di trasporto.

I punti di criticità per l'azienda per il prossimo futuro si possono quindi individuare soprattutto nei seguenti:

- stabilità e continuità nei finanziamenti, da parte di Regione Lombardia e dei Committenti, all'Agenzia per il TPL per i contratti in essere a fronte delle manovre finanziarie pubbliche, in particolare alla luce delle disposizioni volte a tutelare le società che svolgono servizi di trasporto pubblico locale e di trasporto scolastico, per garantire l'integrità dei corrispettivi contrattualmente previsti nonostante le riduzioni o sospensioni dei servizi fino al 31 dicembre 2020 : il rischio è di carattere esogeno e al momento ancora soggetto ad elevata incertezza circa le modalità di assegnazione ed erogazione delle risorse;
- forte riduzione del numero dei passeggeri paganti dei servizi erogati: l'emergenza sanitaria ha interrotto il trend favorevole avviato nel 2019 con il progetto sperimentale di contrasto all'evasione tariffaria, mediante un servizio di verifica dei titoli di viaggio sulle linee urbane ed extraurbane, fornito da una società specializzata, che ha prodotto una maggiore efficacia del controllo con un consistente incremento degli introiti da titoli di viaggio derivante da una maggiore propensione all'acquisto da parte dell'utenza. Tale tendenza positiva avrebbe favorito il mantenimento in equilibrio, anche per il prossimo futuro, della differenza ricavi-costi, visto l'aumento dei costi del personale e delle materie prime. Tuttavia, il crollo degli introiti da marzo 2020 e le nuove modalità organizzative e di accesso al trasporto pubblico in corso di definizione coinvolgeranno sia Apam che tutte le aziende italiane del settore, con pesanti effetti economici e finanziari sui dati previsionali per il 2020. Il rischio è di carattere esogeno e potrà essere ridotto solamente a fronte di eventuali risorse straordinarie pubbliche assegnate come sostegno al trasporto pubblico locale;
- costi per la gestione dei servizi di trasporto: nel 2020 l'aumento del numero di autobus alimentati a metano e l'attivazione dell'impianto di rifornimento aziendale consentirà ad Apam di contenere i costi di carburante, sia per effetto della riduzione dei consumi di gasolio soggetto alle oscillazioni del mercato del petrolio, sia per il prezzo minore del gas metano; tuttavia, l'azienda dovrà farsi carico di costi aggiuntivi per l'approntamento delle misure di prevenzione e protezione all'interno delle sedi e sui mezzi necessarie per l'esecuzione del trasporto in sicurezza per utenti e personale di guida;
- mancata copertura del fabbisogno di liquidità con i flussi di cassa derivanti dalla gestione ordinaria aziendale, per effetto dell'emergenza Covid-19 con la pesante riduzione degli introiti da titoli di viaggio, la riduzione dei corrispettivi per alcuni servizi di trasporto sospesi da marzo 2020 e per l'incertezza dei tempi di liquidazione di corrispettivi e contributi dagli enti competenti: l'azienda dovrà pertanto ricorrere al sistema bancario per la concessione di un adeguato finanziamento a breve/medio termine per coprire il fabbisogno corrente.

Nel contempo l'azienda dovrà programmare gli interventi previsti nella proposta approvata dall'Agenzia del Tpl di Cremona e Mantova per la proroga di 4 anni dei servizi interurbano e di area urbana di Mantova.

In particolare saranno pianificati i vari acquisti per gli autobus alimentati a metano e a gasolio, da ripartire nel periodo di proroga e che potranno accedere ai finanziamenti pubblici pluriennali previsti dal Piano strategico nazionale mobilità sostenibile (PSNMS) ai sensi del DPCM n. 1360 del 24.04.2019 e da vari atti legislativi in via di definizione ed approvazione a livello ministeriale.

## **6 - Rischi ed incertezze cui la Società è esposta**

I rischi principali ai quali la Società è stata esposta nel corso del 2019 risultano i seguenti:

### **◆ Costo di acquisizione delle materie prime: carburanti**

La principale incertezza per una società di trasporto come Apam Esercizio è di fatto legata alla fluttuazione del prezzo dei carburanti per autotrazione, in particolare del gasolio; l'esposizione delle aziende da alcuni anni si è aggravata, anche per effetto della politica tributaria del Governo italiano che ha applicato un continuo incremento delle accise sui carburanti.

A fronte delle incertezze legate ai rialzi del prezzo del gasolio, per poter proseguire con successo le azioni intraprese per il cambiamento della gestione aziendale, Apam ha pertanto operato negli ultimi anni una graduale trasformazione del parco autobus ad alimentazione a metano con importanti investimenti, compresa la realizzazione dell'impianto di rifornimento di gas metano nel deposito di Mantova completato e attivato a inizio 2020.

### **◆ *Rischi legali***

Lo scenario di rischio può essere ulteriormente ampliato, valutando l'esposizione dell'azienda a contenziosi di natura prevalentemente giuslavoristica e a contenziosi derivanti dall'espletamento di procedure di gara per appalti.

Per la prima tipologia il rischio di contenziosi deriva principalmente dalla frequente situazione di tensione correlata alle relazioni industriali; in merito alla seconda tipologia di contenziosi, si riscontrano casi frequenti in cui, a seguito di gare ad evidenza pubblica bandite dall'azienda, per errori e inesattezze dei documenti di gara presentati dai concorrenti la stessa azienda venga coinvolta in ricorsi amministrativi, con conseguente aumento di costi di natura legale e incertezza e ritardi per i tempi di realizzazione delle forniture e prestazioni oggetto degli appalti.

Si ricorda che l'Ispettorato del lavoro di Mantova, dopo aver concluso una serie di verifiche in azienda avviate nel 2017 in tema di orario e sede di lavoro del personale viaggiante, aveva notificato a partire dal mese di febbraio 2018 numerosi provvedimenti di diffida accertativa per presunti crediti patrimoniali vantati dagli autisti adibiti ai servizi di Tpl extraurbani con percorrenza superiore a 50 km (c.d. turni CE); altri provvedimenti notificati all'azienda riguardano il riconoscimento di competenze e indennità in caso di "doppia residenza" assegnata al personale di guida in determinati periodi stagionali. Avendo sempre applicato la normativa contrattuale come interpretata ed attuata a livello nazionale, nel pieno rispetto delle previsioni di legge inerenti il settore del Tpl, APAM ha attivato pertanto l'impugnazione degli atti notificati dall'Ispettorato del lavoro al fine di tutelare il proprio operato e l'interesse aziendale. Nel corso del 2019 alcuni dipendenti hanno notificato atti di precetto per la liquidazione delle indennità, a seguito dei quali l'azienda ha ottemperato alle richieste di pagamento e nel contempo ha presentato ricorsi in opposizione al Tribunale di Mantova, poi accolti con sentenze favorevoli, ancorché di primo grado, che hanno autorizzato il recupero delle somme liquidate ai dipendenti.

## **7 – Rapporti con la controllante "APAM S.p.A."**

Si segnala che al 31.12.2019 la società controllante APAM S.p.A. detiene il 54,97% del capitale sociale di APAM Esercizio S.p.A., la quale non è tuttavia soggetta alla direzione e coordinamento della stessa APAM S.p.A a seguito della presenza nell'azionariato del socio N.T.L. S.r.l. con poteri di gestione.

La società ha intrattenuto nel 2019 rapporti di natura commerciale con APAM S.p.A., rappresentati da un lato dai contratti di locazione degli immobili di proprietà della controllante ed utilizzati da APAM Esercizio S.p.A. e dall'accordo per la ripartizione del margine economico derivante dalla gestione dell'impianto fotovoltaico, dall'altro lato dal contratto di prestazioni amministrative fornite dalla controllata ad APAM S.p.A..

La società ha rilevato nel 2019 i seguenti dati economici nei confronti di APAM S.p.A.: ricavi da prestazioni amministrative per € 27.970; costi da locazione immobili per € 321.297; costi per addebito di quota del margine da gestione dell'impianto fotovoltaico per € 107.450.

Al 31 dicembre 2019 sono registrati debiti di APAM Esercizio nei confronti della controllante per € 12.450, e nessun credito.

E' tuttora in corso di validità la convenzione stipulata nel 2013 tra APAM S.p.A. ed APAM Esercizio SpA, per regolamentare la realizzazione e gestione dell'impianto fotovoltaico con rimozione e sostituzione della copertura su fabbricati di proprietà di APAM S.p.A. presso il deposito di Via dei Toscani 3/C in Mantova.

Dopo la stipula nel 2013 di un nuovo contratto di locazione ultranovennale per gli immobili del deposito Pioppone e la realizzazione ed attivazione dell'impianto fotovoltaico, previa manutenzione straordinaria delle coperture, APAM Esercizio SpA aveva stipulato un contratto di mutuo ipotecario con UBI Banca (già Banco di Brescia), con APAM S.p.A. terzo datore di ipoteca, per il finanziamento dei lavori di rifacimento delle coperture, della durata di 10 anni e per un importo di € 650.000.

Con effetto dal 1° gennaio 2014 è stato definito il nuovo canone annuo di locazione in € 255.000, con rivalutazione Istat annuale, al fine di riconoscere ad APAM Esercizio S.p.A. il rimborso in 10 anni dei costi sostenuti per la manutenzione straordinaria dei tetti, compresi gli oneri finanziari derivanti dal mutuo ipotecario stipulato.

A seguito dell'attivazione dell'impianto fotovoltaico nel 2013, APAM Esercizio S.p.A. si è inoltre impegnata a trasferire annualmente ad APAM S.p.A., per una durata pari alla vita utile dell'impianto e a partire dal 2014, una quota del margine economico gestionale derivante dall'esercizio, distinta in una quota fissa di € 95.000 ed una quota variabile del 10% del margine residuo al netto della quota fissa.

## **8 – Informazioni sulla gestione finanziaria dell'impresa.**

Come prescritto dal Codice Civile al punto 6-bis dell'articolo 2428, comma 2, si espongono di seguito alcune informazioni in merito alla gestione finanziaria dell'impresa.

La società si ispira a criteri di prudenza e di rischio limitato nella scelta delle operazioni di finanziamento o investimento, escludendo di porre in essere operazioni di tipo speculativo.

Relativamente al rischio di liquidità, nonostante il rafforzamento finanziario della società, conseguente alla modifica sostanziale delle politiche aziendali attuate dopo l'entrata del socio N.T.L. S.r.l. in ottobre 2008, si registra nel 2019 una riduzione delle disponibilità liquide per effetto dei flussi di cassa originati dalla realizzazione di importanti investimenti; la liquidità aziendale è passata da un saldo al 31.12.2018 per € 4.625.162 ad un saldo al 31.12.2019 per € 3.265.909.

La società, anche nel 2019, in un'ottica di diversificazione dei rapporti di conto corrente, ha proseguito i contratti con UBI Banca, Banca Carige e Banco BPM, affiancati al rapporto in corso da anni con Banca Monte dei Paschi di Siena.

