



REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA

ARST SPA
Cagliari



BILANCIO DI ESERCIZIO 2011

BILANCIO DI ESERCIZIO 2011

- INDICE -

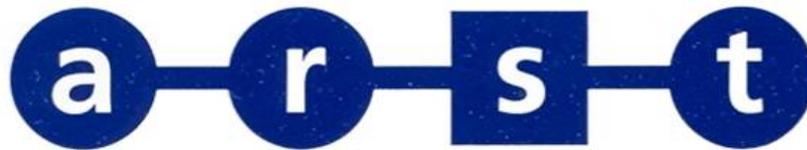
Relazione sulla gestione	pag.	I
Prospetti di bilancio		
Stato patrimoniale	pag.	2
Conto economico	pag.	6
Nota integrativa	pag.	11
<i>Prospetto analitico dei ricavi e dei costi</i>		
Prospetto analitico dei ricavi	pag.	38
Prospetto analitico dei costi	pag.	42
<i>Prospetto analitico delle attività e passività</i>		
Prospetto analitico dell'attivo	pag.	51
Prospetto analitico del passivo	pag.	60
<i>Immobilizzazioni</i>		
Movimenti delle immobilizzazioni	pag.	68
Movimenti del Fondo Ammortamento	pag.	69
<i>Crediti e debiti</i>		
Dettaglio degli anticipi e degli sbilanci clienti	pag.	71
Dettaglio dei crediti verso clienti	pag.	72
Dettaglio dei crediti - cause legali	pag.	79
Dettaglio dei debiti verso fornitori	pag.	80
Dettaglio degli anticipi e degli sbilanci fornitori	pag.	87
Beni in locazione finanziaria	pag.	88
Movimenti del Fondo Contributi in c/capitale col metodo del risconto	pag.	91
Relazioni	pag.	92



**RELAZIONE SULLA
GESTIONE**



REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA



BILANCIO DI ESERCIZIO 2011

ARST SpA

ORGANI SOCIALI E DIREZIONE

Consiglio di Amministrazione

Dott. Giovanni Caria	Presidente
P.I. Armando Loi	Vice Presidente
P.I. Giuseppe Atzeri	Consigliere
Dott. Luigi Perseu	Consigliere
Ing. Giovanni Pileri	Consigliere

Collegio Sindacale

Dott. Alberto Meconcelli	Presidente
Dott. Salvatore Cataldi	Sindaco Effettivo
Dott. Daniele Pinna	Sindaco Effettivo

Revisore

Dott. Enrico Gaia

Direzione Generale

Ing. Carlo Poledrini

SOMMARIO

1.0 Quadro di riferimento

2.0 I principali fatti del 2011

- 2.1 Situazione finanziaria
- 2.2 Riapertura all'esercizio delle tratte ferroviarie
- 2.3 Procedura di mobilità per 122 dipendenti
- 2.4 Consegna nuovi autobus
- 2.5 Conclusione selezione operatori di esercizio
- 2.6 Integrazione organizzativa della nuova Azienda unica
- 2.7 Gestione beni mobili ed immobili
- 2.8 Criticità registrate nel corso dell'esercizio

3.0 Informazioni su rischi ed incertezze

4.0 Informazioni relative all'ambiente

5.0 La Gestione

- 5.1 Produzione del servizio automobilistico
- 5.2 Produzione del servizio ferroviario TPL e Turistico
- 5.3 Produzione del servizio metrotramviario
- 5.4. Viaggiatori
- 5.5. Personale

6.0. Andamento della gestione

- 6.1. Principali dati economici
- 6.2. Principali dati finanziari
- 6.3. Investimenti

7.0 Indicatori finanziari

8.0 Attività di ricerca e sviluppo

9.0. Rapporti con Imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

10.0. Rapporti finanziari

11.0 Azioni proprie e azioni /quote di società controllanti

12.0 Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

13.0 Evoluzione prevedibile della gestione

14.0 Strumenti finanziari

15.0 Documento programmatico sulla sicurezza

16.0 Direzione e Coordinamento

17.0 Rivalutazione beni di impresa

18.0 Risultato d'esercizio

19.0 Proposta di approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre e deliberazioni inerenti e conseguenti

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE ESERCIZIO 2010

1.0 Quadro di riferimento

Riassumere con sufficiente chiarezza il quadro normativo entro il quale è stata chiamata ad operare l'Azienda nel 2011 non è compito agevole.

Il perdurare della situazione di incertezza, sia a livello nazionale che regionale in ordine alla prosecuzione degli affidamenti in corso, ha fatto sì che si sia stati costretti a procedere nell'esercizio con successivi rinnovi trimestrali del contratto di servizio deliberati dalla G.R. in prossimità delle scadenze con conseguenti pesanti ricadute sulla gestione finanziaria in ragione del ritardo con il quale sono stati poi liquidati i corrispettivi; il tutto in un quadro di risorse economiche fortemente ridotto rispetto all'esercizio precedente così come verrà dettagliato nel seguito.

Nel corso del 2011 – a partire dal D.L. 138 del 13/8/2011 e fino alla recente conversione in legge (marzo 2012) del Decreto sulle liberalizzazioni - si sono succeduti interventi legislativi in materia di servizi pubblici resi in qualche modo necessari dall'esito del referendum del 13 giugno 2011 che, abrogato l'art. 23 bis del D.L. 25/06/2008 e s.m.i. ha avuto come conseguenza l'eliminazione dell'intera disciplina nazionale in materia di gestione dei servizi pubblici locali.

Con la recente conversione in legge del Decreto 1/2012 (legge 27/2012) in materia di liberalizzazioni, si è ricomposto un quadro normativo nazionale al quale occorrerà d'ora in poi fare riferimento a meno di ulteriori, improbabili, ripensamenti.

A livello regionale il quadro normativo è pure in corso di revisione con la presentazione, da parte dell'Assessore dei Trasporti, di un Disegno di legge concernente "*Disposizioni in materia di continuità territoriale e di trasporto pubblico locale*" che, per quanto attiene il TPL, adegua alla disciplina statale la normativa regionale a suo tempo introdotta con la L.R. 21/05.

All'interno di tale nuova disciplina regionale potrebbero trovare risposta risolutiva alcune delle questioni più rilevanti per il futuro del TPL in Sardegna poste dal quadro normativo nazionale (ambito territoriale, competenze delle

province, affidamenti in house), questioni che si pongono con particolare urgenza giacché, in mancanza di determinazioni in merito, il 31 dicembre del 2012 scadranno tutti gli affidamenti in corso compresi quelli "in house" che ci riguardano direttamente.

Lo scenario nel quale l'Azienda è stata quindi chiamata ad operare nel 2011 e ancora nei primi mesi dell'esercizio 2012 esige quindi una forte e rinnovata attenzione da parte della Proprietà che, nel nostro caso, è pure chiamata ad assumere le fondamentali decisioni strategiche sia per il futuro dell'Azienda che dell'intero TPL in Sardegna.

2.0 I principali fatti del 2011

2.1 Situazione finanziaria

Come già anticipato, il 2011 è stato un anno particolarmente difficoltoso per l'Azienda. Alle impegnative attività legate alla fusione aziendale del novembre 2010, si sono aggiunte quelle rese necessarie dalla forte riduzione delle risorse messe a disposizione dell'Azienda dalla RAS. Riduzione che ha comportato l'attivazione di una procedura di mobilità per 122 dipendenti resasi necessaria per limitare al massimo il forte impatto negativo sui conti aziendali comportato dal taglio dei corrispettivi.

Nella tabella che segue è riportata sinteticamente la situazione degli ultimi 3 esercizi.

TAB A

	2011	2010	Δ	2009
Corrispettivi totali	83.522.819	95.886.582	-12.363.763	95.886.881
Leasing	10.005.696	10.005.696	=	9.528.772
Totale	93.528.515	105.892.278	-12.363.763	105.415.653
Altri stanziamenti	6.000.000	=		
TOTALE	99.528.515	105.892.278	-6.363.763	105.415.653

Come risulta evidente, il taglio ai corrispettivi è stato pari a ben il **13,1%** ridottosi poi al **6,9%** solo grazie al finanziamento di € 6.000.000 riconosciuto

dalla legge regionale n. 12 del 2011, art. 24 comma 3, destinato alla salvaguardia e la gestione del Trenino Verde e peraltro, alla data odierna (marzo 2012), non ancora erogato. A tale proposito occorre precisare che la legge prevede uno stanziamento annuo di 7 milioni di euro che per il 2011 sono diventati 4 milioni (la legge è stata approvata in corso d'anno) cui l'Assessorato dei Trasporti ha aggiunto ulteriori 2 milioni di euro recuperati da altri capitoli dello stesso Assessorato.

Le ricorrenti difficoltà finanziarie diretta conseguenza della situazione sopra descritta e dei ritardi nell'erogazione dei corrispettivi, hanno avuto pesanti ripercussioni negative sull'intero esercizio: gli interessi passivi accumulati per ritardati pagamenti ai fornitori e per l'inevitabile ricorso al credito bancario, hanno raggiunto la cifra di **€ 628.117** raddoppiati rispetto al valore del 2010 anno nel quale già era stato segnalato il rischio che il perdurare dei ritardi nell'erogazione dei corrispettivi avrebbe comportato.

A tutto ciò deve essere aggiunto il fortissimo incremento del costo dei carburanti e lubrificanti, che ha comportato per il 2011 – a parità di altre condizioni – un maggiore esborso di circa € 3.274.000, pari al **20%**, e dei costi assicurativi lievitati in un anno del **47,8 %** per maggiori complessivi € 1.586.982.