APAM Esercizio S.p.A. ha in corso al 31.12.2019 i seguenti finanziamenti:

- mutuo chirografario concesso da UBI Banca (già Banco di Brescia) in data 7.10.2010, con durata 10 anni più 2 anni di preammortamento e per l'importo di € 1.515.000 per la copertura della quota non finanziata da contributi regionali per l'acquisto di autobus; rimborso effettuato in rate trimestrali con un tasso variabile nominale annuo riparametrato al tasso Euribor 3 mesi/360 maggiorato di uno spread; debito residuo pari a euro 531.440;
- mutuo chirografario concesso da UBI Banca (già Banco di Brescia) in data 27.4.2011, con durata 12 anni e per l'importo di € 985.000 per l'acquisto di autobus non finanziati con contributi regionali; rimborso effettuato in rate trimestrali con un tasso variabile nominale

annuo riparametrato al tasso Euribor 3 mesi/360 maggiorato di uno spread; debito residuo pari a euro 348.647;

- mutuo chirografario concesso da UBI Banca (già Banco di Brescia) in data 4.8.2011, con durata 10 anni e per l'importo di € 1.000.000 per la copertura della quota non finanziata da contributi regionali per l'acquisto di autobus; rimborso effettuato in rate trimestrali con un tasso variabile nominale annuo riparametrato al tasso Euribor 3 mesi/360 maggiorato di uno spread; debito residuo pari a euro 233.809;
- mutuo fondiario concesso da UBI Banca (già Banco di Brescia) in data 28.4.2014, con durata 10 anni e per l'importo di € 650.000 per la copertura delle spese sostenute per lavori edili su immobili di proprietà della controllante A.P.A.M. Spa, terzo datore di ipoteca; rimborso effettuato in rate trimestrali con tasso variabile nominale annuo riparametrato al tasso Euribor 3 mesi/360 maggiorato di uno spread; debito residuo pari a euro 341.435;
- mutuo chirografario concesso da Banco BPM (già Banca Popolare di Mantova) in data 13.10.2015, con durata 5 anni e per l'importo di € 450.000 per la copertura della quota non finanziata da contributi regionali per l'acquisto di autobus; rimborso effettuato in rate mensili con un tasso variabile nominale annuo riparametrato al tasso Euribor 3 mesi/360 maggiorato di uno spread; debito residuo pari a euro 77.360;
- mutuo chirografario concesso da UBI Banca in data 11.4.2017, con durata 5 anni e per l'importo di € 900.000 per la copertura delle spese sostenute per i lavori di realizzazione del nuovo deposito aziendale di Carpenedolo; rimborso effettuato in rate trimestrali con un tasso variabile nominale annuo riparametrato al tasso Euribor 3 mesi/360 maggiorato di uno spread; debito residuo pari a euro 455.006;
- mutuo chirografario concesso da UBI Banca in data 17.1.2018, con durata 5 anni e per l'importo di € 1.000.000, a seguito di una rinegoziazione con estinzione anticipata di un precedente mutuo aperto per la copertura della quota non finanziata da contributi regionali per l'acquisto di autobus; rimborso effettuato in rate trimestrali con un tasso variabile nominale annuo riparametrato al tasso Euribor 3 mesi/360 maggiorato di uno spread; debito residuo pari a euro 657.236;
- mutuo chirografario concesso da Banca Monte dei Paschi di Siena in data 20.6.2018, con durata 7 anni e per l'importo di € 6.000.000 per la copertura della quota non finanziata da contributi regionali e statali per l'acquisto di autobus; rimborso effettuato in rate semestrali con un tasso variabile nominale annuo, riparametrato al tasso Euribor 6 mesi/360 maggiorato di uno spread; debito residuo pari a euro 4.702.500.

Nel 2019 sono proseguiti i seguenti contratti di locazione finanziaria con Banca Carige per scuolabus: n. 4 contratti stipulati nel 2010 con opzione di riscatto e scadenza nel 2020; n. 2 contratti stipulati nel 2011 con opzione di riscatto e scadenza nel 2021. L'importo complessivo di fornitura di tali mezzi ammonta a € 511.000, mentre il valore attuale delle rate non scadute al 31.12.2019 è pari a € 41.271.

E' in corso anche un contratto di locazione finanziaria stipulato nel 2014 con UBI Leasing Spa per l'impianto fotovoltaico realizzato nel 2013, con opzione di riscatto e scadenza nel 2032 e garantito dalla cessione dei crediti vantati per incentivi da GSE; l'importo di fornitura dell'impianto ammonta a € 1.162.477 e il valore attuale delle rate non scadute al 31.12.2019 è pari a € 816.921.

L'esposizione al rischio di credito della società è riferibile esclusivamente a crediti commerciali per il settore nel quale opera e, considerata la preponderanza dei rapporti con Enti pubblici, non presenta aree particolari di rischio di credito; persiste tuttavia, in alcuni periodi, una certa difficoltà di programmazione dei flussi di cassa aziendali in relazione alla regolarità dei pagamenti di risorse per esercizio ed investimenti provenienti dalla Regione Lombardia e da altri Enti pubblici territoriali.

## 9 – Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa, come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio nazionale dei dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente ed alla sicurezza dei lavoratori nel corso del 2019.

### **Ambiente**

L'azienda ha sviluppato e certificato sin dal 2003 un sistema di gestione delle prestazioni ambientali conforme allo standard UNI EN ISO 14001, adeguandolo alle successive revisioni dello standard di riferimento. Il sistema è tuttora mantenuto e soggetto alle verifiche periodiche di certificazione con ente terzo, oltre che gestito nel rispetto della normativa nazionale vigente. In particolare, nei mesi di febbraio 2019 e febbraio 2020 è stata rinnovata la certificazione ambientale secondo lo standard UNI EN ISO 14001:2015.

- Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva;
- Nel corso dell'esercizio non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali;
- Come già segnalato nei precedenti paragrafi, nell'ottica del miglioramento continuo delle proprie prestazioni e del rispetto dei contratti di servizio con gli Enti Pubblici, la società prosegue il piano di rinnovo del proprio parco mezzi di linea, attraverso un programma pluriennale che prevede un progetto di acquisto di autobus alimentati a metano ad alte prestazioni in sostituzione di mezzi a gasolio ad alto standard di emissione inquinante; relativamente all'acquisto di autobus a gasolio, per i veicoli nuovi si richiede motorizzazione Euro VI e per gli eventuali veicoli usati si provvede all'installazione di filtri antiparticolato;
- L'azienda si avvale, per il servizio in linea, del sistema DST Training, che rileva lo stile di guida degli autisti al fine di ottimizzare l'utilizzo dell'energia e ridurre consumi ed emissioni;
- L'azienda provvede al monitoraggio ed efficientamento delle proprie prestazioni energetiche ai sensi del D.Lgs. 102/2014; in particolare nel corso del 2019 è stato installato un sistema di monitoraggio dei principali vettori energetici;
- L'azienda dedica particolare attenzione all'acquisto di materiale per l'erogazione del servizio e alla manutenzione dei mezzi (es. utilizzo pneumatici ricostruiti) ed allo smaltimento dei propri rifiuti conformemente alla normativa vigente;
- L'azienda cura gli impatti ambientali che può generare sull'ambiente esterno (es. capolinea interurbani e di area urbana esterni a centri abitati e obbligo di motore spento ai capolinea);
- Nelle fasi di approvvigionamento, al fine di individuare la soluzione progettuale, il prodotto o il servizio migliore sotto il profilo ambientale, l'azienda applica i criteri minimi ambientali (CAM) previsti dalla vigente normativa.

### **Sicurezza**

L'azienda mantiene attivo il sistema di gestione della salute e della sicurezza dei lavoratori conforme allo standard BS OHSAS 18001, certificato nel 2013, adeguandolo alle successive revisioni dello standard di riferimento. Il sistema è tuttora mantenuto e soggetto alle verifiche periodiche di certificazione con ente terzo, oltre che gestito nel rispetto della normativa nazionale vigente. Nel mese di febbraio 2020 la società ha effettuato la transizione dal BS OHSAS 18001:2007 alla UNI EN ISO 45001:2018.

- Sicurezza dei lavoratori: si basa su un sistema di consultazione degli "attori della sicurezza" (Direzione, RLS, Medico Competente, preposti, lavoratori), affinché vi sia un continuo aggiornamento della valutazione dei rischi, finalizzato alla individuazione dei rischi cui i lavoratori sono esposti e alle conseguenti azioni di miglioramento delle prestazioni del sistema:

- Nel corso dell'esercizio non si sono verificati morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola, né si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale dipendente in forza con prima prognosi superiore a 40 gg.;
- Nel corso dell'esercizio non si sono verificati addebiti in ordine a malattie professionali sui dipendenti o ex dipendenti a causa di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile;
- In ottemperanza al D.Lgs. n. 81/2008, nel corso del 2019 sono stati regolarmente effettuati gli accertamenti sanitari di idoneità alla mansione e, ove previsto dalla normativa, gli accertamenti di assenza di tossicodipendenza o di assunzione di sostanze stupefacenti o psicotrope per i lavoratori addetti a mansioni che comportano particolari rischi per la sicurezza, quali personale viaggiante e addetti alla manutenzione;
- Nel corso dell'esercizio l'azienda ha provveduto all'aggiornamento continuo del personale dipendente con specifica formazione in materia di sicurezza.

- Sicurezza degli impianti: tutti gli impianti sono installati conformemente alle norme di legge e, secondo le stesse, adeguatamente mantenuti, attraverso attività interne o commissionate ad enti esterni.

- Sicurezza delle strutture: la sicurezza antincendio è progettata e realizzata in conformità alle indicazioni di legge e dei Vigili del Fuoco.

- Sicurezza in linea: percorsi e fermate autobus sono progettati con la partecipazione del Comune e della Provincia di Mantova che rilasciano un particolare nulla osta di sicurezza stradale (viabilità, percorsi e accessibilità pedonale). Alcune fermate sono attrezzate con pensiline, anche illuminate, installate nel rispetto dei criteri di conformità strutturale e impiantistica e mantenute secondo specifici programmi.

Gli autobus di APAM sono differenti per marca, modello e anzianità di servizio: trattasi di veicoli omologati, mantenuti in efficienza secondo specifici programmi a cura dell'officina aziendale, gestiti attraverso software dedicato. In massima parte sono dotati di sistema automatico di spegnimento incendio e di sistema di videosorveglianza, a maggior tutela dell'utenza trasportata e dei lavoratori.

Tutti i veicoli sono dotati di rilevatore satellitare che garantisce la localizzazione dei veicoli ed il controllo della regolarità rispetto all'orario pianificato, attraverso una Centrale Operativa dedicata.

## **10 – Altre informazioni.**

### **▪ Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti (art. 2428, n. 3-4 c.c.)**

La società non detiene, né ha acquisito o alienato durante l'esercizio, né direttamente né per tramite di società fiduciarie o per interposta persona, azioni proprie o azioni o quote di società controllanti.

### **▪ Adozione delle misure minime di sicurezza per la protezione dei dati personali**

Ai sensi del D.Lgs. n. 196/2003 recante "Codice in materia di protezione dei dati personali" e successive modifiche ed integrazioni, si precisa che la società si è adeguata alle misure minime di sicurezza in materia di protezione dei dati personali, secondo i termini e le modalità ivi indicate. Nel contempo, la società si è anche adeguata al Regolamento UE 2016/679 relativo alla "protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali e la libera circolazione di tali dati", che viene applicato a tutte le aziende a partire dal 25 maggio 2018 con introduzione di nuovi obblighi e di un pesante trattamento sanzionatorio.

### **▪ Responsabilità amministrativa della società ai sensi del D.Lgs. n. 231/2001**

La società sin dal 2013 si è dotata di un "Modello di organizzazione, gestione e controllo" aziendale ai sensi del D.Lgs. 231/2001 allo scopo di prevenire i reati dai quali possa derivare la

responsabilità amministrativa della società; in seguito, nel 2016 si è proceduto all'aggiornamento del documento al fine di migliorarne l'efficacia e l'efficienza, con l'inserimento di modifiche ed integrazioni.

L'attività di vigilanza e controllo in ordine al funzionamento, all'efficacia e all'osservanza del Modello è stata affidata nel dicembre 2016, a seguito di selezione pubblica, ad un Organismo di Vigilanza monocratico nella figura di un professionista esterno, insediatosi con effetto dal 01.01.2017 e per una durata triennale; il piano di attività per il 2019 ha riguardato in particolare il monitoraggio del sistema di flussi informativi continuativi dalle aree a rischio reato e le verifiche di idoneità del Modello; in attesa della conclusione della procedura di selezione per il nuovo incarico triennale, l'azienda ha nel frattempo provveduto alla proroga dell'incarico in essere fino al 30 giugno 2020.

Nel corso del 2019 la società ha iniziato un'attività di implementazione e aggiornamento del Modello organizzativo aziendale, al fine di inserire le nuove fattispecie di reato presupposto introdotte da ripetuti interventi normativi e di effettuare un'analisi più attuale dei rischi con nuova mappatura delle aree sensibili coinvolte, in modo da mantenere l'idoneità del modello alla prevenzione dei reati rilevanti; tale attività si dovrà concludere entro giugno 2020.

▪ **Adozione del 4° Aggiornamento del Piano Triennale per la Prevenzione della Corruzione (2019-2021)**

Nel corso dell'esercizio 2019, è stata data attuazione al 4° Aggiornamento del Piano Triennale per la Prevenzione della Corruzione (2019-2021), in osservanza alle disposizioni della Legge 6 novembre 2012 n. 190 ("Disposizioni per la prevenzione e la repressione della corruzione e dell'illegalità nella pubblica amministrazione") e del D.lgs. 14.3.2013 n. 33 ("Riordino della disciplina riguardante gli obblighi di pubblicità, trasparenza e diffusione di informazioni da parte delle pubbliche amministrazioni"), nonché delle Linee guida emanate da A.N.A.C. e delle modifiche intervenute.

Il 4° Aggiornamento del Piano Triennale per la Prevenzione della Corruzione (2019-2021), pubblicato sul sito aziendale nella sezione "Società Trasparente" entro il 31.01.2019, è stato predisposto dal Responsabile per la Prevenzione della Corruzione e Trasparenza e approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 24 gennaio 2019; della pubblicazione di tale documento è stata data la più ampia informazione sia all'interno dell'azienda al personale che esternamente a tutti i soggetti interessati.

E' stato altresì attuato il 4° Aggiornamento del Piano Formativo Anticorruzione (2019-2021), ritenuto un importante strumento per sensibilizzare il personale sul tema della prevenzione della corruzione e della legalità. Si sono svolti corsi formativi specifici sugli appalti e su altri argomenti di particolare interesse.

Nel corso nel 2019 sono state adottate o implementate procedure interne quali misure di prevenzione della corruzione, anche per una migliore organizzazione dell'attività.

Il Responsabile della Prevenzione della Corruzione e Trasparenza ha predisposto a fine 2019, nel rispetto della normativa sopra richiamata e degli aggiornamenti normativi intervenuti, il 5° Aggiornamento del Piano Triennale per la Prevenzione della Corruzione (2020-2022), approvato dal Consiglio di Amministrazione per la relativa adozione e pubblicazione entro il 31 gennaio 2020. Entro tale data è stato anche adottato il 5° Aggiornamento del Piano Formativo Anticorruzione per il triennio 2020-2022.

Signori Azionisti,

l'esercizio si chiude con un utile di bilancio di € 162.860.

Si invitano pertanto i Soci a deliberare gli opportuni provvedimenti in relazione alla destinazione dell'utile conseguito, come proposto nella Nota Integrativa.

p. Il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
(rag. Daniele Trevenzoli)

Mantova, 20 aprile 2020

# APAM ESERCIZIO S.P.A.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2019

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	Via dei Toscani, 3/C - 46100 Mantova
<b>Codice Fiscale</b>	02004750200
<b>Numero Rea</b>	MN 215834
<b>P.I.</b>	02004750200
<b>Capitale Sociale Euro</b>	5345454.1 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	società per azioni
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	49.39.09
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	si
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	Azienda Pubblici Autoservizi Mantova S.p.A. in abbreviato "APAM S.p.A."
<b>Paese della capogruppo</b>	Italia

# Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	26.358	12.682
6) immobilizzazioni in corso e acconti	33.640	0
7) altre	356.041	420.205
Totale immobilizzazioni immateriali	416.039	432.887
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	1.359.802	1.386.827
2) impianti e macchinario	272.419	274.578
3) attrezzature industriali e commerciali	21.106.224	18.753.590
4) altri beni	571.982	618.200
5) immobilizzazioni in corso e acconti	676.664	24.684
Totale immobilizzazioni materiali	23.987.091	21.057.879
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
d-bis) altre imprese	13.647	13.647
Totale partecipazioni	13.647	13.647
Totale immobilizzazioni finanziarie	13.647	13.647
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>24.416.777</b>	<b>21.504.413</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	826.992	823.100
Totale rimanenze	826.992	823.100
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.581.331	4.046.372
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso clienti	4.581.331	4.046.372
<b>4) verso controllanti</b>		
Totale crediti verso controllanti	0	0
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	401.407	489.162
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti tributari	401.407	489.162
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.849.831	2.230.110
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	1.849.831	2.230.110
<b>Totale crediti</b>	<b>6.832.569</b>	<b>6.765.644</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	3.257.801	4.616.545
2) assegni	0	365
3) danaro e valori in cassa	8.108	8.252

Totale disponibilità liquide	3.265.909	4.625.162
Totale attivo circolante (C)	10.925.470	12.213.906
D) Ratei e risconti	370.803	393.958
Totale attivo	35.713.050	34.112.277
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	5.345.454	5.345.454
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	49.091	49.091
IV - Riserva legale	345.799	324.222
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	2.021.049	1.611.072
Riserva da riduzione capitale sociale	29.678	29.678
Varie altre riserve	(3)	(3)
Totale altre riserve	2.050.724	1.640.747
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	162.860	431.555
Totale patrimonio netto	7.953.928	7.791.069
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	718.326	850.000
Totale fondi per rischi ed oneri	718.326	850.000
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		
2.905.475		3.133.049
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.739.111	1.734.029
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.608.323	7.350.285
Totale debiti verso banche	7.347.434	9.084.314
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.410	1.100
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale acconti	1.410	1.100
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.858.069	2.336.323
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso fornitori	5.858.069	2.336.323
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.450	12.047
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso controllanti	12.450	12.047
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	361.717	295.884
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari	361.717	295.884
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	766.622	738.725
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	766.622	738.725
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.203.804	2.118.749
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale altri debiti	2.203.804	2.118.749
Totale debiti	16.551.506	14.587.142
E) Ratei e risconti	7.583.815	7.751.017

---

Totale passivo
----------------

35.713.050

34.112.277

## Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	25.632.451	25.654.158
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	2.899.474	2.911.254
altri	1.622.295	1.560.597
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>4.521.769</b>	<b>4.471.851</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>30.154.220</b>	<b>30.126.009</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.358.006	5.549.245
7) per servizi	3.774.538	3.722.829
8) per godimento di beni di terzi	766.719	786.865
9) per il personale		
a) salari e stipendi	12.094.383	12.013.734
b) oneri sociali	3.621.237	3.413.175
c) trattamento di fine rapporto	821.581	825.130
e) altri costi	28.942	31.389
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>16.566.143</b>	<b>16.283.428</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	98.843	109.803
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.087.942	2.794.398
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	12.500	0
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>3.199.285</b>	<b>2.904.201</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(3.893)	(73.204)
12) accantonamenti per rischi	0	171.810
14) oneri diversi di gestione	215.112	210.595
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>29.875.910</b>	<b>29.555.769</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>278.310</b>	<b>570.240</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) proventi da partecipazioni		
<b>Totale proventi da partecipazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	4.142	4.689
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>4.142</b>	<b>4.689</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>4.142</b>	<b>4.689</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	87.986	89.165
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>87.986</b>	<b>89.165</b>
17-bis) utili e perdite su cambi	3	(18)
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(83.841)</b>	<b>(84.494)</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
18) rivalutazioni		
<b>Totale rivalutazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
19) svalutazioni		
<b>Totale svalutazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	194.469	485.746
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	29.073	55.105
imposte relative a esercizi precedenti	2.536	(914)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	31.609	54.191
21) Utile (perdita) dell'esercizio	162.860	431.555

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	162.860	431.555
Imposte sul reddito	31.609	54.191
Interessi passivi/(attivi)	83.841	84.494
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(106.276)	(19.879)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	172.034	550.361
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	821.581	996.940
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.186.785	2.904.201
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(909.196)	(1.015.214)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.099.170	2.885.927
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.271.204	3.436.288
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(3.892)	(73.205)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(534.959)	265.449
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(10.107)	(759.831)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	23.155	(7.558)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(167.202)	930.667
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	201.468	79.114
Totale variazioni del capitale circolante netto	(491.537)	434.636
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.779.667	3.870.924
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(87.377)	(87.058)
(Imposte sul reddito pagate)	(35.977)	0
(Utilizzo dei fondi)	(1.130.829)	(1.430.641)
Altri incassi/(pagamenti)	1.308.081	954.913
Totale altre rettifiche	53.898	(562.786)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.833.565	3.308.138
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(2.548.134)	(8.935.150)
Disinvestimenti	169.109	103.897
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(81.995)	(9.589)
Disinvestimenti	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.461.020)	(8.840.842)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	5.082	362.372
Accensione finanziamenti	0	6.985.351
(Rimborso finanziamenti)	(1.736.880)	(1.947.732)
<b>Mezzi propri</b>		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	(479.288)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.731.798)	4.920.703

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.359.253)	(612.001)
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	4.616.545	5.227.392
Assegni	365	0
Danaro e valori in cassa	8.252	9.771
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>4.625.162</b>	<b>5.237.163</b>
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	3.257.801	4.616.545
Assegni	0	365
Danaro e valori in cassa	8.108	8.252
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>3.265.909</b>	<b>4.625.162</b>
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

## **Informazioni in calce al rendiconto finanziario**

In ossequio al Principio OIC 10 e all'art. 2425-ter del codice civile, dal rendiconto finanziario risultano, per l'esercizio a cui è riferito il presente bilancio e per quello precedente, l'ammontare e la composizione delle disponibilità liquide, all'inizio e alla fine dell'esercizio, ed i flussi finanziari dell'esercizio derivanti dall'attività operativa, da quella di investimento, da quella di finanziamento, ivi comprese le operazioni con soci.

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

## Nota integrativa, parte iniziale

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, come modificata prima dal D.Lgs. n. 6/2003 e ss.mm.ii. e poi dal D.Lgs. n. 139/2015, ed è costituito dallo Stato Patrimoniale (preparato in conformità allo schema e ai principi previsti dagli art. 2424 e 2424-bis C.C.), dal Conto Economico (preparato in conformità allo schema e ai principi di cui agli art. 2425 e 2425-bis C.C.), dal Rendiconto Finanziario (così come previsto dall'art. 2425-ter e disciplinato dal Principio OIC 10) e dalla presente Nota Integrativa, redatta ai sensi degli art. 2427 e 2427-bis C.C., che costituisce ai sensi e per gli effetti dell'art. 2423 C.C. parte integrante del bilancio di esercizio. Sono state rispettate le regole generali di costruzione del bilancio (art. 2423), i suoi principi di redazione (art. 2423-bis) e i criteri di valutazione per le singole voci (art. 2426), senza l'applicazione di deroghe previste dagli art. 2423, comma 5, e 2423-bis, comma 2, del Codice Civile. I criteri di valutazione adottati per la formazione del bilancio al 31 dicembre 2019 sono conformi ai criteri adottati nell'esercizio precedente, come regolati dai nuovi principi contabili OIC emanati in dicembre 2016 ed aggiornati in dicembre 2017. La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata ispirandosi ai principi generali di prudenza e di competenza economica, nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale e tenendo conto della sostanza delle operazioni. In ossequio alle disposizioni dell'art. 2423-ter C.C., è stato indicato, per ciascuna voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, e si riferiscono a costi aventi comprovata utilità pluriennale, esposti nell'attivo del bilancio al netto dei relativi ammortamenti. I piani di ammortamento di tali costi sono stati predisposti tenendo conto dell'arco temporale entro cui si stima essi producano utilità.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono riclassificate al 31.12.2019 rispettivamente: nella voce "Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno" per licenze software per l'importo di euro 26.358; nella voce "Altre immobilizzazioni immateriali" per costi di migliorie su beni di terzi, spese da attivazione dell'impianto fotovoltaico aziendale ed altre spese di aggiornamento informatico, per l'importo complessivo di euro 356.041; nella voce "Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti" per spese di realizzazione di una nuova APP Mobile per le attività collegate ai servizi di Apam, per l'importo di euro 33.640. In particolare, i costi capitalizzati per migliorie su beni di terzi contengono le spese sostenute nel 2013 e 2014 per i lavori di manutenzione straordinaria della copertura dei fabbricati del deposito aziendale Pioppone di Mantova di proprietà della società controllante A.P.A.M. Spa (residuo euro 225.628); inoltre, sono registrate le spese sostenute da Apam Esercizio Spa per l'attivazione dell'impianto fotovoltaico sulle coperture degli stessi fabbricati (residuo euro 101.527).