Con specifico riferimento ai carburanti, il fornitore aziendale ha più volte minacciato l'interruzione delle forniture proprio per il ritardo nei pagamenti.

Come si può vedere quindi, la sola crescita dei costi di alcuni prodotti e servizi non governati dall'Azienda, ha comportato una maggiore spesa – a parità di altre condizioni – di circa **5,4 milioni di euro**, cui va aggiunta la riduzione di **6,6 milioni di euro** per un totale di circa **12 milioni di euro** tra maggiori spese di natura esclusivamente esogena e minori introiti da corrispettivi.

Nella successiva trattazione saranno descritte tutte le azioni poste in essere per affrontare la situazione in parola e raggiungere un risultato finale – date le pesanti condizioni di partenza – aldilà di ogni aspettativa per quanto ottimistica.

2.2 Riapertura all'esercizio delle tratte ferroviarie

Nel corso del 2011, con una coda all'inizio dell'esercizio 2012, sono state riaperte al traffico ferroviario tutte le linee ferroviarie oggetto dei lavori di riqualificazione funzionale a suo tempo avviati con finanziamenti statali e regionali. Alla data nella quale vengono redatte le presenti note, tutte le linee di TPL sono regolarmente in esercizio.

2.3 Procedura di mobilità per 122 dipendenti

La necessità di ridurre drasticamente i costi al fine di gestire la particolare situazione venutasi a creare così come sopra riassunta, ha comportato la necessità di avviare una procedura di mobilità per un certo numero di dipendenti aziendali (alla conclusione, 122) individuati in base ai criteri previsti dalle normative in vigore, previo accordo sindacale. Gli esuberi individuati a fine dicembre 2010 erano 146 poi ridottisi per il naturale collocamento in quiescenza di 24 agenti.

Come facilmente intuibile, l'intero procedimento ha richiesto un particolare e specifico impegno da parte dell'intera struttura aziendale considerate pure le difficoltà da superare presso le diverse istituzioni chiamate a svolgere un ruolo nella procedura. Alla luce di quanto poi avvenuto a livello nazionale in materia di riforma previdenziale, l'intesa raggiunta con le OO.SS. ha consentito, allo stesso tempo, all'Azienda di ridurre strutturalmente i costi del personale, al personale interessato, di essere collocato in mobilità e poi in quiescenza senza particolari penalizzazioni grazie anche agli incentivi riconosciuti dalla Regione Sardegna.

La contemporanea uscita di 122 addetti – ancorché non riguardante i conducenti - ha comportato nell'immediato alcune difficoltà operative, ora superate, che hanno tuttavia favorito una migliore efficienza ed un incremento di produttività in alcune attività.

2.4 Consegna nuovi autobus urbani

Nel corso del 2011 si è proceduto come previsto, all'acquisto di 60 nuovi autobus usufruendo di alcuni specifici finanziamenti regionali.

In particolare sono stati acquistati e, nel marzo 2012 consegnati, 43 autobus urbani di diverse tipologie (lunghi, medi, corti) e 17 mezzi extraurbani. Gli autobus urbani sono stati assegnati alle sedi di Sassari, Nuoro, Oristano e Iglesias per essere destinati ai servizi erogati dall'Azienda ad Alghero, Macomer, Oristano, Carbonia, Iglesias e Carloforte.

I 17 autobus extraurbani da 10 metri, sono in corso di immatricolazione.

2.5 Conclusione selezione operatori di esercizio

A partire dalla fine di marzo 2011 si sono avviate le assunzioni, prima a tempo determinato quindi a tempo indeterminato, degli operatori di esercizio selezionati per pubblico concorso. Attraverso tali assunzioni è stato finalmente possibile porre fine alla ripetizione di assunzioni a termine fino ad allora resesi necessarie per garantire la regolarità dei servizi. La disponibilità di una graduatoria di cui avvalersi per tutta la durata della stessa, consente di guardare con moderata tranquillità a nuovi possibili "esodi" di conducenti in applicazione delle vantaggiose condizioni di pensionamento riconosciute a tali particolari lavoratori impegnati nei c.d. "lavori usuranti".

2.6 Integrazione organizzativa della nuova Azienda unica

Le attività di integrazione logistico-organizzativa tra le diverse aziende avviate con la costituzione nel novembre 2010 della nuova Azienda Unica, sono efficacemente proseguite nel 2011. Dal punto di vista dell'esercizio automobilistico è stato possibile procedere alla riduzione strutturale di circa 1,5 milioni di bus-km proprio sfruttando le integrazioni dei servizi rese possibili dalla visione "unitaria" del servizio; attraverso la revisione ed unificazione di tutte le procedure amministrative si è realizzata la possibilità di ridurre mediamente nel 2011 la forza lavoro complessiva di oltre 111 unità come si potrà verificare nello specifico paragrafo che tratta del personale; l'unificazione della gestione delle manutenzioni e dei servizi ha, a sua volta, generato misurabili risparmi:

- *gestione pneumatici* -42%;
- *ricambi e merci diverse* -21%
- *dotazioni e attrezzature minuta* -27%

- *spese di vigilanza pulizie e simili* - 3%
- *spese telefoniche* - 18%
- *acqua, energia elettrica, riscaldamento locali* - 36%

2.7 Gestione beni mobili ed immobili

Ancora nel 2011 non è stato possibile compiere l'effettivo trasferimento alla Regione dei beni immobili, provenienti dalle ex Gestioni Commissariali.

A cavallo tra fine 2011 ed inizio 2012 è stata assegnata la gara per l'affidamento dei servizi di regolarizzazione catastale degli immobili da trasferire, fase propedeutica all'effettivo e concreto passaggio delle proprietà (con relativa trascrizione dallo Stato alla Regione Sardegna) al demanio regionale.

Occorre sottolineare, anche per l'esercizio 2011, che il mancato perfezionamento del trasferimento di tali beni, rende particolarmente difficoltoso procedere con un piano di piena valorizzazione di tali assets attualmente gestiti in comodato d'uso dall'Azienda.

Detta situazione risulta inoltre particolarmente penalizzante per l'Azienda giacché gran parte del patrimonio proveniente dalle ex Gestioni risulta in precarie quando non fatiscenti condizioni e quello già dismesso dall'esercizio da tempo viene spesso e volentieri utilizzato da terzi per fini impropri o quale discarica abusiva che l'Azienda è costretta a bonificare. Anche per tali motivi appare ancor più urgente procedere al definitivo trasferimento alla RAS di tali beni con contestuale risoluzione del comodato d'uso.

2.8 Criticità registrate nel corso dell'esercizio

L'esercizio 2011 è stato caratterizzato essenzialmente dalle difficoltà finanziarie dovute alla particolare situazione generata dall'indeterminatezza temporale del contratto di servizio di cui già si è detto. Tuttavia perdurano talune criticità legate all'utilizzo dei fondi per investimenti già in corso o non ancora concretamente avviati.

- *Metropolitana di Sassari – Lotto S.M.di Pisa – Balinca – Li Punti*

Prosegue il sostanziale stallo delle attività in parola. Sussiste infatti la necessità di disporre formalmente delle aree nelle quali procedere con il progetto esecutivo del nuovo CRM prioritario rispetto alle altre opere facenti parte dell'investimento in argomento. Si sono compiuti passi avanti nella definizione del tracciato da parte del Comune di Sassari ancorché tale scelta non risulti tuttora trasformata, per quanto di nostra conoscenza, in atti ufficiali.

- *Centro Intermodale di Sassari*

Anche detta opera risulta tuttora bloccata.

Ancorché risulti efficace un accordo a 3 sottoscritto con il Comune di Sassari e l'Assessorato dei Trasporti della RAS che prevede l'assolvimento di tutta una serie di impegni da parte dei sottoscrittori, nel momento in cui vengono redatte le presenti note, ancora non è stato possibile completare il passaggio di proprietà dell'area di via XXV Aprile a causa di problemi di natura tecnica legati ai fabbricati insistenti in detta area. Occorre ricordare che tale acquisizione è necessaria per poter procedere con le opere di bonifica già finanziate dalla Regione Sardegna.

- *Fornitura 8 Unità di Trazione*

Il contratto per la fornitura di 8 UdT (di cui 2 panoramiche destinate al servizio turistico) assegnata a suo tempo al RTI costituito da FIREMA e KELLER Meccanica, è stato risolto dall'Azienda.

Infatti, le diffide ad adempiere inviate al RTI, nonostante l'accoglimento da parte aziendale delle richieste di posticipazione dei termini assegnati, non hanno prodotto alcun effetto concreto mentre si acquiscono notevolmente i disagi del trasporto ferroviario legati alla indisponibilità di nuovi rotabili ed all'ulteriore obsolescenza di quelli ancora in esercizio.

Sono al momento in corso di predisposizione gli atti necessari a ribadire la gara.

3.0 Informazioni su rischi ed incertezze

La situazione attuale della società non evidenzia rischi di natura interna quali efficacia/efficienza operativa, risorse umane, informativa o dipendenza da fornitori.

Per ciò che attiene ai rischi di natura esterna la stessa, oltre al generico rischio di mercato, risulta fortemente influenzata dal prezzo del gasolio, dalle dinamiche salariali nazionali e dalla indeterminatezza sulla effettiva consistenza degli stanziamenti da parte della proprietà per la copertura dei Contratti di Servizio.