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	71.380	0	817.434	888.814
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	58.698	0	397.229	455.927
<b>Valore di bilancio</b>	12.682	0	420.205	432.887
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	32.638	33.640	15.717	81.995
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	18.962	0	79.881	98.843
<b>Totale variazioni</b>	13.676	33.640	(64.164)	(16.848)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	104.018	33.640	833.151	970.809
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	77.660	0	477.110	554.770
<b>Valore di bilancio</b>	26.358	33.640	356.041	416.039

Si precisa che gli incrementi per acquisizioni nel 2019 sono relativi alle spese sostenute per l'acquisto di licenze software per euro 32.637 e per lavori di manutenzione di un deposito in locazione e di proprietà di terzi per euro 15.717. - Di seguito si riporta un riepilogo dei dati relativi agli ammortamenti 2019 suddivisi per categoria di immobilizzazione immateriale ed aliquota applicata:

#### **IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Voci di bilancio	Costo d'acquisto o di produzione	Aliquota di ammortamento	Ammortamenti dell'esercizio
Software in licenza a tempo indeterminato (B.I.3)	45.317	33,00%	14.955
Software in licenza a tempo indeterminato (B.I.3)	18.000	20,00%	3.600
Software in licenza a tempo indeterminato (B.I.3)	40.700	1,00% media	407

Costi per realizzazione sito web aziendale (B.I.7)	27.140	6,71% <i>media</i>	1.822
Costi pluriennali - sistema telematico acquisti (B.I.7)	10.000	20,00%	2.000
Costi per migliorie su beni di terzi (B.I.7)	1.304	10,00%	131
Costi per migliorie su beni di terzi (B.I.7)	20.736	14,29%	2.963
Costi per migliorie su beni di terzi (B.I.7)	44.381	16,67%	7.398
Costi per migliorie su beni Apam Spa – manutenzione straordinaria fabbricati Pioppone (B.I.7)	12.477	16,67%	2.080
Costi per migliorie su beni Apam Spa – opere edili coperture Pioppone (B.I.7)	572.074	9,83%	56.235
Costi di attivazione impianto fotovoltaico (B.I.7)	145.039	5,00%	7.252
<b>TOTALE Ammortamenti 2019 - Immobilizzazioni immateriali</b>			<b>98.843</b>

## Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo storico di acquisizione, maggiorato dei costi accessori di diretta imputazione, e sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici, che coincide normalmente con il trasferimento del titolo di proprietà. Sono esposte in bilancio al netto dei relativi fondi di ammortamento. I costi sostenuti in epoca posteriore all'acquisizione del singolo bene vengono imputati ad incremento di capacità produttiva o di vita utile. Al 31 dicembre 2019 non figurano nel patrimonio della società beni per i quali, in passato, sono state eseguite rivalutazioni monetarie ai sensi di norme legislative dedicate. Per quanto riguarda i beni già esistenti al 1° gennaio 2019, gli ammortamenti dei cespiti sono calcolati sistematicamente a quote costanti, invariate rispetto all'esercizio precedente, nella convinzione che le stesse riflettano in ogni caso la vita utile dei singoli cespiti, ovvero la loro residua possibilità di utilizzazione. L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso. Al 31 dicembre 2019 non si riscontrano perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni rispetto a quanto determinato al momento dell'iscrizione e non si prevedono nell'immediato futuro variazioni nell'utilizzo o nella produttività delle immobilizzazioni che possano determinare perdite di valore e conseguenti effetti negativi sull'impresa. Si precisa che non sono stati conteggiati ammortamenti su beni alienati o dismessi nel corso dell'esercizio.

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Nel 2019 gli incrementi delle immobilizzazioni materiali per acquisizioni sono relativi principalmente ai seguenti cespiti: n. 5 bus urbani normali a metano nuovi (euro 1.162.500), n. 5 bus urbani lunghi a metano nuovi (euro 1.162.500), n. 6 bus interurbani lunghi a gasolio nuovi (euro 1.298.820), n. 2 bus interurbani lunghi a gasolio usati (euro 196.600), n. 1 bus interurbano lungo a metano usato (euro 84.000), n. 2 bus interurbani snodati a metano usati (euro 218.000), n. 1 bus interurbano snodato a gasolio usato (euro 115.000), n. 4 scuolabus nuovi (euro 437.600), n. 1 scuolabus usato (euro 9.000), n. 2 bus gran turismo usati (euro 312.500), manutenzione straordinaria autobus (euro 100.176), fornitura e installazione accessori di bordo (euro 140.620), impianti e attrezzature di officina (euro 54.889), hardware e sistemi di ufficio (euro 78.393). - Si segnalano inoltre nel 2019 l'avvio dei lavori di realizzazione dell'impianto di rifornimento metano aziendale con spese sostenute per euro 555.745, e l'avvio del progetto per il sistema di bigliettazione elettronica con spese sostenute per euro 112.125; tali importi sono rilevati nella voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" con un valore complessivo al 31.12.2019 di euro 676.664. - I principali decrementi delle immobilizzazioni materiali derivano dall'alienazione mediante vendita o rottamazione di n. 34 autobus e scuolabus, con un valore storico complessivo di euro 3.063.866 e rilevazione di plusvalenze per euro 117.876 e di minusvalenze per euro 11.606.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	1.408.905	865.120	42.310.996	2.329.874	24.684	46.939.579
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	22.078	590.542	23.557.406	1.711.674	0	25.881.700
<b>Valore di bilancio</b>	1.386.827	274.578	18.753.590	618.200	24.684	21.057.879
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	6.230	60.226	5.245.603	115.948	651.980	6.079.987
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	0	7.721	3.146.472	2.240	0	3.156.433

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	33.255	59.698	2.832.823	162.166	0	3.087.942
<b>Altre variazioni</b>	0	5.034	3.086.326	2.240	0	3.093.600
<b>Totale variazioni</b>	(27.025)	(2.159)	2.352.634	(46.218)	651.980	2.929.212
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	1.415.135	917.625	44.410.127	2.443.582	676.664	49.863.133
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	55.333	645.206	23.303.903	1.871.600	0	25.876.042
<b>Valore di bilancio</b>	1.359.802	272.419	21.106.224	571.982	676.664	23.987.091

Di seguito si riporta un riepilogo dei dati relativi agli ammortamenti 2019 suddivisi per categoria di immobilizzazione materiale ed aliquota applicata:

### IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Voci di bilancio	Costo di acquisto o di produzione	Aliquota di ammortamento	Ammortamenti dell'esercizio
Immobili - terreno Carpenedolo (B.II.1)	310.050	-	0
Immobili - deposito Carpenedolo (B.II.1)	1.091.713	3,00%	32.751
Costruzioni leggere (B.II.1)	8.150	6,18%	504
Impianti e macchinari (B.II.2)	363.787	10,00%	36.225
Impianti e macchinari (B.II.2)	45.089	5,00%	2.254
Impianti e macchinari (B.II.2)	17.126	15,00%	2.569
Impianti e macchinari (B.II.2)	93.251	20,00%	18.650
Autobus urbani (B.II.3)	4.137.657	6,67%	275.982
Aurobus urbani (B.II.3)	465.000	3,33%	15.485
Autobus urbani (B.II.3)	236.068	15,00%	35.410
Autobus urbani (B.II.3)	116.833	16,67%	19.476
Autobus urbani (B.II.3)	76.661	25,00%	19.165
Autobus urbani (B.II.3)	630.916	1,64% media	10.347
Autobus urbani (B.II.3)	692.940	20,00%	138.588
Autobus urbani riscattati ex leasing (B.II.3)	466.487	10,00%	46.649
Autobus urbani riscattati ex leasing (B.II.3)	61.539	12,50%	7.692
Autobus interurbani (B.II.3)	16.727.870	6,67%	1.115.749
Autobus interurbani (B.II.3)	865.880	3,33%	28.834
Autobus interurbani (B.II.3)	73.727	25,00%	18.432
Autobus interurbani (B.II.3)	26.911	20,00%	5.382
Autobus interurbani (B.II.3)	280.600	10,00%	28.060
Autobus interurbani (B.II.3)	31.317	33,34%	10.441
Autobus interurbani (B.II.3)	1.067.075	4,32% media	46.101
Autobus interurbani riscattati ex leasing (B.II.3)	684.741	10,00%	68.474
Autobus interurbani riscattati ex leasing (B.II.3)	472.862	12,50%	59.108
Autobus interurbani autosnodati (B.II.3)	1.951.053	14,37% media	280.370
Autobus per noleggi e gran turismo (B.II.3)	619.115	8,33%	51.572
Autobus per noleggi e gran turismo (B.II.3)	147.000	10,00%	14.700
Autobus per noleggi e gran turismo (B.II.3)	151.695	12,50%	18.962
Autobus per noleggi e gran turismo (B.II.3)	61.395	25,00%	15.349
Autobus per noleggi e gran turismo (B.II.3)	514.890	15,00%	77.233
Scuolabus (B.II.3)	36.140	33,15%	11.980
Scuolabus (B.II.3)	10.990	25,00%	2.748
Scuolabus (B.II.3)	22.650	12,50%	2.831

Scuolabus (B.II.3)	224.000	4,16%	9.318
Scuolabus (B.II.3)	2.074.500	8,33%	172.806
Scuolabus (B.II.3)	1.467.811	4,76% <i>media</i>	69.841
Autovetture (B.II.3)	24.650	25,00%	6.162
Altri automezzi (B.II.3)	79.359	20,00%	15.766
Altre attrezzature industriali e commerciali (B.II.3)	282.613	9,89% <i>media</i>	27.944
Altre attrezzature industriali e commerciali – filtri bus (B.II.3)	164.840	24,04% <i>media</i>	39.624
Altre attrezzature industriali e commerciali – DST (B.II.3)	27.000	25,00%	6.750
Altre attrezzature industriali e commerciali – sistemi videosorveglianza bus (B.II.3)	157.950	15,00%	23.693
Altre attrezzature industriali e commerciali – sistemi conteggio passeggeri (B.II.3)	238.653	15,00%	35.799
Mobili e arredi (B.II.4)	209.385	6,00%	12.563
Macchine d'ufficio elettroniche / Hardware (B.II.4)	99.615	20,00%	19.923
Macchine d'ufficio elettroniche / Hardware (B.II.4)	78.392	10,00%	7.840
Sistema monitoraggio autobus e inform. utenza (B.II.4)	107.595	12,50%	13.449
Sistema monitoraggio autobus e inform. utenza (B.II.4)	4.500	20,00%	900
Sistema monitoraggio autobus e inform. utenza – nuovo sistema AVM (B.II.4)	703.026	15,00%	105.454
Sistema monitoraggio autobus e inform. utenza – nuovo sistema AVM (B.II.4)	9.000	7,50%	675
Sistema monitoraggio autobus e inform. utenza – nuovo sistema AVM (B.II.4)	21.800	6,25%	1.362
<b>TOTALE Ammortamenti 2019 - Immobilizzazioni materiali</b>			<b>3.087.942</b>

## Operazioni di locazione finanziaria

Le operazioni di locazione finanziaria sono rilevate secondo il metodo patrimoniale, per cui il locatario APAM Esercizio S.p.a. iscriverà il bene tra le immobilizzazioni solamente al momento del riscatto, mentre nel corso del contratto fa confluire nel Conto Economico i complessivi canoni di leasing (capitale e interessi). Come richiesto nel punto 22 dell'art. 2427 c.c., nella Nota Integrativa vengono fornite informazioni aggiuntive relative alla rappresentazione dei contratti di leasing in base al metodo finanziario.

	Importo
<b>Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio</b>	844.118
<b>Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio</b>	85.169
<b>Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio</b>	0
<b>Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio</b>	858.192
<b>Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo</b>	30.019

Al 31 dicembre 2019 la società ha in corso n. 7 contratti di leasing finanziario relativamente ai seguenti beni:

<b>ELENCO CONTRATTI</b>	<b>Soggetto finanziatore</b>	<b>Data stipula</b>	<b>Durata</b>	<b>Data scadenza contratto</b>	<b>Valore attuale rate non scadute al 31.12.2019</b>
<b>in corso al 31.12.2019</b>					
n.AC106312 - scuolabus	Banca Carige Spa	09/09 /2010	10 anni - 120 rate mensili	13/09/2020	5.501
n.AC106313 - scuolabus	Banca Carige Spa	09/09 /2010	10 anni - 120 rate mensili	13/09/2020	5.501

n.AC106314 - scuolabus	Banca Carige Spa	09/09 /2010	10 anni - 120 rate mensili	13/09/2020	5.501
n.AC106315 - scuolabus	Banca Carige Spa	09/09 /2010	10 anni - 120 rate mensili	21/09/2020	6.156
n.AC106817 - scuolabus	Banca Carige Spa	21/03 /2011	10 anni - 120 rate mensili	28/03/2021	9.306
n.AC106818 - scuolabus	Banca Carige Spa	21/03 /2011	10 anni - 120 rate mensili	28/03/2021	9.306
n.06077272 - impianto fotovoltaico	UBI Leasing Spa	17/09 /2014	18 anni - 216 rate mensili	01/09/2032	816.921
<b>TOTALE</b>					<b>858.192</b>

## Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie riguardano partecipazioni detenute in società destinate a rimanere durevolmente acquisite all'economia dell'azienda. Le predette partecipazioni sono relative a società né controllate né collegate e sono valutate al loro costo di acquisizione.

### Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Nel corso del 2019 non sono state registrate variazioni alle partecipazioni detenute da APAM Esercizio S.p.a. in altre imprese.

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	13.647	13.647
<b>Valore di bilancio</b>	13.647	13.647
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Totale variazioni</b>	0	0
<b>Valore di fine esercizio</b>		
<b>Costo</b>	13.647	13.647
<b>Valore di bilancio</b>	13.647	13.647

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	13.647

## Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
TRASPORTI BRESCIA SUD Scarl	7.000
PARMABUS S.c.r.l.	4.500
ATC ESERCIZIO S.p.a.	2.147
<b>Totale</b>	<b>13.647</b>

Il valore delle partecipazioni in altre imprese al 31.12.2019, per complessivi euro 13.647, è ripartito nelle seguenti società: TRASPORTI BRESCIA SUD Scarl (sede legale: Via Foro Boario, 4/b – 25124 Brescia – C.F. 02543350983), valore partecipazione euro 7.000, quota posseduta direttamente 7,00%; PARMABUS Scrl (sede legale: Via La Spezia,

52/a – 43125 Parma – C.F. 02379850346), valore partecipazione euro 4.500, quota posseduta direttamente 4,50%; ATC ESERCIZIO Spa (sede legale: Via Leopardi, 1 – 19124 La Spezia – C.F. 0122260117), valore partecipazione euro 2.147, quota posseduta direttamente 0,061%.