3.1. Informazioni obbligatorie sul personale

Si precisa che nel corso dell'esercizio non si sono verificati:

- morti sul lavoro del personale iscritto a libro matricola;
- infortuni gravi sul lavoro per i quali sia stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale;
- addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing per cui la società sia stata dichiarata definitivamente responsabile.

3.2. Informazioni volontarie sul personale

Si rimanda a quanto detto nei punti precedenti.

4.0 Informazioni relative all'ambiente

In tale sezione si ritiene opportuno evidenziare la continuità dell'impegno dell'azionista nel processo di rinnovo del parco autobus - che contribuisce in maniera significativa alla riduzione delle emissioni - nonché nella costosa bonifica progressiva di tutti i siti finora utilizzati negli anni per lo stoccaggio dei rotabili ferroviari obsoleti e non più recuperabili.

In corso d'anno è proseguito lo smaltimento a livello regionale delle traverse in legno non più riutilizzabili, divenuti rifiuti speciali, e sono in via di definizione tutti gli interventi necessari all'adeguamento di alcuni impianti tecnologici.

Nell'esercizio non sono state comminate alla società sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

5.0 La Gestione

L'intera produzione chilometrica, sia automobilistica che ferrotramviaria è stata operata nell'intero esercizio 2011 dall'Azienda Unica; ciò a differenza di

quanto accaduto nel 2010 esercizio nel quale l'Azienda Unica aveva operato solo nei mesi di novembre e dicembre.

Le modalità di trasporto operate sono le medesime del 2010 e precisamente:

- *servizio automobilistico extraurbano, erogato sulla base del Contratto di Servizio sottoscritto con l'Assessorato dei Trasporti della RAS;*
- *servizio automobilistico urbano erogato nei comuni di Alghero, Carbonia, Iglesias e Oristano, in attuazione del contratto con RAS, e a Macomer sulla base di una convenzione con il medesimo Comune rinnovata anche per tutto il 2012*
- *servizi ferroviari di TPL inseriti nel 2011 nel Contratto di Servizio generale stipulato con la RAS;*
- *servizi metrotramviari di MetroCagliari e MetroSassari, anch'essi in attuazione di specifico contratto di servizio.*

All'interno dei servizi ferroviari sono ricompresi pure i servizi turistici operati con il Trenino Verde.

5.1. La produzione del servizio automobilistico

I bus-km prodotti nel corso dell'anno, al netto delle percorrenze a vuoto, e comprendendo sia i servizi extraurbani che quelli urbani, sono stati complessivamente pari a **38.377.244,7** bus-km a fronte dei **38.740.458,3** bus-km registrati nel 2010.

La riduzione delle percorrenze, pari **all'1,5%**, è il risultato di un programma di rimodulazione della produzione in conseguenza della riduzione delle risorse a disposizione della RAS per il TPL nel 2010.

Il programma prevedeva il taglio delle percorrenze di 1.500.000 bus-km/anno complessivi e sarebbe dovuto essere applicato – in misura percentuale analoga – anche dalle altre Aziende di TPL sia pubbliche che private; cosa non avvenuta.

Nella realtà il taglio strutturale assegnato all'Azienda è stato quasi del tutto realizzato ancorché i dati consuntivi registrino – su base annua 2011 – una riduzione di soli **584.989,9** bus-km; ciò in quanto le diminuzioni sono avvenute progressivamente nel corso dell'anno e non hanno potuto esplicitare completamente tutti gli effetti come invece accadrà nel 2012.

Occorre sottolineare che le riduzioni applicate non hanno riguardato i servizi scolastici nei confronti dei quali al contrario, l'Azienda mantiene alta l'attenzione e l'impegno a rendere gli stessi il più aderente possibile alle esigenze. In questo senso in tutte le provincie regionali - con l'eccezione della Provincia di Cagliari – sono stati fruttuosamente attivati specifici tavoli tecnici nei quali è stato individuato il miglior assetto dei servizi ottenuto coniugando le differenti, ed a volte contrastanti, esigenze degli istituti scolastici, quelle dell'Azienda e quelle dei territori interessati.

Nella tabella che segue sono riportate le percorrenze di linea suddivise per Sede Territoriale di appartenenza.

TAB. B

SEDE	PERCORRENZE 2011
<i>CAGLIARI</i>	<i>8.071.501,5</i>
<i>GUSPINI</i>	<i>2.146.747,5</i>
<i>LANUSEI</i>	<i>2.011.341,9</i>
<i>ORISTANO extraurbano</i>	<i>4.192.973,0</i>
<i>ORISTANO urbano</i>	<i>730.730,1</i>
<i>NUORO extraurbano</i>	<i>5.182.659,3</i>
<i>NUORO urbano Macomer</i>	<i>167.045,7</i>
<i>OLBIA</i>	<i>2.377.002,9</i>
<i>SASSARI extraurbano</i>	<i>8.119.236,6</i>
<i>SASSARI urbano Alghero</i>	<i>526.337,7</i>
<i>IGLESIAS extraurbano</i>	<i>4.812.303,9</i>
<i>IGLESIAS urbano Iglesias</i>	<i>234.915,0</i>
<i>IGLESIAS urbano Carloforte</i>	<i>54.730,5</i>
<i>IGLESIAS urbano Carbonia</i>	<i>164.818,6</i>
TOTALE GENERALE	38.377.244,7

Il totale delle percorrenze non di linea (contratti e servizi di noleggio) è stato pari a bus-km 641.474,1.

Le percorrenze "a vuoto" (trasferimenti fuori linea, trasferimenti per manutenzioni esterne, corse prova, manovra, deviazioni, etc.) si sono fortemente ridotte nel corso del 2011 passando da un valore prossimo al 19% registrato nel 2010, al valore del **14,8%**. Tale risultato, ancora migliorabile, è conseguenza del riordino dei servizi effettuato sulla base di una maggiore diffusione dei depositi aziendali nel territorio dovuta alla integrazione ARST-ARST Gestione Fds, dell'introduzione del nuovo deposito di Santadi, dell'ottimizzazione dei trasferimenti a vuoto.

5.2. La produzione del servizio ferroviario TPL/Turistico (Trenino Verde)

La produzione complessiva ferroviaria TPL è stata nel 2011 pari a **1.198.006,40 treni-km** al lordo dei treni materiali (complessivamente pari a 14.455,20 treni-km), in incremento rispetto alla produzione 2010 che era stata pari a 1.133.762 treni-Km (+5,6%).

Sono compresi entro tale produzione anche i **111.279 treni-km** turistici (in incremento del 5,1% rispetto ai **105.791** treni-km del 2010) ed i servizi sostitutivi effettuati durante i periodi di interruzione della linea per il completamento delle opere di riqualificazione della infrastruttura in fase di conclusione in questi giorni.

A marzo 2012 risultano riaperte all'esercizio tutte le linee già oggetto degli interventi in parola.

Nella tabella che segue è riportata la situazione complessiva.

TAB. C

SEDE	TPL	Turistico
CAGLIARI		
<i>Monerrato-Isili</i>	429.798,4	906,60
<i>Isili- Sorgono</i>	0	11.560,70
<i>Mandas-Arbatax</i>	0	75.097,10
MACOMER		
<i>Macomer-Nuoro</i>	216.651,00	0
<i>Macomer-Bosa</i>	0	5.444,00
SASSARI		
<i>Sassari-Alghero</i>	245.681,00	132,00
<i>Sassari-Sorso</i>	96.558,00	11,00
<i>Sassari-Nulvi</i>	98.039,00	1.560,00
<i>Nulvi-Palau</i>	0	16.568
TOTALE GENERALE	1.086.727,40	111.279,4

Per quanto riguarda le sole percorrenze del **Trenino Verde**, queste sono cresciute – come già riportato - del **5.1%** in ragione di una rinnovata richiesta di servizi da parte della clientela oltre ad una ulteriore estensione rispetto al passato del periodo di esercizio dei treni "a calendario", confermata dall'Azienda per qualificare maggiormente il ruolo strategico per la crescita e lo sviluppo dell'Azienda che al Trenino Verde è stato assegnato dal Consiglio di Amministrazione.

5.3. La produzione del servizio metro-tramviario

Le 2 metrotramvie di Sassari e Cagliari gestite dall'Azienda hanno fatto registrare le seguenti percorrenze

TAB. D

SEDE	2010	2011
CAGLIARI	391.671	395.496
SASSARI	113.351	108.095
TOTALE COMPLESSIVO	505.022	503.591

Rispetto al valore registrato nel 2010 osserviamo un incremento di circa l'1% delle percorrenze di MetroCagliari a fronte di un decremento del 4,6% di MetroSassari.

I valori di MetroCagliari testimoniano una maggiore regolarità del servizio verosimilmente conseguente a minori interruzioni per incidenti ed anomalie di carattere tecnico. Di contro MetroSassari registra una riduzione del servizio essenzialmente dovuta alla riduzione del numero di corse effettuate per la necessità di prevedere alcuni rallentamenti dovuti all'esecuzione di opere di manutenzione straordinaria della linea. Nel 2011 infatti è stato registrato uno svio dovuto ad alcuni problemi della linea attualmente in corso di risoluzione.