## Attivo circolante

### Rimanenze

Le rimanenze di materiali di consumo e di parti di ricambio giacenti al termine dell'esercizio sono state valutate al costo specifico di acquisto, secondo il metodo del costo medio ponderato, trattandosi di beni utilizzabili nel processo produttivo e non destinati alla vendita. Le rimanenze sono state poi svalutate per euro 120.759 mediante l'adeguamento del fondo di rettifica, calcolato stimando il deprezzamento dei materiali di consumo per manutenzione degli autobus considerati a "lenta rotazione", pari al 50% del valore degli articoli non movimentati negli ultimi due esercizi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	823.100	3.892	826.992
<b>Totale rimanenze</b>	823.100	3.892	826.992

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti sono iscritti secondo il loro valore di presumibile realizzo. Si precisa che, ai sensi dell'art. 2423 comma 4, non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato previsto dall'art. 2426 comma 1 n.8, in quanto gli effetti di tale criterio sarebbero irrilevanti, trattandosi esclusivamente di crediti a breve termine, ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi. I crediti sono rappresentati al netto di un fondo svalutazione crediti, la cui determinazione è stata effettuata in base a stime prudenziali sulla solvibilità dei debitori e che sarà utilizzato negli esercizi successivi a copertura di perdite realizzate sui crediti. Non sono presenti in bilancio crediti in valuta.

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Tutti i crediti esposti in bilancio sono a breve termine, ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi; pertanto, non sono rilevati crediti con durata residua superiore a 1 anno.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	4.046.372	534.959	4.581.331	4.581.331	0
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	0	-	0	-	-
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	489.162	(87.755)	401.407	401.407	0
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	2.230.110	(380.279)	1.849.831	1.849.831	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	6.765.644	66.925	6.832.569	6.832.569	0

Tra i crediti iscritti nell'attivo circolante al 31.12.2019 i crediti verso clienti da fatture emesse e da emettere si riferiscono alla normale attività commerciale della società e sono in ogni caso esigibili entro 12 mesi; la loro consistenza, pari a euro 4.581.331, è calcolata al netto di un fondo svalutazione crediti di euro 45.000, opportunamente stimato sulla base della solvibilità dei debitori e adeguato con un accantonamento di euro 12.500 al 31.12.2019. - Altri crediti rilevanti sono i seguenti: credito di imposta di euro 262.510 relativo all'accisa sui consumi di gasolio per autotrazione del 3° e 4° trimestre 2019 ex art.61 comma 4 D.L. n.1/2012 convertito nella Legge n.27/2012; credito verso Regione Lombardia c/IRAP 2019 per euro 28.734 da utilizzare in compensazione; crediti per contributi c /impianti, con risorse della Regione Lombardia, per investimenti relativi ad autobus di linea e tecnologie per euro 731.920 con Agenzia Tpl bacino Cremona-Mantova e per euro 64.032 con Agenzia Tpl bacino Brescia; credito di euro 735.990 verso Inps per contributi ex art.1 comma 273 Legge 23.12.2005 n.266, a copertura degli oneri sostenuti dal 2014 al 2019 derivanti dall'accordo sul trattamento di malattia per i dipendenti autoferrotranvieri; credito di euro 37.878 verso Agenzia Tpl bacino Brescia per contributi a copertura degli oneri sostenuti nel 2019 derivanti dai rinnovi CCNL per gli anni 2002-2007. - Al 31.12.2019 non sono registrati crediti verso la società controllante A.P.A.M. S.p.a .

### CREDITI

### Valore al 31.12.2019

Crediti verso clienti	1.678.900
Crediti per fatture da emettere	2.902.431

Credito vs.erario c/ritenute contributi Enti	82.630
Credito recupero accisa gasolio	262.510
Credito vs. Reg.Lombardia c/Irap	28.734
Altri crediti tributari	27.533
Credito verso Inail	9.948
Depositi cauzionali	29.670
Crediti vs. banche interessi attivi c/c	4.140
Crediti vs. Enti pubblici contr.c/impianti	795.951
Altri crediti vs. Enti pubblici contributi	793.228
Credito vs. GSE incentivi fotovoltaico	85.702
Crediti vs. assicurazioni per sinistri attivi	76.345
Credito vs. dipendenti c/anticipazioni	47.956
Altri crediti	6.891
<b>TOTALE CREDITI</b>	<b>6.832.569</b>

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide (depositi bancari e postali, assegni, denaro e altri valori in cassa) sono iscritte al loro valore nominale al 31.12.2019.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	4.616.545	(1.358.744)	3.257.801
<b>Assegni</b>	365	(365)	0
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	8.252	(144)	8.108
<b>Totale disponibilità liquide</b>	4.625.162	(1.359.253)	3.265.909

### **Ratei e risconti attivi**

I ratei e risconti attivi al 31 dicembre 2019 sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale, con l'imputazione all'esercizio in chiusura delle quote di costi e ricavi ad esso pertinenti.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	133	98	231
<b>Risconti attivi</b>	393.825	(23.253)	370.572
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	393.958	(23.155)	370.803

#### **RATEI ATTIVI**

#### **Valore al 31.12.2019**

Ricavo abbonamento annuale urbano 231

**TOTALE 231**

#### **RISCONTI ATTIVI**

#### **Valore al 31.12.2019**

Canoni leasing scuolabus 12.971

Canoni leasing impianto fotovoltaico 88.651

Tasse di circolazione 12.614

Contributo regolarità linea statale estiva 2.400

Fitti passivi ricoveri autobus	4.837
Locazione uffici e spese condominiali	13.102
Abbonamenti libri e riviste	1.038
Provvigioni rivenditori titoli di viaggio	9.421
Vendite abbonamenti Tpl	52.014
Assistenza hardware/software	20.665
Canoni per manutenzione impianti	2.041
Prestazioni gestione impianto fotovoltaico	1.467
Premi polizze assicurative	122.633
Premi polizze fideiussorie	14.117
Spese registrazione, diritti di segreteria e bollati	12.229
Altri risconti attivi	373
<b>TOTALE</b>	<b>370.572</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

Nel corso dell'esercizio non sono stati iscritti oneri finanziari nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

Il Patrimonio Netto rappresenta la differenza fra il totale delle voci dell'Attivo e quello delle voci del Passivo e comprende gli apporti eseguiti dai soci, le riserve di qualsiasi natura e il risultato d'esercizio.

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento alla movimentazione delle voci del Patrimonio netto, si evidenzia, ai sensi di quanto deliberato dall'assemblea ordinaria dei soci del 19.04.2019, la destinazione dell'utile di esercizio 2018 ammontante a complessivi euro 431.555, mediante accantonamento del 5% alla riserva legale per euro 21.578 e accantonamento a riserva straordinaria per euro 409.977.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Altre variazioni Decrementi		
<b>Capitale</b>	5.345.454	-	-		5.345.454
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	49.091	-	-		49.091
<b>Riserva legale</b>	324.222	21.578	(1)		345.799
<b>Altre riserve</b>					
<b>Riserva straordinaria</b>	1.611.072	409.977	-		2.021.049
<b>Riserva da riduzione capitale sociale</b>	29.678	-	-		29.678
<b>Varie altre riserve</b>	(3)	-	-		(3)
<b>Totale altre riserve</b>	1.640.747	409.977	-		2.050.724
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	431.555	(431.555)	-	162.860	162.860
<b>Totale patrimonio netto</b>	7.791.069	0	(1)	162.860	7.953.928

Il Capitale sociale della società al 31 dicembre 2019, pari a euro 5.345.454,10, è costituito da n. 10.909.090 azioni del valore nominale di euro 0,49 cadauna. Il capitale è attribuito ai soci come segue: (1) A.P.A.M. S.p.A. (Mantova) n. 5.996.293 azioni (54,97%) - (2) N.T.L. Nuovi Trasporti Lombardi s.r.l. (Milano) n. 4.909.090 azioni (45,00%) - (3) Auto Guidovie Italiane S.p.A. (Milano) n. 1.235 azioni (0,01%) - (4) STIE S.p.A. (Lodi) n. 1.235 azioni (0,01%) - (5) Azienda Mobilità e Trasporti S.p.A. (Genova) n. 1.235 azioni (0,01%) - (6) G.T.T. Gruppo Torinese Trasporti S.p.A. (Torino) n. 1 azione - (7) TRANSDEV (Francia) n. 1 azione. --- Nel corso del 2019 non sono state registrate variazioni all'interno della compagine societaria di Apam Esercizio S.p.a..

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
<b>Capitale</b>	5.345.454			-	-	-
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	49.091	aumento capitale sociale	A, B, C(*)	49.091	0	0
<b>Riserva legale</b>	345.799	accantonamento utili (art.2430 c.c.)	B	345.799	0	0
<b>Altre riserve</b>						
<b>Riserva straordinaria</b>	2.021.049	accantonamento utili	A, B, C	2.021.049	0	0
<b>Riserva da riduzione capitale sociale</b>	29.678	riduzione capitale sociale	A, B, C	29.678	0	0
<b>Varie altre riserve</b>	(3)			(3)	-	-
<b>Totale altre riserve</b>	2.050.724			2.050.724	0	0
<b>Totale</b>	7.791.068			2.445.614	0	0

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
<b>Quota non distribuibile</b>				394.890		
<b>Residua quota distribuibile</b>				2.050.724		

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

(\*) ai sensi dell'art.2431 c.c. si può distribuire l'intero ammontare della riserva da soprapprezzo delle azioni solo a condizione che la riserva legale abbia raggiunto il limite stabilito dall'art.2430 c.c.. --- Si evidenzia che l'Assemblea societaria, in occasione dell'approvazione dei bilanci nei tre precedenti esercizi, ha deliberato la distribuzione di dividendi ai Soci per l'importo, rispettivamente, di euro 479.288 nel 2018 (bilancio al 31.12.2017) e di euro 1.223.459 nel 2017 (bilancio al 31.12.2016). Non è stata deliberata distribuzione di dividendi in sede di approvazione del bilancio al 31.12.2018.

## Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri sono destinati a coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinati l'ammontare o la data di sopravvenienza. La voce accoglie un fondo per rischi tributari, stanziato al fine di fronteggiare spese future per eventuali contenziosi in materia tributaria, e un fondo per rischi da cause legali intentate da terzi.

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	850.000	850.000
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	0	0
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	81.674	81.674
<b>Altre variazioni</b>	(50.000)	(50.000)
<b>Totale variazioni</b>	(131.674)	(131.674)
<b>Valore di fine esercizio</b>	718.326	718.326

Relativamente al fondo per rischi tributari, l'importo stanziato nel precedente esercizio risulta parzialmente eccedente, per cui viene adeguato con una riduzione al 31.12.2019 di euro 50.000 e con un saldo complessivo di euro 200.000, a copertura di potenziali spese future in materia tributaria. Relativamente al fondo per rischi da cause legali ed amministrative, l'importo stanziato nel precedente esercizio è stato utilizzato nel 2019 per euro 81.674, con un saldo complessivo al 31.12.2019 pari a euro 518.326, a copertura di spese potenziali per contenziosi e cause intentate da personale dipendente o da altri soggetti.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo per trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato riflette il debito maturato a tale titolo nei confronti dei dipendenti in forza al 31 dicembre 2019, calcolato sulla base delle leggi e dei contratti vigenti. A seguito della riforma della previdenza complementare (d.lgs. 252/2005; legge 296/2006, art.1, commi 755 e seguenti e comma 765) avviata nel 2007, per APAM Esercizio Spa, in quanto società con almeno 50 addetti, il TFR maturato a partire dal 1° gennaio 2007 viene versato obbligatoriamente, a seconda dell'opzione esercitata dai singoli dipendenti, ad un Fondo di previdenza complementare ovvero al "Fondo di Tesoreria Inps", ai sensi del DM 30 gennaio 2007. Pertanto, il fondo TFR esposto in bilancio risulta al netto delle anticipazioni erogate ai dipendenti fino al 31 dicembre 2019 e dei prelievi per le quote versate ai Fondi di Tesoreria Inps e ai diversi fondi pensione (chiusi, aperti o assicurativi); è inoltre iscritto al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione 2019 ai sensi del d.lgs. 47/2000.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
<b>Valore di inizio esercizio</b>	3.133.049
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	821.581
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	1.049.155
<b>Altre variazioni</b>	0

<b>Totale variazioni</b>	(227.574)
<b>Valore di fine esercizio</b>	2.905.475

## Debiti

I debiti sono valutati al loro valore nominale; in tale voce sono accolte passività certe e determinate, sia nell'importo che nella data di sopravvenienza. Si precisa che, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 c.c., non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato previsto dall'art. 2426 comma 1 n.8, in quanto gli effetti di tale criterio sarebbero irrilevanti, trattandosi in gran parte di debiti a breve termine, ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi. Inoltre, per quanto riguarda i debiti con scadenza oltre 12 mesi e sorti prima del 1° gennaio 2016, la società usufruisce della facoltà prevista dall'art. 12 comma 2 del d.lgs. 139/2015; pertanto, anche ai debiti iscritti verso banche per mutui erogati fino al 2015, non avendo ancora esaurito i loro effetti in bilancio, non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato. Fanno eccezione i debiti relativi ad un mutuo bancario erogato all'azienda in aprile 2017 e a due mutui erogati in gennaio e giugno 2018, con conseguente valutazione al costo ammortizzato al 31.12.2019. Non sono presenti in bilancio debiti in valuta.