5.4. I viaggiatori

Il numero dei viaggiatori complessivi risulta sostanzialmente stabile (+1.5%), essendosi verificato un incremento nei servizi automobilistici extraurbani e nei servizi ferroviari (+ 2,4% e + 5,4% rispettivamente) mentre sono risultati in riduzione i viaggiatori urbani. Quest'ultimo dato – unitamente a quello delle metrotramvie che era stato solo stimato nel 2010 – è verosimilmente legato ai differenti modi di rilevazione dei dati utilizzati dalle 2 aziende prima della fusione.

Il riferimento alle diverse tipologie di traffico soddisfatto è riportato nella tabella che segue.

TAB. E

	2011	2010
<i>VIAGGIATORI EXTRAURBANO</i>	16.934.660	16.528.975
<i>VIAGGIATORI URBANO</i>	1.047.501	1.062.536
<i>TOTALE VIAGGIATORI GOMMA</i>	17.982.161	17.591.511
<i>VIAGGIATORI FERROVIARI</i>	1.217.831(**)	1.155.173(**)
<i>VIAGGIATORI METRO</i>	2.350.000(*)	2.500.000(*)
<i>TOTALE COMPLESSIVO</i>	21.549.992	21.246.684

(*) I dati sono stimati.

(**) compresi viaggiatori servizio turistico

I ricavi complessivi da traffico, al lordo degli aggravi di esazione, sono cresciuti dell'**8,9%**. Nello scorso esercizio la crescita era stata dell'8,7%.

5.4. Personale

Tale voce impegna il **62,0 %** del bilancio aziendale, in leggera riduzione rispetto al valore del 63,2% registrato nel 2010. Dopo l'incremento legato alla fusione, il valore tendenzialmente si riporta verso percentuali più contenute proprie delle aziende più efficienti.

Della procedura di mobilità che ha riguardato 122 dipendenti, usciti dall'Azienda il 1° ottobre 2011, già si è detto. Va sottolineato che il tutto è avvenuto a parità di produzione chilometrica con recuperi di produttività anche significativi in taluni settori (amministrativi, manutenzioni).

Per quanto attiene la dinamica della forza lavoro, nella tabella seguente è riportata la situazione al 31 dicembre 2011 e la media 2011.

TAB. F

	31.12.09	31.12.10	31.12.11	Δ 2011-2010	MEDIA 2010	MEDIA 2011	Δ
TOTALE	2.390	2.316	2.122	- 194	2.329	2.218	-111

Alcune brevi considerazioni possono essere svolte a commento dei dati compresi nella tabella sopra riportata.

A causa dell'avvio della procedura di mobilità per 122 dipendenti avvenuta nella 2° metà dell'esercizio, il valore medio annuo dell'organico risulta ridotto rispetto all'anno precedente di soli 111 dipendenti. Tuttavia occorre sottolineare che la differenza dicembre su dicembre è pari a ben **194** unità che costituiscono oltre l'**8%** di riduzione rispetto al valore medio 2010.

L'obiettivo del Piano Industriale (2.067 unità) si avvicina notevolmente ma occorre ancora evidenziare, così come già segnalato nel Consuntivo 2010, che alcune delle più rilevanti azioni di ammodernamento tecnico e organizzativo poste alle basi di tale numero non si sono ancora realizzate. Tra queste:

- la mancata automazione dei PL sia nelle linee TPL che in quelle turistiche;
- la ancora rinviata consegna delle nuove Unità di Trazione per le quali occorrerà bandire una nuova gara.

T6.0. *Andamento della gestione*

6.1. *Principali dati economici*

Il Conto economico della Società, riclassificato e confrontato con quello del 2010 è riportato nella tabella che segue:

TAB. G

CONTO ECONOMICO	ESERCIZIO 2010	ESERCIZIO 2011	Δ
<i>RICAVI GESTIONE CARATTERISTICA</i>			
<i>Prodotti del Traffico</i>	20.054.889	20.951.374	<i>896.485</i>
<i>Contributi d'esercizio</i>	105.892.280	99.528.515	<i>-6.363.765</i>
<i>Contributi in C/C</i>	1.426.343	1.160.802	<i>-265.541</i>
<i>Altri ricavi</i>	20.423.857	17.463.539	<i>-2.960.318</i>
TOTALE RICAVI	147.797.369	139.104.230	-8.693.139
<i>COSTI GESTIONE CARATTERISTICA</i>			
<i>Consumi</i>	23.642.165	24.966.059	1.323.894
<i>Spese per il personale</i>	92.929.267	88.630.238	-4.299.030
<i>Altri costi</i>	27.961.380	26.628.330	-1.333.060
<i>Ammortamenti</i>	2.389.244	2.098.931	-290.313
<i>Accantonamenti</i>	0	0	
TOTALE COSTI	146.922.056	142.323.558	-4.598.509
RISULTATO <small>GESTIONE</small> <i>CARATTERISTICA</i>	875.313	-3.219.328	

I **ricavi** complessivi registrano incrementi del **4,4%** che richiedono una qualche attenzione positiva poiché – occorre ricordarlo ancora – sono stati conseguiti nonostante una riduzione della produzione chilometrica automobilistica ed in presenza di una perdurante ed aggravata crisi industriale in Sardegna che ha fortemente limitato l'apporto di tale componente di viaggiatori.

Il dettaglio dei ricavi da traffico permette di rilevare un incremento generalizzato di tutte le tipologie di biglietti con forte prevalenza dei proventi per abbonamenti incrementatisi del **+9,6%**.

Sul versante dei **costi** va ancora rilevato un incremento dei **costi per materie prime** del 5.8% sul valore 2010 che a sua volta era incrementato del +15% rispetto al2009. Come è già stato sottolineato il forte incremento del costo dei carburanti, essendo di natura esogena dovrebbe trovare copertura nell'ambito del Contratto di Servizio. Tale voce costituisce il **13,7%** del totale dei costi della produzione.

Le **prestazione di servizi**, che incidono per il **10,3%** sul totale dei costi della produzione hanno fatto registrare un incremento del 9,7 % quasi totalmente attribuibile al forte incremento dei costi per assicurazioni. A tale proposito si segnala che nel corso del 2011 sono andate deserte ben 2 gare d'appalto per l'affidamento di tali servizi, circostanza che ha costretto l'Azienda a procedere in proroga, con costi superiori a causa del frazionamento dei periodi assicurativi e della forte "turbolenza" del settore che ha registrato una situazione di generalizzata preoccupazione in tutte le Aziende di TPL italiane. In tutte le altre voci che compongono tale sezione si sono registrate importanti economie conseguenti alla messa in atto di più efficaci misure di controllo ed alle economie generate dall'Azienda unica.

In materia di **costi del personale**, è stata registrata una riduzione di circa il 5% dovuta alla consistente riduzione dell'organico medio e alla importante immissione in servizi di nuovi conducenti con retribuzioni inferiori rispetto a quelli sostituiti (a causa della anzianità). La voce pesa sul totale dei costi della produzione per il **62,2%**.

Prosegue la riduzione degli **ammortamenti** relativi al parco autobus per il ridursi a poche unità dei mezzi di proprietà ARST ancora in periodo di ammortamento.

Come già è stato segnalato, gli interessi passivi sono pressoché raddoppiati rispetto al 2010: € 628.117 in luogo dei € 305.879 registrati nel 2010 ed i € 274.694 nel 2009).

6.2. Principali dati finanziari

Di seguito è riportata la situazione relativamente alle disponibilità liquide:

TAB. H

	2010	2011	Variazione
Banca Nazionale del Lavoro	3.870.313,81	8.261.917,37	4.391.603,56
Banco posta	117.772,93	83.910,27	-33.862,66
Banco di Credito Sardo	47.736,49	49.650,98	1.914,49
Cassa Direzione	64.503,14	27.083,14	-37.420,00
Casse Agenzie	12.094,14	22.302,26	10.208,12
TOTALE	4.112.420,45	8.444.864,02	4.332.443,57

6.3. Investimenti

Nel corso dell'esercizio si sono praticamente completati i lavori dell'appalto per il rinnovo dell'armamento delle linee TPL.

Sono inoltre stati aggiudicati i lavori di elettrificazione del tratto ferroviario S.Gottardo-Policlinico e l'esecuzione delle opere ed installazioni di sicurezza delle linee Macomer-Nuoro e Monserrato-Mandas.

In materia di rotabili sono stati acquisiti i 60 nuovi autobus di cui già si è trattato.

7.0 Indicatori finanziari

Al fine di illustrare il contributo alla formazione del reddito dell'esercizio considerato, delle diverse aree gestionali, nel seguito è riportato il conto economico riclassificato con il metodo del valore aggiunto.

TAB. I

<i>CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO</i>	
Valore della produzione	137.943.428
- costi operativi	51.594.389
Valore Aggiunto	86.349.039
- Costo del lavoro	88.630.238
MOL	- 2.281.199
- ammortamenti netti	- 938.129
RO	- 3.219.328
Saldo attività finanziaria	- 549.176
Saldo attività straordinaria	4.319.917
Risultato prima delle imposte	551.413
- Imposte	- 3.245.112
Residuo economico	- 2.693.699

Va evidenziato come nell'esercizio in chiusura la società abbia conseguito un Margine operativo lordo (EBITDA) e un Margine operativo netto (EBIT) negativo, contrariamente agli esercizi precedenti.

Le motivazioni di tale risultato, legate alla contrazione dei corrispettivi per il contratto di servizio e all'incremento dei costi di alcuni fattori della produzione, sono già stati evidenziati nelle pagine precedenti.

La tabella I mostra anche chiaramente come le poste straordinarie abbiano influito sul risultato di esercizio.