### Variazioni e scadenza dei debiti

I debiti esposti in bilancio sono distinti in base alla scadenza in debiti entro ed oltre 12 mesi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Debiti verso banche</b>	9.084.314	(1.736.880)	7.347.434	1.739.111	5.608.323	427.500
<b>Acconti</b>	1.100	310	1.410	1.410	0	-
<b>Debiti verso fornitori</b>	2.336.323	3.521.746	5.858.069	5.858.069	0	-
<b>Debiti verso controllanti</b>	12.047	403	12.450	12.450	0	-
<b>Debiti tributari</b>	295.884	65.833	361.717	361.717	0	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	738.725	27.897	766.622	766.622	0	-
<b>Altri debiti</b>	2.118.749	85.055	2.203.804	2.203.804	0	-
<b>Totale debiti</b>	14.587.142	1.964.364	16.551.506	10.943.183	5.608.323	427.500

Tra i debiti iscritti nel passivo sono compresi debiti verso banche per 8 mutui erogati dal 2010 al 2018 e con valore totale al 31.12.2019 di euro 7.347.434, di cui euro 5.608.323 oltre 12 mesi ed euro 427.500 oltre 5 anni. Nel corso del 2019 non sono stati erogati nuovi mutui.

BANCA	Mutuo	Importo erogato	Data erogazione	Data scadenza	Debito 31.12.2019	Debito entro 12 mesi	Debito oltre 12 mesi	Debito oltre 5 anni
UBI Banca	Chiro	1.515.000	07/10/2010	07/01/2023	531.440	159.260	372.180	0
UBI Banca	Chiro	985.000	27/04/2011	27/07/2023	348.647	88.977	259.670	0
UBI Banca	Chiro	1.000.000	04/08/2011	04/11/2021	233.809	114.519	119.290	0
UBI Banca	Ipotecario	650.000	28/04/2014	28/07/2024	341.435	66.546	274.889	0
Banco BPM	Chiro	450.000	13/10/2015	31/10/2020	77.360	77.360	0	0
UBI Banca	Chiro (*)	900.000	11/04/2017	11/04/2022	455.006	179.984	275.022	0

UBI Banca	Chiro (*)	1.000.000	17/01/2018	17/01 /2023	657.236	197.464	459.772	0
Banca MPS	Chiro (*)	6.000.000	20/06/2018	30/06 /2025	4.702.500	855.000	3.847.500	427.500
	(*) costo ammortizz.			<b>TOTALE</b>	<b>7.347.434</b>	<b>1.739.111</b>	<b>5.608.323</b>	<b>427.500</b>

- Tra gli altri debiti sono iscritti debiti verso il personale dipendente per ferie e permessi maturati e non goduti (euro 1.689.064) e per competenze maturate nel 2019 e da liquidare nel 2020 (euro 265.043). Al 31.12.2019 è iscritto un debito di euro 124.077, relativo agli acconti erogati da Regione Lombardia ad Apam a titolo di contributo per il progetto finanziato di un sistema di bigliettazione elettronica per i bacini TPL di Mantova e Brescia e da realizzare entro 2020. - I debiti verso la società controllante A.P.A.M. S.p.a. ammontano a euro 12.450, relativi al conguaglio della quota del margine gestionale 2019 dell'impianto fotovoltaico aziendale.

**DEBITI****Valore al 31.12.2019**

Debiti verso fornitori	5.369.614
Debiti per fatture da ricevere	488.455
Debiti verso impresa controllante	12.450
Debiti verso erario c/ritenute	290.721
Debiti verso erario c/IVA	70.996
Debiti verso banche c/mutui	7.347.434
Debiti verso INPS	648.028
Debiti verso Fondi pensione	100.828
Debito vs. dipendenti ferie-RC non goduti	1.689.064
Altri debiti verso dipendenti	376.867
Debito vs.Reg.Lombardia acconti contr.c /imp.	124.077
Anticipi a clienti	1.410
Altri debiti	31.562
<b>TOTALE DEBITI</b>	<b>16.551.506</b>

**Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

Tra i debiti rilevati al 31 dicembre 2019 non sono registrati debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali. Si precisa che è presente un debito per euro 341.435 assistito da garanzie reali su beni non di proprietà della società, derivante dal mutuo ipotecario concesso nel 2014 da Banco di Brescia (ora UBI Banca) per finanziare lavori edili eseguiti da Apam Esercizio Spa sulle coperture di immobili di proprietà della società controllante A.P.A.M. Spa, a sua volta indicata quale terzo datore di ipoteca.

**Ratei e risconti passivi**

I ratei e risconti passivi al 31 dicembre 2019 sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale, con l'imputazione all'esercizio in chiusura delle quote di costi e ricavi ad esso pertinenti. Tra i risconti passivi sono iscritte le quote non ancora utilizzate al 31.12.2019 dei contributi pubblici in conto impianti ricevuti per l'acquisto di autobus nuovi di linea e di tecnologie per i servizi di Tpl, per un importo complessivo di euro 6.581.794; tali risconti vengono ridotti in ogni esercizio con un parziale accredito a conto economico nella voce "Ricavi per altri contributi", sulla base della vita utile e pertanto della quota di ammortamento del cespite a cui si riferiscono.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	23.510	(3.361)	20.149
<b>Risconti passivi</b>	7.727.507	(163.841)	7.563.666
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	7.751.017	(167.202)	7.583.815

**RATEI PASSIVI****Valore al 31.12.2019**

Canoni leasing impianto fotovoltaico	4.543
Interessi passivi mutui bancari	7.902
Competenze c/c bancari e postali	3.970
Rimborsi pedaggi e trasferte dipendenti	388
Contributo ANAC gare pubbliche	2.895
Altri ratei passivi	451
<b>TOTALE</b>	<b>20.149</b>

**RISCONTI PASSIVI A BREVE****Valore al 31.12.2019**

Vendite abbonamenti Tpl	975.811
Altri risconti passivi da corrispettivi	6.061
<b>TOTALE</b>	<b>981.872</b>

**RISCONTI PASSIVI PLURIENNALI****Valore al 31.12.2019**

Contributi c/impianti autobus di proprietà	6.353.735
Contributi c/impianti tecnologie Tpl	188.803
Contributo progetto UE "Life Cat4Heavy"	39.256
<b>TOTALE</b>	<b>6.581.794</b>

## Nota integrativa, conto economico

Le modifiche normative apportate dal D.Lgs. n.139/2015 in attuazione della direttiva 2013/34/UE, come regolate dai Principi Contabili OIC emanati in dicembre 2016 ed aggiornati in dicembre 2017, hanno interessato lo schema di conto economico (art. 2425 c.c.) con l'eliminazione della sezione straordinaria. In particolare, sulla base dell'analisi della tipologia di evento che ha generato il costo o il ricavo, si è proceduto alla collocazione di tutti gli oneri e proventi nelle voci di conto economico ritenute appropriate secondo le regole indicate nel principio OIC 12: per quanto riguarda i ricavi, nella voce A1) sono iscritti i componenti positivi di reddito derivanti dall'attività caratteristica, mentre nella voce A5) sono iscritti i componenti positivi di reddito che, non rientrando nell'attività caratteristica o finanziaria, sono stati trattati come aventi natura accessoria; d'altro lato, i costi sono classificati nelle varie voci per natura.

### Valore della produzione

Voci VALORE DELLA PRODUZIONE	2019	2018	variazione	Variatz.%
<i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni,</i>				
A.1) di cui:	25.632.451	25.654.158	-21.707	-0,1%
- Ricavi da tariffe	9.108.184	8.756.364	+351.820	+4,0%
- Ricavi da corrispettivi servizi Tpl	13.920.505	13.810.963	+109.542	+0,8%
- Altri ricavi gestione caratteristica	2.603.762	3.086.831	-483.069	-15,6%
A.5) Altri ricavi e proventi, di cui:	4.521.769	4.471.851	+49.918	+1,1%
- Contributi in c/esercizio	2.899.474	2.911.254	-11.780	-0,4%
- Contributi in c/impianti	821.834	746.920	+74.914	+10,0%
- Altri ricavi e proventi	800.461	813.677	-13.216	-1,6%
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A.1+A.5)</b>	<b>30.154.220</b>	<b>30.126.009</b>	<b>+28.211</b>	<b>+0,1%</b>

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

La società ha affiancato all'attività istituzionale del trasporto pubblico locale (servizi dell'area urbana di Mantova; servizi interurbani di Mantova, Brescia e Parma) il servizio di noleggio con conducente ed altri servizi di trasporto di persone su committenza. Di seguito si elencano i dati relativi alla suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni 2019 per categoria di attività.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Vendita titoli di viaggio TPL area urbana Mantova (Agenzia Tpl CR-MN)	1.906.481
Corrispettivi contrattuali TPL area urbana Mantova (Agenzia Tpl CR-MN)	3.902.508
Corrispettivi Fondo Naz.Trasporti TPL area urbana Mantova (Agenzia Tpl CR-MN)	488.412
Vendita titoli di viaggio TPL interurbano Mantova (Agenzia Tpl CR-MN)	5.334.396
Corrispettivi contrattuali TPL interurbano Mantova (Agenzia Tpl CR-MN)	6.591.513
Corrispettivi Fondo Naz.Trasporti TPL interurbano Mantova (Agenzia Tpl CR-MN)	1.211.813
Vendita titoli di viaggio TPL interurbano Brescia (bacino Sud - Agenzia Tpl BS / TBS scarl)	451.144
Corrispettivi contrattuali TPL interurbano Brescia (bacino Sud - Agenzia Tpl BS / TBS scarl)	824.991
Corrispettivi Fondo Naz.Trasporti TPL interurbano Brescia (bacino Sud - Agenzia Tpl BS / TBS scarl)	137.000
Corrispettivi subappalto TPL interurbano Brescia (bacino Nord - SIA Spa)	430.007
Corrispettivi subappalto TPL interurbano Parma (TEP Spa / Parmabus Scrl)	334.261
Vendita biglietti linea Gran Turismo	44.855
Integrazioni Regione Lombardia tessere/agevolazioni TPL regionali	417.431
Vendita titoli di viaggio agevolati IVOL Regione Lombardia / Trenord	507.420
Vendita titoli di viaggio agevolati IVOP Mantova Regione Lombardia / Trenord	333.515
Vendita titoli di viaggio agevolati IVOP Brescia Regione Lombardia	30.000

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Integrazioni tariffarie TPL urbano Mantova	4.545
Integrazioni tariffarie TPL interurbano Mantova	27.736
Integrazioni tariffarie TPL interurbano Brescia Sud	50.661
Ricavi servizi di noleggio con conducente	456.739
Ricavi altri servizi di trasporto su committenza (scolastici, potenziamenti, finalizzati)	2.011.414
Sopravvenienze per corrispettivi servizi di trasporto esercizi precedenti	135.609
<b>Totale</b>	<b>25.632.451</b>

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

L'attività della società è svolta prevalentemente nell'ambito dei territori della provincia di Mantova e delle province confinanti, e pertanto non è significativa una ripartizione per area geografica dei ricavi delle vendite e delle prestazioni.

### Costi della produzione

Voci COSTI DELLA PRODUZIONE	2019	2018	variazione	variaz. %
<i>Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo</i>				
B.6) <i>e di merci, di cui:</i>	5.358.006	5.549.245	-191.239	-3,4%
- gasolio per trazione	3.609.805	4.054.939	-445.134	-11,0%
- metano per trazione	428.033	213.541	+214.492	+100,4%
- lubrificanti	96.327	94.757	+1.570	+1,7%
- pneumatici	120.850	129.786	-8.936	-6,9%
- ricambi	887.138	847.989	+39.149	+4,6%
- vestiario dipendenti	100.321	76.826	+23.495	+30,6%
- altri materiali	115.532	131.407	-15.875	-12,1%
B.7) <i>Costi per servizi, di cui:</i>	3.774.538	3.722.829	+51.709	+1,4%
- manutenzioni e lavori	449.301	299.857	+149.444	+49,8%
- pulizia e vigilanza	532.002	535.063	-3.061	-0,6%
- premi assicurativi	547.264	521.693	+25.571	+4,9%
- utenze	250.622	276.390	-25.768	-9,3%
- servizi per il personale	216.439	249.875	-33.436	-13,4%
- costi personale interinale e distaccato	127.868	158.200	-30.332	-19,2%
- aggi vendita documenti viaggio	210.998	206.679	+4.319	+2,1%
- contrasto evasione tariffaria Tpl	196.966	0	+196.966	+100,0%
- altri costi gestione commerciale trasporti	207.947	219.179	-11.232	-5,1%
- compensi amministratori/sindaci/revisori	197.779	196.124	+1.655	+0,8%
- prestazioni professionali e consulenze	95.781	138.062	-42.281	-30,6%
- assistenza per tecnologie	174.095	179.747	-5.652	-3,1%
- servizi trasporto effettuati da terzi	179.704	424.148	-244.444	-57,6%
- prestazioni per impianto fotovoltaico	117.300	116.917	+383	+0,3%
- altri servizi	270.472	200.895	+69.577	+34,6%
B.8) <i>Costi per godimento beni di terzi, di cui:</i>	766.719	786.865	-20.146	-2,6%
- canoni locazione immobili	567.392	584.761	-17.369	-3,0%
- canoni leasing	138.725	138.150	+575	+0,4%
- altri costi	60.602	63.954	-3.352	-5,2%
B.9) <i>Costi per il personale, di cui:</i>	16.566.143	16.283.428	+282.715	+1,7%
- salari e stipendi	12.094.383	12.013.734	+80.649	+0,7%
- oneri fiscali	3.621.237	3.413.175	+208.062	+6,1%
- trattamento fine rapporto	821.581	825.130	-3.549	-0,4%
- altri costi	28.942	31.389	-2.447	-7,8%
B.10) <i>Ammortamenti e svalutazioni, di cui:</i>	3.199.285	2.904.201	+295.084	+10,2%

- ammortamento immobilizzazioni immateriali	98.843	109.803	-10.960	-10,0%
- ammortamento immobilizzazioni materiali	3.087.942	2.794.398	+293.544	+10,5%
- svalutazione crediti attivo circolante	12.500	0	+12.500	+100,0%
<i>Variazioni rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci(-incremento</i>				
B.11) /+diminuzione)	-3.893	-73.204	+69.311	-94,7%
- carburanti	+9.538	+5.895	+3.643	+61,8%
- pneumatici	-11.848	-1.639	-10.209	+622,9%
- ricambi	-1.583	-77.460	+75.877	-98,0%
B.12) <i>Accantonamenti per rischi</i>	0	171.810	-171.810	-100,0%
B.14) <i>Oneri diversi di gestione</i>	215.112	210.595	+4.517	+2,1
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>				
<b>(B)</b>	<b>29.875.910</b>	<b>29.555.769</b>	<b>+320.141</b>	<b>+1,1%</b>

## Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari iscritti nel Conto Economico sono relativi, rispettivamente, a interessi attivi e a interessi passivi maturati nel 2019. - I proventi finanziari rilevati ammontano a complessivi euro 4.142 per interessi attivi su conti correnti bancari.

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	87.926
Altri	60
<b>Totale</b>	<b>87.986</b>

Gli oneri finanziari per debiti verso banche (euro 87.926) sono suddivisi in interessi passivi da mutui per euro 82.926 e in commissioni per affidamenti bancari per euro 5.000.

## Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Nel corso dell'esercizio 2019 non sono stati registrati elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionali, non ripetibili nel tempo.

## Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Al 31.12.2019 non è stata rilevata materia imponibile ai fini IRES per effetto di perdite fiscali pregresse che hanno comportato l'azzeramento dell'imponibile; si segnala che nel Modello Redditi SC 2019 l'importo complessivo di perdite non compensate al 31.12.2018 risulta pari, rispettivamente, a euro 10.635.136 in misura piena e a euro 462.318 in misura limitata. Si evidenzia inoltre l'IRAP di competenza dell'esercizio 2019 per un importo di euro 29.073, con un credito di imposta a saldo pari a euro 28.734.

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

	Numero medio
Dirigenti	2
Quadri	3
Impiegati	44
Operai	38
Altri dipendenti	319
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>406</b>

### Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Il Consiglio di Amministrazione è composto da 5 membri (Presidente, Amministratore delegato e 3 consiglieri), mentre il Collegio Sindacale è composto da 3 sindaci effettivi e 2 sindaci supplenti. Entrambi gli organi sono in carica fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2019.

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	138.000	28.000

### Compensi al revisore legale o società di revisione

L'incarico della revisione legale dei conti ai sensi dell'art.2409-bis c.c. è assegnato dal 08.06.2017 alla società di revisione UHY Bompani S.r.l., fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2019.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	14.500
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>14.500</b>

### Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

La società registra al 31.12.2019 garanzie prestate a terzi per l'importo complessivo di euro 1.972.838, riguardanti fidejussioni emesse da compagnie assicurative o istituti bancari a favore di terzi (Enti appaltanti, soggetti privati) per conto di APAM Esercizio Spa, a garanzia degli adempimenti derivanti da contratti di appalto o di locazione. Non vi sono altri impegni o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

	Importo
<b>Impegni</b>	<b>0</b>
<b>Garanzie</b>	<b>1.972.838</b>
di cui reali	0
<b>Passività potenziali</b>	<b>0</b>

### Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Le operazioni realizzate da APAM Esercizio Spa con le parti correlate sono rilevanti e sono state concluse a normali condizioni di mercato. (1) Oltre a quanto già esposto nei documenti del presente bilancio, relativamente ai rapporti con A.P.A.M. Spa, si segnalano i seguenti dati economici per l'anno 2019: proventi per riaddebito prestazioni amministrative euro 27.970, costi per locazione immobili euro 321.297, costi per addebito quota margine da gestione

impianto fotovoltaico euro 107.450 - (2) Relativamente ai rapporti con le società del gruppo Brescia Mobilità, di cui fa parte Brescia Mobilità Spa, socio di N.T.L. Nuovi Trasporti Lombardi Srl, si specificano i seguenti dati economici per l'anno 2019: a) Brescia Mobilità Spa: costi per compenso amministratore delegato euro 65.000, proventi per distacco personale Apam euro 46.885, costi per distacco personale BS Mobilità euro 34.839, costi per consulenze euro 9.000, costi per gestione Infopoint Brescia euro 20.000, costi per gestione integrata servizi di customer care euro 150.000, ricavi per vendita titoli di viaggio Apam euro 70.395, costi per manutenzione impianti elettrici fabbricati euro 21.735, costi per manutenzione impianto fotovoltaico euro 5.888; b) Brescia Trasporti Spa: costi per acquisto metano per autotrazione euro 118.335, costi per locazione bus usati euro 26.400, costi per utilizzo parcheggi autobus euro 5.670, costi per trasferimento quota ricavi da titoli di viaggio integrati euro 70.208, ricavi per quota introiti da abbonamenti IVOP Brescia euro 5.500, costi per strenne natalizie dipendenti euro 9.055.

## Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

A seguito dell'emergenza sanitaria nazionale causata dal virus COVID-19, a partire dal 23 febbraio 2020 sono stati emessi decreti, ordinanze e altri atti legislativi che hanno introdotto stringenti misure di prevenzione e contenimento nella gestione del fenomeno epidemiologico, anche al fine di contrastarne la diffusione e di tutelare la salute e la sicurezza dei cittadini e dei dipendenti delle aziende. A seguito della chiusura delle scuole e delle forti limitazioni alle attività lavorative e ricreative, le aziende del settore del trasporto pubblico hanno ridotto pesantemente i servizi erogati, nel caso di Apam Esercizio Spa con attivazione delle modalità e frequenze normalmente in essere durante l'estate. L'immediato effetto sui conti aziendali riguarda la riduzione dal mese di marzo di oltre il 90% degli introiti mensili per vendita di titoli di viaggio e delle sanzioni derivanti dal contrasto all'evasione tariffaria, l'azzeramento dei ricavi per servizi diversi non regolati da enti pubblici e maggiori costi per l'introduzione in azienda di misure di prevenzione e contenimento del rischio, in parte compensati dalla riduzione dei costi per minori consumi di carburanti per autotrazione; tuttavia, in fase di conversione del D.L. 17 marzo 2020 n. 18 (c.d. decreto "Cura Italia") risultano previste disposizioni volte a tutelare le società che svolgono servizi di trasporto pubblico locale e di trasporto scolastico, per garantire l'integrità dei corrispettivi contrattualmente previsti, anche a fronte delle riduzioni o sospensione dei servizi fino al 31 dicembre 2020. Apam ha nel frattempo attivato il Fondo di Solidarietà per i propri dipendenti a rotazione nel periodo 23 marzo-23 maggio 2020, in considerazione della consistente diminuzione dei servizi di trasporto svolti, con recupero dell'80% delle retribuzioni e integrazione aziendale al 100%. Dal punto di vista finanziario, occorre segnalare che l'effetto dei mancati incassi per titoli di viaggio ha immediatamente indicato un fabbisogno di liquidità nelle prossime settimane, da sostenere, come previsto dal D.L. 8 aprile 2020 n. 23 (c.d. "Decreto Liquidità"), mediante il ricorso alla moratoria temporanea per il pagamento delle rate dei mutui in corso, alla proroga dei versamenti fiscali dei mesi di aprile e maggio e all'erogazione di prestiti bancari a breve/medio termine per il sostegno da Covid-19. In vista della "Fase 2" dell'emergenza sanitaria da maggio, l'azienda sta organizzando nuove modalità di erogazione dei servizi agli utenti nel rispetto delle linee guida per il Tpl in corso di definizione tra gli enti preposti. Da verificare saranno poi gli impatti organizzativi ed economico-finanziari per il settore derivanti dalle decisioni a livello nazionale e locale che saranno prese in vista del nuovo anno scolastico a partire da settembre 2020. --- Tenuto conto della contingenza sanitaria in atto, in deroga a quanto previsto dall'art. 2364 e dalle disposizioni statutarie, l'art. 106 del D.L. 17 marzo 2020 n. 18 ha attribuito alle società la facoltà di convocare l'assemblea ordinaria di approvazione del bilancio 2019 entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio. APAM Esercizio Spa ha deciso pertanto di ricorrere a tale maggiore termine di convocazione dell'assemblea dei soci. --- Dopo la chiusura dell'esercizio 2019, si segnala, inoltre, la conclusione dei lavori di realizzazione dell'impianto aziendale di rifornimento di metano per trazione nel deposito di Mantova con attivazione dal mese di febbraio 2020.

## Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	Azienda Pubblici Autoservizi Mantova S.p.a. in abbreviato "A.P.A.M. S.p.a."
Città (se in Italia) o stato estero	Mantova
Codice fiscale (per imprese italiane)	00402940209
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Via dei Toscani, 3/C - 46100 Mantova

## Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

La società APAM Esercizio S.p.a. non è soggetta alla direzione e coordinamento da parte di altre società.

## Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Nel corso dell'esercizio 2019, la società APAM Esercizio Spa ha ricevuto sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di cui alla legge 124/2017, art.1, comma 125, pari a euro 3.406.223. Si precisa che non sono compresi i corrispettivi derivanti da vendite e prestazioni che fanno parte dell'attività dell'impresa e le misure agevolative fiscali con natura di crediti di imposta. La seguente tabella riporta i dati inerenti a soggetto erogante, somma incassata, data di incasso e causale del contributo ricevuto.