Per fornire inoltre una indicazione sulla situazione finanziaria della società lo Stato Patrimoniale è stato riclassificato col criterio finanziario secondo la tabella che è riportata nel seguito.

TAB. L

ATTIVO		PASSIVO	
Capitale fisso	89.651.830	Capitale netto	28.920.553
Immateriali	60.198.163		
Materiali	29.434.517		
Finanziarie	19.150		
Capitale Circolante	87.966.675	Passivo Consolidato	112.538.187
Magazzino	14.416.228	Fonti a m/l termine	112.538.187
Liquidità differite	65.105.583		
Liquidità immediate	8.444.864		
Ratei/risconti attivi	228.486		
		Passivo corrente	36.388.251
		Fonti a breve termine	36.388.251
Totale impieghi	177.846.991	Totale fonti	177.846.991

I più comuni e significativi indicatori finanziari misuranti il grado di liquidità posseduto dall'azienda alla data di chiusura dell'esercizio 2011 sono i seguenti:

Quoziente di disponibilità: capitale circolante / passività correnti = 2.41

Quoziente primario di liquidità: liquidità immediate/passività correnti = 0,23

L'indice di indebitamento totale 0.19 (capitale netto / passivo corrente + passivo consolidato), risulta essere in linea con quello delle aziende del settore anche se non a livello ottimale considerate le dimensioni assunte dall'Azienda Unica seppur in netto miglioramento rispetto all'esercizio precedente.

8.0 Attività di ricerca e sviluppo

La società non ha effettuato attività di ricerca e sviluppo nel corso dell'anno.

9.0. Rapporti con Imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

L'Azienda detiene il 15 % della società di ricerca CENTRALABS (ex CCSTRA (Centro di Competenza della Sardegna sui Trasporti) a suo tempo costituita con l'Università di Cagliari e con altre aziende del settore.

10.0. Rapporti finanziari

I rapporti verso la controllante Regione Autonoma della Sardegna attengono principalmente all'erogazione dei contributi di esercizio e, a partire dal settembre 2009, dei corrispettivi conseguenti all'attuazione del Contratto di Servizio. Alla controllante, inoltre, compete l'erogazione delle quote relative ai rinnovi dei CCNL nonché al rimborso della quota malattia non rimborsata dall'INPS.

In merito occorre sottolineare che l'erogazione dei corrispettivi da parte regionale non è avvenuta nel corso dell'esercizio con la necessaria regolarità tanto da aver generato anche nel 2011 (così come nel 2010) interessi passivi per **€ 628.117**

L'avvio dell'esercizio 2012 conferma, addirittura peggiorandola, tale situazione. In assenza di urgenti quanto improbabili allo stato, modifiche alle attuali procedure di erogazione da parte della RAS delle somme di competenza aziendale, la situazione è destinata a peggiorare ancora sensibilmente.

11.0 Azioni proprie e azioni /quote di società controllanti

La società non detiene azioni proprie, né azioni di società controllanti.

12.0 Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio che devono essere recepiti, ex art. 2428 c.c. e OIC n° 29.

Nel corso nell'esercizio 2011 si è concluso l'iter, anche dal punto di vista contabile, che ha portato la confluenza delle due ex GG.GG. FdS ed FMS in ARST SpA.

A seguito delle risultanze della specifica perizia redatta da professionista abilitato, la società nel Bilancio dell'esercizio in chiusura ha

imputato a Patrimonio Netto nella voce "Riserva disponibile" l'importo di € 17.263.267,56.

Maggiori dettagli sono riportati nella Nota Integrativa.

* * * *

Si ricordano inoltre, anche se già anticipati in altre parti della presente Relazione e di rilevanza non confrontabile:

- l'ulteriore proroga dei Contratti di Servizio fino al 30 settembre 2012;
- la partecipazione dell'Azienda alla EXPO Ferroviaria di Torino con la presenza nello stand allestito da ASSTRA;
- la consegna dei lavori di elettrificazione della S.Gottardo-Settimo;
- la sottoscrizione della Convezione per l'utilizzo di € 5.000.000 per il raddoppio della tratta metrotramviaria Repubblica-Caracalla;

13.0 Evoluzione prevedibile della gestione

La situazione di prospettiva è stata già anticipata nei paragrafi precedenti.

Va assolutamente fatto rilevare che il risultato del presente esercizio – largamente positivo date le condizioni – non potrà essere ripetuto nel 2012; la già operante, ulteriore, riduzione delle risorse a disposizione non ha consentito infatti alla Regione Sardegna né di deliberare la proroga annuale degli affidamenti né, come contrattualmente previsto, di procedere all'adeguamento del costo standard all'inflazione degli ultimi 2 anni.

Non risulta neanche nota alcuna iniziativa volta a recuperare, seppure in parte, l'incremento del costo del carburante. In altre modalità di trasporto, tale problematica viene risolta con l'applicazione di un "fuel surcharge" alle tariffe. Qualora non si ritenga di dover "scaricare" sui viaggiatori tale onere aggiuntivo occorre pertanto individuare altre soluzioni giacché, comunque sia, le maggiori perdite saranno a carico dell'Azionista.

L'Azienda, alla fine dell'esercizio 2011, vantava crediti nei confronti della RAS pari ad **€ 43.612.749** riconducibili in larga misura agli oneri del CCNL a carico della stessa RAS ed anticipati dall'Azienda.

Non si potrà nuovamente ricorrere a procedure di mobilità per il personale dipendente a causa delle nuove norme sulla previdenza né avvalersi delle sopravvenienze attive del 2011.

Nel momento in cui vengono redatte le presenti note, l'Azienda non ha ricevuto i corrispettivi del contratto di servizio spettanti per il 1° trimestre né i fondi per copertura dei canoni di leasing e, pertanto, è dovuta ricorrere all'esposizione bancaria in corso di ulteriore ampliamento.

14.0 Strumenti finanziari

Ai sensi dell'art. 2428 comma 6 bis del C.C., si segnala che la società non detiene strumenti finanziari per la copertura di rischi finanziari, di prezzo e di liquidità.

15.0 Documento programmatico sulla sicurezza

Con la recente approvazione del Decreto sulle semplificazioni, è caduto l'obbligo di redazione di tale documento.

16.0 Direzione e Coordinamento

La società è assoggettata all'attività di Direzione e Coordinamento da parte della Regione Autonoma della Sardegna secondo quanto stabilito dall'art. 2497 sexities e 2497 septies. A partire dal 1° settembre 2009 è inoltre in vigore da parte della Regione Sardegna, il "controllo analogo" sugli atti, esercitato dall'Assessore dei Trasporti.

17.0 Rivalutazione beni di impresa

Nel corso dell'esercizio 2011 non sono state operate rivalutazioni dei beni.

18.0 Risultato d'esercizio

L'esercizio si chiude con una perdita di € 2.693.699,38.

Il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico dell'anno 2011.

Il Presidente del CdA

Dott. Giovanni Caria

19.0 Proposta di approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre e deliberazioni inerenti e conseguenti

Signor Azionista,

nel sottoporre all'approvazione il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, il Consiglio di Amministrazione propone di assumere la seguente deliberazione:

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di ARST S.p.A.,

- esaminato il progetto di Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2011, da cui risulta una perdita pari ad € 2.693.699,38 (utile pari a € 949.574,88 nel 2010);

- preso atto delle Relazioni del Collegio Sindacale e del Revisore,

delibera

1. di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione;
2. di approvare lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e le Note Illustrative del Bilancio al 31 dicembre 2011 e i relativi allegati;
3. di procedere alla copertura della perdita mediante l'utilizzo delle riserve disponibili;
4. di conferire al Presidente del CdA ogni più ampio potere, affinché, con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, dia esecuzione alla presente deliberazione.