Soggetto erogante	contributo ricevuto	data di incasso	causale
Agenzia Tpl Brescia (Regione Lombardia)	41.066	02/01 /2019	CCNL autoferrotranvieri Brescia set-dic18
GSE	17.738	07/01 /2019	tariffa incentivante impianto fotovoltaico ott18
GSE	17.738	05/02 /2019	tariffa incentivante impianto fotovoltaico nov18
Agenzia Tpl Brescia (Regione Lombardia)	36.219	07/02 /2019	acconto contributo autobus interurbano tpl DGR6024 (MIT2015)
GSE	33.821	05/03 /2019	tariffa incentivante impianto fotovoltaico dic18+conguaglio18
Agenzia Tpl Cremona e Mantova (Regione Lombardia)	162.352	08/03 /2019	Acconto contributi autobus interurbani tpl DGR350 (MIT2017-2018)
Agenzia Tpl Brescia (Regione Lombardia)	22.823	12/03 /2019	Acconto contributo sistema bigliettazione elettronica
GSE	17.667	03/04 /2019	tariffa incentivante impianto fotovoltaico gen19
GSE	17.667	02/05 /2019	Tariffa incentivante impianto fotovoltaico feb19
Agenzia Tpl Brescia (Regione Lombardia)	36.043	23/05 /2019	CCNL autoferrotranvieri Brescia gen-mar19
Agenzia Tpl Brescia (Regione Lombardia)	9.988	29/05 /2019	CCNL autoferrotranvieri Brescia acconto apr19
GSE	17.667	05/06 /2019	tariffa incentivante impianto fotovoltaico mar19
GSE	17.614	04/07 /2019	tariffa incentivante impianto fotovoltaico apr19
Agenzia Tpl Cremona e Mantova (Regione Lombardia)	722.062	27/06 /2019	saldo contributi autobus urbani/interurbani tpl DGR6024 (MIT2015-2016)
Agenzia Tpl Cremona e Mantova (Regione Lombardia)	224.653	27/06 /2019	Saldo contributi autobus interurbani tpl DGR5619
Agenzia Tpl Cremona e Mantova (Regione Lombardia)	845.205	23/07 /2019	CCNL autoferrotranvieri Mantova gen-giu19
Agenzia Tpl Brescia (Regione Lombardia)	12.014	26/07 /2019	CCNL autoferrotranvieri Brescia mag19
Agenzia Tpl Brescia (Regione Lombardia)	12.014	31/07 /2019	CCNL autoferrotranvieri Brescia giu19
Agenzia Tpl Cremona e Mantova (Regione Lombardia)	82.345	01/08 /2019	Acconto contributi autobus interurbani tpl DGR350 (MIT2019)
GSE	17.614	02/08 /2019	tariffa incentivante impianto fotovoltaico mag19
GSE	17.614	04/09 /2019	tariffa incentivante impianto fotovoltaico giu19

Agenzia Tpl Brescia (Regione Lombardia)	57.942	30/09 /2019	saldo contributo autobus interurbano tpl DGR 5619
GSE	17.614	02/10 /2019	tariffa incentivante impianto fotovoltaico lug19
GSE	17.614	05/11 /2019	tariffa incentivante impianto fotovoltaico ago19
Parmabus scrll (Regione Emilia R.)	9.624	06/11 /2019	CCNL autoferrotranvieri Parma acconto 2019
Agenzia Tpl Brescia (Regione Lombardia)	12.014	07/11 /2019	CCNL autoferrotranvieri Brescia lug19
Agenzia Tpl Brescia (Regione Lombardia)	2.026	19/11 /2019	CCNL autoferrotranvieri Brescia saldo apr19
Agenzia Tpl Brescia (Regione Lombardia)	12.014	20/11 /2019	CCNL autoferrotranvieri Brescia ago19
Agenzia Tpl Brescia (Regione Lombardia)	10.180	29/11 /2019	CCNL autoferrotranvieri Brescia acconto set19
GSE	17.614	04/12 /2019	tariffa incentivante impianto fotovoltaico set19
Agenzia Tpl Cremona e Mantova (Regione Lombardia)	845.205	19/12 /2019	CCNL autoferrotranvieri Mantova lug-dic19
Agenzia Tpl Cremona e Mantova (Regione Lombardia)	22.452	19/12 /2019	acconto contributi autobus urbani tpl DGR7901 (FSC)
<b>Totale Erogazioni pubbliche incassate nel 2019</b>	<b>3.406.223</b>		

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone di destinare l'utile dell'esercizio 2019, pari a euro 162.860,00, come segue: in misura del 5%, pari a euro 8.143,00, mediante accantonamento a riserva legale ex art. 2430 c.c.; per l'importo di € 154.717,00, mediante accantonamento a riserva straordinaria.

Relazione della società di revisione indipendente  
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs 27 gennaio 2010 n. 39

Agli Azionisti di  
**APAM ESERCIZIO S.P.A.**

**RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO**

**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di APAM ESERCIZIO S.P.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

**Elementi alla base del giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella *sezione Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

**Richiamo di informativa**

Richiamiamo l'attenzione sulle note contenute nei paragrafi "*Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio*" della Nota integrativa ed "*Evoluzione prevedibile della gestione*" della Relazione sulla gestione che descrivono gli effetti sull'attività della Società derivanti dalla diffusione del COVID 19. Gli amministratori dichiarano che l'evoluzione prevedibile della gestione aziendale sarà fortemente condizionata nel breve/medio termine dall'emergenza sanitaria nazionale, evidenziandone i possibili effetti economici e finanziari. Gli amministratori ritengono, tuttavia, che gli effetti derivanti da una riduzione dei ricavi possano essere recuperati grazie alle norme contenute nel decreto Curata Italia in cui sono previste disposizioni volte a garantire l'integrità dei corrispettivi contrattualmente previsti nei confronti delle società che svolgono servizi di trasporto pubblico locale e di trasporto scolastico, mentre relativamente al fabbisogno finanziario si farà ricorso agli strumenti previsti nel Decreto Liquidità. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

## **Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio**

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

## **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti

fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

• abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

## **RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI**

### **Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10**

Gli Amministratori di APAM ESERCIZIO S.P.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di APAM ESERCIZIO S.P.A. al 31 dicembre 2019, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di APAM ESERCIZIO S.P.A. al 31 dicembre 2019 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di APAM ESERCIZIO S.P.A. al 31 dicembre 2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

**UHY Bompani S.r.l.**

Gabriella Ricciardi

(Socio)

Milano, 6 maggio 2020

## **APAM ESERCIZIO S.p.a.**

sede legale: 46100 Mantova - Via dei Toscani n. 3/c

codice fiscale, partita iva e registro delle imprese di Mantova n. 02004750200

r.e.a. tenuto presso la c.c.i.a.a. di Mantova n. 215.834

capitale sociale euro 5.345.454,10= interamente versato.

\*\*\*\*\*

### ***Relazione del Collegio Sindacale al bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, redatta ai sensi dell'articolo 2429, comma 2, c.c.***

All'Assemblea degli Azionisti della società "APAM Esercizio S.p.a."

*Oggetto: Relazione del collegio sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, redatta ai sensi dell'art. 2429, co. 2, c.c.*

*La presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.*

*Il Consiglio di Amministrazione ha così reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 20 aprile 2020, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019:*

- *progetto di bilancio, completo di nota integrativa;*
- *relazione sulla gestione;*

*L'impostazione della presente relazione richiama la stessa struttura di quella utilizzata per l'esercizio precedente ed è ispirata alle disposizioni di legge e alla Norma 7.1 delle "Norme di comportamento del collegio sindacale - Principi di comportamento del collegio sindacale di società non quotate", emanate dal CNDCEC e vigenti dal 30 settembre 2015.*

#### ***Premessa generale***

*Il collegio sindacale ha preso atto che il Consiglio di Amministrazione ha tenuto conto dell'obbligo di redazione della nota integrativa tramite l'utilizzo*

della cosiddetta "tassonomia XBRL", necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale: è questo infatti un adempimento richiesto dal Registro delle Imprese gestito dalle Camere di Commercio in esecuzione dell'art. 5, co. 4, del D.P.C.M. n. 304 del 10 dicembre 2008.

Poiché il bilancio della società è redatto nella forma cosiddetta "ordinaria", è stato verificato che il Consiglio di Amministrazione, nel compilare la nota integrativa e preso atto dell'obbligatorietà delle tabelle previste dal modello XBRL, ha utilizzato soltanto quelle che presentavano valori diversi da zero.

**Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati**

Dato atto della conoscenza che il collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

i) la tipologia dell'attività svolta;

ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo riguardo a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

È stato quindi possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;

- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;

- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate;

- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto

*delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per 2 ultimi esercizi, ovvero quello in esame (2019) e quello precedente (2018). È, inoltre, possibile rilevare come la società abbia operato nel 2019 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.*

*La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, co. 2, c.c. e più precisamente:*

- sui risultati dell'esercizio sociale;*
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;*
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, co. 4, c.c.;*
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c..*

*Si resta in ogni caso a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.*

#### ***Attività svolta***

*Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante.*

*Si sono anche avuti confronti con lo studio professionale che assiste la società in tema di consulenza ed assistenza contabile e fiscale su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.*

*Il collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura*

*organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.*

*I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.*

*Per la durata di carica nell'esercizio si è potuto riscontrare che:*

*- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;*

*- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;*

*- il consulente fiscale e tributario della società non è variato rispetto a quello incaricato nell'esercizio precedente.*

*Stante l'attuale organigramma direzionale, le informazioni richieste dall'art. 2381, co. 5, c.c., sono state fornite dall'amministratore delegato con periodicità anche superiore al minimo fissato di 6 mesi e ciò in occasione delle riunioni programmate dal collegio sindacale presso la sede della società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici ed informatici con i membri del consiglio di amministrazione: da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla citata norma.*

*In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:*

*- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;*

- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge ed allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il collegio non ha rilasciato pareri.

**Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione**

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa, completa di rendiconto finanziario.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;

- tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale;

- la revisione legale è affidata alla società di revisione “UHY Bompani Srl”, che ha predisposto la propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione che non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio. L’unico richiamo di informativa riguarda l’emergenza sanitaria Covid-19 che, peraltro, non ha influito sul giudizio rilasciato, risultato positivo.

È quindi stato esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri di valutazione delle poste dell’attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell’art. 2426 c.c.;

- è stata posta attenzione all’impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;

- è stata verificata l’osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;

- l’organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell’art. 2423, co. 4, c.c.;

- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell’assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;

- è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l’assenza di posizioni finanziarie e monetarie

*attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;*

*- sono state fornite in nota integrativa le informazioni richieste dall'art. 2427-bis c.c., relative agli strumenti finanziari derivati e per le immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value;*

*- le informazioni sulle garanzie rilasciate, con correlato commento in nota integrativa, permettono un'esauriente intelligibilità del bilancio chiuso al 31 dicembre 2019;*

*- si è presa visione della relazione dell'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione;*

*- sono stati descritti in Nota Integrativa, paragrafo "Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio" e nella Relazione sulla Gestione, paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione", gli effetti sull'attività della società derivanti dalla diffusione del COVID 19 e le azioni ed i provvedimenti straordinari adottati dagli amministratori, in ottemperanza alle recenti normative ed al fine di riorganizzare i servizi aziendali, duramente colpiti dalla pandemia;*

*- il Collegio Sindacale, al riguardo, in una doverosa ottica prospettica, ha preso atto di tali misure, adottate dalle funzioni aziendali, riservandosi, per gli aspetti di propria competenza e con riguardo ai compiti allo stesso attribuiti, di richiedere ai vertici aziendali e alle funzioni competenti costanti flussi informativi al fine di meglio monitorare la situazione della società;*

*- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto d'esercizio esposta in nota integrativa, il collegio non ha nulla da osservare, facendo, peraltro, notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.*

### **Risultato dell'esercizio sociale**

*Il risultato netto accertato dal Consiglio di amministrazione relativo*

*all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 162.860.*

***Conclusioni***

*Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del collegio sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, così come è stato redatto e Vi è stato proposto dal Consiglio di amministrazione.*

*Mantova, lì 6 maggio 2020.*

*Per il Collegio Sindacale*

*Il Presidente*

*(Massimiliano Ghizzi)*

Estratto dal verbale dell'Assemblea Ordinaria dei Soci di APAM Esercizio S.p.A.  
del 21 maggio 2020

..... l'Assemblea dei soci, all'unanimità dei presenti,

delibera

- di approvare la Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, la Relazione sulla revisione contabile del bilancio di UHY Bompani S.r.l. e la Relazione del Collegio Sindacale, nonché il bilancio chiuso al 31.12.2019 di APAM Esercizio S.p.a. nelle sue parti fondamentali: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, nel loro complesso e nelle singole appostazioni.

.....

..... l'Assemblea dei soci, all'unanimità dei presenti,

delibera

- di destinare l'utile dell'esercizio 2019, pari a € 162.860,00, come segue:
  - in misura del 5%, pari a € 8.143,00, mediante accantonamento a riserva legale ex art. 2430 c.c.;
  - per l'importo di € 154.717,00, mediante accantonamento a riserva straordinaria.