Cagliari 4 aprile 2012

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente

Dott. Giovanni Caria



PROSPETTI DI BILANCIO

STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'	2011	2010	VARIAZIONE	PASSIVITA'	2011	2010	VARIAZIONE
A) Crediti verso enti pubblici di riferimento per capitale di dotazione deliberato da versare				A) PATRIMONIO NETTO			
B) IMMOBILIZZAZIONI				I. Capitale sociale	819.000	819.000	0
I. Immobilizzazioni immateriali				III. Riserve di rivalutazione	8.898.490	8.898.490	0
3. Diritti di brev. ind. e di utilizz. opere dell'ingegno	1.387.563	1.387.027	+ 536	IV. Fondo Riserva	54.282	6.803	+ 47.479
Software applicativo	1.386.204	1.364.417	21.787	VII. Riserve statutarie o regolamentari	-	-	-
F.do amm. Software applicativo (-)	1.359	22.610	21.251	VIII. altre riserve, distintamente indicate			
Totale	59.056.764	42.673.686	16.383.078	a) Fondo Contributi in c/ Capitale			
6. Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti				per investimenti	17.263.268	0	17.263.268
7. Altre immobilizzazioni immateriali				b) Altre riserve facoltative	4.560.232	4.560.232	-
Spese pluriennali da ammortizzare	1.526.839	1.526.839	-	d) Riserve Avanzo di fusione	18.980	-883.116	+ 902.096
F.amm.Spese da ammortizzare (-)	386.799	252.676	- 134.123	VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	-2.693.699	949.575	-3.643.274
Totale	1.140.040	1.274.163	- 134.123	IX. Utile (perdita) dell'esercizio	28.920.553	14.350.984	+ 14.569.569
Totale Immobil. immateriali	60.198.163	43.970.459	16.227.704	TOTALE PATRIMONIO NETTO	28.920.553	14.350.984	+ 14.569.569
II. Immobilizzazioni materiali				B) FONDI PER RISCHI E ONERI			
I. Terreni e fabbricati				1. Fondi per trattamento di quiescenza			
Terreni	1.496.819	1.496.819	-	e obblighi simili			
F.do amm.to Terreni (-)	1.496.819	1.496.819	-	2. Fondi per imposte	4.981.966	7.198.347	-2.216.381
Totale	32.522.499	32.522.499	-	3. Altri	4.981.966	7.198.347	-2.216.381
Fabbricati industriali	12.088.127	10.904.345	1.183.782	TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	4.981.966	7.198.347	-2.216.381
F.do amm.to Fabbricati industriali (-)	1.703.682	1.703.682	-	C) TRATTAM. FINE RAPPORTO LAV. SUBORD.			
F.do svalutazione Fabb. industriali (-)	18.730.690	19.914.472	- 1.183.782	1. Fondo per trattamento di fine rapporto	39.155.692	45.298.174	-6.142.482
Totale	60.198.163	43.970.459	16.227.704	TOTALE TRATT. FINE RAPP. LAV. SUB.	39.155.692	45.298.174	-6.142.482
Totale terreni e fabbricati	20.227.509	21.411.291	- 1.183.782	D) DEBITI			
2. Impianti e macchinario				2. Debiti verso banche e Poste			
Impianti e macchinari	1.550.649	1.526.111	+ 24.538	3. Mutui			
F.do amm.to Impianti e Macchinari (-)	1.294.365	1.243.866	50.499	4. Debiti per acconti	35.578	38.726	-3.148
Totale	256.284	282.245	- 25.961	5. Debiti verso fornitori	22.792.291	20.307.302	+ 2.484.989
Totale Impianti e macchinario	256.284	282.245	- 25.961	6. Debiti diversi	251.197	247.682	3.515
3. Attrezzature industriali e commerciali				b) Debiti diversi	30.345	65.131	-34.786
a) Mobilia e attrezzatura				c) Debiti v/Altre aziende di Trasporto			
Mobili, arredi e macchine ufficio	20.026	19.477	+ 549	e) Debiti verso imprese controllate, collegate e controllanti			
F.amm. Mobili, Arredi e Macch. uff. (-)	17.286	15.587	1.699	7. Debiti tributari			
Totale	2.740	3.890	- 1.150	a) Erario c/IRPEF	2.546.373	2.543.397	2.976
Mobili e attrezzatura				d) Debiti tributari diversi	1.992.578	45.511	1.947.067
F.do amm.to Mobilio e Attrezzatura (-)	892.902	892.902	-	8. Debiti verso Istituti di Previdenza			
F.do amm.to Mobilio e Attrezzatura (-)	873.596	869.412	4.184	e sicurezza sociale	2.938.265	3.443.282	-507.017
Totale	19.306	23.490	- 4.184				

STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'	2011	2010	VARIAZIONE	PASSIVITA'	2011	2010	VARIAZIONE
<i>Totale Mobilita e attrezzatura</i>	22.046	27.380	5.334	9, altri debiti			
<i>b) Veicoli</i>				a) Debiti v/terzi c/Amm.ne Personale			
Veicoli di linea	36.290.472	33.413.467	2.877.005	b) Debiti per Depositi Cauzionali	335.950	300.636	+ 35.314
F.do amm.to Veicoli di Linea (-)	-33.198.648	-32.525.686	- 672.962	c) Debiti verso i dipendenti	5.465.674	4.736.743	728.931
Totale	3.091.824	887.781	+ 2.204.043	d) Debiti v/Amministratori e sindaci			
<i>Veicoli ausiliari</i>				e) Deb. v/Commis. gare appalto e concorsi			
F.do amm.to Veicoli Ausiliari (-)	-548.003	548.003	-	f) Debiti per compensi per prestaz. profess.			
Totale	-	-	0	g) Deb. per Prestaz. Lavoro auton. occas.	17.633.116	17.633.116	- 17.633.116
Macchine emettitrici e oblit.	572.491	572.491	-	h) Altri debiti			
F.do amm.to Macchine emet. Oblit. (-)	-572.491	-572.491	0	10. Debiti scadenti oltre l'esercizio successivo	639.632	639.632	-639.632
Totale	-	-	0	TOTALE DEBITI	36.388.251	50.003.158	-13.614.907
Costruzioni leggere	388.302	388.302	-	E) RATEI E RISCONTI PASSIVI			
F.do amm.to Costruzioni leggere (-)	-323.432	-309.257	-14.175	1. Ratei passivi			
Totale	64.870	79.045	- 14.175	2. Risconti passivi	68.400.529	48.748.291	19.652.238
<i>Totale Veicoli</i>	<i>3.156.694</i>	<i>966.826</i>	<i>+ 2.189.868</i>	3. Risconti passivi pluriennali			
<i>c) Apparecchiature per elaborazioni dati</i>				TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	68.400.529	48.748.291	19.652.238
Apparecchiature per elaborazioni dati	1.405.446	1.383.517	+ 21.929				
F.do amm. Appar. per elabor. dati (-)	-1.372.628	-1.365.249	-7.379				
Totale	32.818	18.268	14.550				
<i>Totale Apparecchiature per elaborazioni dati</i>	<i>32.818</i>	<i>18.268</i>	<i>14.550</i>				
<i>d) Attrezzature e dotazioni officina</i>							
Attrezzature e dotazioni officina	851.275	851.275	-				
F.do amm. Attrezz. e Dotaz. di Offic. (-)	-837.622	-829.274	-8.348				
Totale	13.653	22.001	-8.348				
<i>Totale Attrezzature e dotazioni officina</i>	<i>13.653</i>	<i>22.001</i>	<i>-8.348</i>				
<i>4. Altri beni materiali</i>							
5. <i>Immobilitazioni materiali in corso e acconti</i>							
a) Imm. mat. in corso e acc. Fabbr. industr.	5.725.513	5.660.987	+ 64.526				
b) Altre immob. materiali in corso e acconti							
Totale Immobil. materiali	29.434.517	28.388.998	+ 1.045.519				
III. Immobilitazioni finanziarie							
1. Partecipazioni							
c) Partecipazioni in altre imprese	19.150	18.075	+ 1.075				
2. Crediti immobilizzati							
3. Altri titoli							
4. (*)							
Totale Immobil. finanziarie	19.150	18.075	1.075				
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	89.651.830	72.377.532	+ 17.274.298				
C) ATTIVO CIRCOLANTE							

STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'	2011	2010	VARIAZIONE	PASSIVITA'	2011	2010	VARIAZIONE
I. Rimanenze							
1. Materie prime, sussidiarie e di consumo	14.169.456	14.727.776	- 558.320				
5. Acconti	246.772	287.984	- 41.212				
6. Altre							
Totale Rimanenze	14.416.228	15.015.760	- 599.532				
II. Crediti							
<i>I. Crediti verso Utenti e clienti</i>							
a) Crediti verso Utenti e clienti	441.852	438.552	3.320				
a.1.) Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	3.567.292	7.818.214	- 4.250.922				
a.2.) Crediti esigibili entro l'esercizio successivo							
b) Altri crediti verso Utenti e clienti	60.327	1.400	+ 58.927				
b.1.) Crediti per servizi da fatturare							
b.2.) Effetti attivi							
b.3.) Note di credito da ricevere	-913.628	-831.717	- 81.911				
c) Fondo svalutazione crediti							
<i>2. Altri crediti</i>							
d) Verso altri	19.224	19.224	-				
d.2.) Regione	43.612.750	38.456.680	+ 5.156.070				
d.3.) Altri Enti territoriali	-14.116	-14.116	0				
d.5.) Crediti V/Stato	2.551.828	8.764.828	- 6.213.000				
d.6.) Crediti diversi							
d.6.1.) Crediti verso il personale	91.803	81.400	+ 10.403				
d.6.2.) Crediti verso l'Erario	14.569.516	17.519.220	- 2.949.704				
d.6.3.) Crediti per depositi cauzionali							
d.6.4.) Crediti diversi	1.028.320	1.193.137	- 164.817				
	90.416	82.404	8.012				
Totale Crediti	65.105.584	73.529.206	- 8.423.622				
III. Attività finanziarie che non costituiscono immob.							
1. Partecipazioni in imprese controllate							
2. Partecipazioni in imprese collegate							
3. Altre partecipazioni							
4. (*)							
5. Altri titoli							
Totale Attività finanziarie non immob.	-	-	-				
IV. Disponibilità liquide							
<i>1. Depositi bancari e postali</i>							
a) Tesoriere							
b) Banche	8.311.568	3.918.050	+ 4.393.518				
c) Poste	83.910	117.773	- 33.863				
<i>2. Assegni</i>							
3. Denaro e valori in cassa	27.083	64.503	- 37.420				
a) Casse contante e valori assimilati	22.302	12.094	10.208				
b) Casse Agenzie	8.444.863	4.112.420	+ 4.332.443				
Totale Disponibilità liquide	87.966.675	92.657.386	- 4.690.711				
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	177.846.991	165.598.954	+ 12.248.037	TOTALE GENERALE	177.846.991	165.598.954	+ 12.248.037
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI							
2. Risconti attivi	228.486	564.036	- 335.550				
TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI	228.486	564.036	- 335.550				
TOTALE GENERALE	177.846.991	165.598.954	+ 12.248.037	TOTALE GENERALE	177.846.991	165.598.954	+ 12.248.037

STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'	2011	2010	VARIAZIONE	PASSIVITA'	2011	2010	VARIAZIONE
Conti d'Ordine dell'attivo				Conti d'Ordine del passivo			
Banche RAS c/disponibilità	9.474.598	21.089.305	-11.614.707	RAS c/contributi conti speciali	9.474.598	21.089.305	-11.614.707
Banche diverse c/disponibilità	2.571.817	30.061	+ 2.541.756	ATI c/acquisto autobus	2.571.817	30.061	2.541.756
Beni in locazione finanziaria	57.074.140	64.099.141	- 7.025.001	Impegni per beni in locazione finanziaria	57.074.140	64.099.141	- 7.025.001
Nostri titoli presso terzi	2.480.879	3.246.800	- 765.921	Rivenditori c/vendita biglietti	2.480.879	3.246.800	- 765.921
Beni di terzi	176.255.027	176.255.027	-	Beni di terzi	176.255.027	176.255.027	-
TOTALE A PAREGGIO	425.703.452	430.319.288	- 4.615.836	TOTALE A PAREGGIO	425.703.452	430.319.288	- 4.615.836

CONTO ECONOMICO

31/12/2011	31/12/2010
-------------------	-------------------

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

1. Ricavi dalle vendite e prestazioni

a) Proventi linee	21.250.066		20.261.214
b) Variazioni di ricavi per storno IVA e Aggi di vendita	- 914.670	-	662.528
c) Altre variazioni di ricavi	- 106	-	465
e) Ricavi da copertura di costi sociali	616.084		456.668
TOTALE	20.951.374		20.054.889

2. Variaz. riman. prodotti in corso di lavoraz., semilav. e finiti

TOTALE	-		-

3. Variazione dei lavori in corso su ordinazione

TOTALE	-		-

4. Incremento immobilizzazioni per capitalizz. costi diversi

	-		3.287.355,00
TOTALE	-		3.287.355,00

5. Altri ricavi e proventi

a) Diversi			
a.1.) Proventi noleggi	463.135		1.327.515
a.2.) Proventi servizi a contratto	117.584		113.817
a.3.) Proventi vari	569.332		552.951
a.4.) Proventi da investimenti	170.026		136.354
a.5.) Rimborsi per risarcimento danni	232.533		388.493
a.6.) Rimborsi diversi	289		3.781
a.7.) Altri ricavi	15.910.640		14.613.591
TOTALE	17.463.539		17.136.502

b) Contributi in c/esercizio	99.528.515		105.892.280
TOTALE	99.528.515		105.892.280

c) Contributi in c/capitale (impianti)	1.160.802		1.426.343
TOTALE	1.160.802		1.426.343

TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE

139.104.230	147.797.369
--------------------	--------------------

B) COSTI DELLA PRODUZIONE:

6. Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo

a) Costi per materie prime e di consumo	24.698.573		23.349.829
b) Altri costi per materie sussidiarie e di consumo	267.486		292.336
c) Rettifiche su costi per materie prime. sussidiarie, di cons.	-		-
TOTALE	24.966.059		23.642.165

CONTO ECONOMICO

	31/12/2011	31/12/2010
7. Costi per prestazioni di servizi		
a) Spese per lavori di manutenzione e riparazione	4.156.401	3.681.066
b) Spese per prestazioni professionali	228.964	341.630
c) Spese per pubblicità, promozione e sviluppo	37.571	26.249
d) Spese di vigilanza, pulizia e simili	2.931.031	3.031.924
e) Spese per Comunicazioni	186.351	227.804
f) Spese per trasporti	11.926	10.239
g) Agg. di esazione	11.983	25.360
h) Spese per assicurazioni	4.900.622	3.313.640
i) Spese per energie	667.409	1.048.881
l) Spese per altri servizi	204.975	231.756
m) Spese per servizi informatici	257.183	269.189
n) Spese per il personale	730.155	704.205
o) Oneri per amministratori e sindaci	468.507	568.732
TOTALE	14.793.078	13.480.675
8. Costi per godimento di beni di terzi		
TOTALE	10.211.557	10.248.164
9. Costi per il personale		
a) Retribuzioni	62.974.187	66.884.141
b) Oneri sociali	19.700.882	20.382.926
c) Altri Oneri	-	-
d) Trattamento di Fine Rapporto	5.808.728	5.662.200
e) Trattamento quiescenza e simili	-	-
f) Altri costi per il personale	500	-
g) Altri oneri straordinari per il personale	145.941	-
TOTALE	88.630.238	92.929.267
10. Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	155.908	88.668
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.943.023	2.300.576
c) Altre svalutazioni delle Immobilizzazioni	-	-
d) Svalut. crediti compresi nell'Att. Circ. e dispon. liquide	-	-
TOTALE	2.098.931	2.389.244
11. Variaz. riman. di mat. prime, sussid., di consumo, merci		
TOTALE	268.158	2.713.810
12. Accantonamenti per rischi		
TOTALE	-	-
13. Altri accantonamenti		
TOTALE	-	-
14. Oneri diversi di gestione		
a) Imposte e Tasse esercizio corrente	863.468	968.602
b) Spese generali	460.154	530.432
c) Perdite su crediti e varie	-	-
e) Acquisto materiali diversi	31.915	19.697
TOTALE	1.355.537	1.518.731

CONTO ECONOMICO

	31/12/2011	31/12/2010
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	142.323.558	146.922.056
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A -B)	- 3.219.328	875.313
 C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15. Proventi da partecipazioni	-	-
TOTALE	-	-
16. Altri proventi finanziari		
a) Proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
c) Proventi finanziari da titoli iscritti nell'attivo circolante	-	-
d) Interessi su depositi bancari	78.941	219.032
e) Altri Proventi finanziari	-	-
TOTALE	78.941	219.032
17. Interessi passivi e altri oneri finanziari		
b) Interessi e altri oneri finanziari	628.117	305.879
TOTALE	628.117	305.879
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15 + 16 - 17)	- 549.176	- 86.847
 D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18. Rivalutazioni di attività finanziarie	-	-
TOTALE	-	-
19. Svalutazioni di Immobilizzazioni finanziarie	-	-
TOTALE	-	-
TOTALE DELLE RETTIFICHE (18 -19)	-	-
 E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20. Proventi straordinari		
a) Plusvalenze da alienazioni	-	3.120
b) Sopravv. attive e insussistenze passive	4.570.572	3.567.449
c) Quota annua di contributi in c/capitale	-	-
d) Altri proventi straordinari	-	-
TOTALE	4.570.572	3.570.569
21. Oneri straordinari		
a) Sopravvenienze passive	250.655	82.197
TOTALE	250.655	82.197

CONTO ECONOMICO

	31/12/2011	31/12/2010
b) Minusvalenze da alienazioni	-	-
TOTALE	-	-
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (20 -21)	4.319.917	3.488.372
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D+E)	551.413	4.276.838
22) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	3.245.112	3.327.263
TOTALE	3.245.112	3.327.263
23) RISULTATO DELL'ESERCIZIO	- 2.693.699	949.575



**NOTA
INTEGRATIVA**

ARST SPA

Socio unico

Sede in – via Zagabria 54, Cagliari

Capitale Sociale Euro 819.000,00

Iscritto alla C.C.I.A.A. di Cagliari

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 00145190922

Partita IVA: 00145190922 - N. Rea: 174314

Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2011

Premessa

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del Bilancio al 31/12/2011.

Il bilancio al 31/12/11 è stato redatto in conformità alle disposizioni di legge ed ai corretti principi contabili correnti, e tiene conto delle modifiche introdotte dal decreto legislativo 6/2003 e dei successivi decreti correttivi, come interpretati dall'organismo italiano di contabilità (OIC).

Il bilancio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli artt. 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di relazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e i criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

I criteri di valutazione di cui all'art 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, e non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quarto comma del Codice Civile.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dagli organi professionali competenti in materia contabile, al fine di

dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Nel corso nell'esercizio 2011 dopo lunghe interlocuzioni con la Regione si è concluso l'iter, anche dal punto di vista contabile, che ha portato la confluenza delle due ex GG.GG. FdS ed FMS in ARST SpA.

Infatti, sulla base delle risultanze della perizia, redatta da un professionista abilitato, la società nel Bilancio dell'esercizio in chiusura ha imputato a Patrimonio Netto nella voce "Altre Riserve disponibili" l'importo di € 17.263.267,56.

Nelle pagine seguenti saranno analizzate in dettaglio le modifiche intervenute a seguito dell'iscrizione in Bilancio delle risultanze della perizia.

Criteri di redazione

Conformemente al disposto dall'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

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

Criteri di valutazione e informazioni sullo Stato Patrimoniale

Le valutazioni sono state effettuate secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività rispettando i criteri e vincoli stabiliti dall'art. 2426 c.c., non essendovi motivi di deroga ed osservando il principio di competenza economica in ragione di esercizio.

In particolare i criteri di valutazione più significativi adottati nella formazione del bilancio al 31/12/2011 in osservanza dell'art. 2426 del c.c. sono stati i seguenti.

Crediti verso soci

Non esistono dei crediti verso i soci per quote capitale da versare, e ciò al pari del precedente bilancio.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate a quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene, in ragione del 33% annuo.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti notevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

Nelle immobilizzazioni immateriali sono inoltre inseriti gli investimenti, contributati dalla RAS, per migliorie e spese incrementative effettuati su beni di terzi.

Gli interventi già completati e collaudati per lotti autonomi e funzionali, entrati in esercizio entro il 31/12/2011 sono stati contabilizzati nella voce "Altre

immobilizzazioni immateriali", mentre qualora si tratti invece di interventi ancora in corso di completamento e non collaudati sono stati appostati nella voce "Altre immobilizzazioni immateriali in corso".

Le stesse riguardano per € 1.341.223,98 i lavori per la realizzazione dello stralcio funzionale Stazione FS – S. Maria di Pisa del 2° lotto della linea della metropolitana leggera di Sassari Stazione FS – Baldinca, gli stessi vengono annualmente ammortizzati ad una aliquota del 10% ridotta del 50% nel primo esercizio.

Nei lavori in corso vengono capitalizzati anche i prelievi di materiali effettuati dal magazzino aziendale e utilizzate per i lavori per la riqualificazione delle linee ferroviarie di Trasporto Pubblico Locale.

Per quanto riguarda le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali in corso, si precisa che il valore delle stesse è determinato dagli stati di avanzamento dei lavori realizzati nell'esercizio.

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 2.914.402,00.

Nella tabella a pag. 68 sono riportate la composizione ed i movimenti delle singole voci.

Le immobilizzazioni immateriali in corso ammontano a Euro 59.056.764,00.

Nella tabella a pag. 51 sono riportate la composizione ed i movimenti delle singole voci.

In relazione a quanto disposto dall'art.2427, punto 3 del Codice Civile, si evidenzia che nell'esercizio in chiusura la società non ha sostenuto costi di impianto e ampliamento e costi di ricerca, sviluppo e pubblicità.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, ed i costi indiretti inerenti la produzione interna, al netto dei relativi fondi di ammortamento.

Relativamente agli immobili evidenziamo che nel corso dell'esercizio 2008 si è proceduto alla rivalutazione degli stessi sulla base delle risultanze della relazione peritale redatta dall'esperto nominato dal Tribunale di Cagliari, il tutto come analiticamente esposto nella nota integrativa al bilancio sopra menzionato, alla quale si rimanda per gli opportuni approfondimenti.

Non sono state effettuate ulteriori rivalutazioni ne capitalizzazioni di interessi passivi o di altri costi.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ciascun esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei cespiti.

Nella tabella a pag. 68 sono riportate la composizione ed i movimenti delle singole voci, nonché la movimentazione dei fondi di ammortamento.

Relativamente agli ammortamenti precisiamo che sono state applicate le seguenti aliquote, ridotte del 50% in caso di acquisizioni nell'esercizio, in quanto ritenute ben rappresentative dell'effettivo deperimento e della residua vita utile del bene:

- ✓ Fabbricati 4%
- ✓ Veicoli di linea 15% (primo esercizio 12,5%)
- ✓ Impianti e macchinari: 10%
- ✓ Veicoli ausiliari 20%

- ✓ Attrezzature e dotazioni di officina 12%
- ✓ Macchine emettitrici e obliteratrici 20%
- ✓ Mobili e arredi 12%
- ✓ Costruzioni leggere 10%
- ✓ Apparecchiature elettroniche ed elaborazione dati 20%
- ✓ Macchine ufficio 12%

Le aliquote sopra riportate non sono variate rispetto all'esercizio precedente, e non sono stati effettuati degli ammortamenti anticipati.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti notevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore.

Gli ammortamenti totali, così come calcolati, esprimono nel complesso il deprezzamento ed il consumo effettivamente subito dai beni dell'attivo nel corso dell'esercizio.

Si precisa che i cespiti per i quali sono stati ricevuti contributi in c/impianti, si è provveduto a rettificare indirettamente il valore della quota di ammortamento annuo mediante imputazione tra i proventi del conto economico delle correlative quote di contributo giro contate dal Fondo Contributi in c/impianti.

Difatti i contributi in conto impianti, cioè quei contributi finalizzati all'acquisizione di specifici beni ammortizzabili, concorrono a formare il reddito di impresa per competenza; vale a dire nella stessa misura in cui il costo dei beni ammortizzabili cui ineriscono concorre a formare il reddito sotto forma di quote di ammortamento deducibili. In sostanza, i contributi in conto impianti costituiscono ricavi anticipati che vanno riscontati in relazione alla durata degli investimenti cui i contributi si riferiscono, e per tale motivazione le quote dei contributi relativi a quote di ammortamento da stanziare in futuri esercizi sono iscritti nella voce passiva del bilancio risconti passivi.

Nella tabella a pag. 91 sono riportate la composizione ed i movimenti del Risconto contributi c/impianti.

Per quanto riguarda le movimentazioni delle immobilizzazioni materiali in corso, si precisa che l'incremento delle stesse è determinato, oltre che dagli stati di avanzamento dei lavori realizzati nell'esercizio, dalle spese di progettazione di natura tecnica e di direzione dei lavori aventi natura incrementativa.

Nella tabella a pag. 52 sono riportate la composizione ed i movimenti delle singole voci.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori.

Le immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 19.075,00 (€ 18.075,00 nel precedente esercizio), e sono costituite dalle seguenti partecipazioni:

- a) Partecipazione minoritaria di € 2.150,00 nel consorzio C.C.T.S costituito con l'Università di Cagliari e valutato in base al valore corrispondente alla frazione di capitale sociale. Il bilancio dell'anno 2010 chiude con un risultato di pareggio mentre non si dispone ancora del bilancio del corrente anno 2011.
- b) Parimenti sulla base del costo di acquisto è stata valutata la partecipazione di € 7.000,00 pari al 70% del capitale del Consorzio ART costituito con i vettori privati nel giugno del 2009 e che non ha sinora svolto attività alcuna.
- c) Partecipazione totalitaria di € 10.000,00 al capitale sociale della società Mobilità sociale Sardegna SrL, società con socio unico, che l'ARST SpA ha costituito nel 2009, dietro specifica indicazione della RAS, per la gestione

della mobilità sociale. Tale società non ha iniziato a tutt'oggi la propria attività non essendosi ancora verificati i relativi presupposti.

Attivo circolante – Rimanenze

Le rimanenze sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato e, più precisamente, le materie prime sussidiarie sono state valutate applicando il metodo del costo medio ponderato, utilizzato anche negli esercizi precedenti.

Le movimentazioni sono esposte di seguito in dettaglio:

	A	B	C = B - A
	Rim. iniziali	Rim. finali	Variazione
Gasolio	312.669,18	509.337,60	196.668,42
Lubrificanti	99.141,22	109.692,56	10.551,34
Ricambi e merci diverse	7.344.571,15	7.214.091,62	-130.479,53
Armamento	6.971.395,42	6.626.496,84	-344.898,58
Fondo sval. magazzino		-290.162,62	-290.162,62
Totale	14.727.776,97	14.169.456,00	-558.320,97

Il Fondo svalutazione magazzino è stato inserito a seguito della valutazione effettuata dal perito, come citato in premessa, e riguarda una serie di materiali presenti negli ex magazzini FdS che però per il loro stato di conservazione e/o obsolescenza non hanno più alcun valore economico.

Nell'esercizio 2012 si procederà alla loro rottamazione, uscita dal magazzino e conseguente utilizzo del fondo.

Attivo circolante - Crediti - Distinzione per scadenza

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo. Detto valore è stato determinato rettificando il valore nominale dei crediti esistenti in modo da tenere conto di tutti i rischi di mancato realizzo.

Tra gli acconti compaiono gli anticipi e sbilanci verso le rivendite dei titoli di viaggio aziendali. Tali rivendite effettuano il pagamento delle bolle relative ai titoli di viaggio venduti al netto della provvigione ad esse spettanti; solo in secondo momento emettono la relativa fattura per il loro compenso. Nel corso degli anni non è sempre stato possibile reperire le fatture con puntualità.

Nell'esercizio 2008 si è provveduto alla svalutazione di tale poste con l'istituzione di un fondo svalutazione pari a € 1.270.000,00.

Crediti verso utenti e clienti:

Tale voce è suddivisa fra Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo (€ 441.852,00) e Crediti esigibili entro l'esercizio successivo (€ 3.567.292,00) e rappresenta i crediti verso abituali clienti per servizi di trasporto ordinari, noleggi o locazioni attive.

Fra i crediti esigibili entro l'esercizio successivo assume particolare rilevanza il credito verso la RAS per l'importo di € 1.003.654,38 relativo alle fatture emesse per il conguaglio 2010 del corrispettivo dei contratti di servizio per il TPL.

L'elencazione dettagliata dei crediti è riportata a pag. 72 e seguenti.

I crediti verso clienti sono rettificati dall'iscrizione di un apposito fondo svalutazione crediti che per l'esercizio in chiusura ammonta a € 913.628,24.

Il predetto fondo è stato costituito nel corso degli anni con riferimento all'entità del rischio generico di mercato che incombe sulla generalità dei crediti nonché sull'attenta analisi delle singole poste creditorie.

Nell'esercizio in chiusura il suddetto fondo è stato incrementato di € 81.910,88 come disposto dal perito che ha svalutato alcuni crediti delle ex GG.GG. Ferrovie Meridionali Sarde e Ferrovie della Sardegna poiché risalenti a periodi precedenti al 2008 e quindi difficilmente incassabili.

La movimentazione del fondo è così evidenziata:

Fondo al 31/12/2010	Euro	831.717,36
Svalutazione crediti ex FDS	Euro	64.317,55
Svalutazione crediti ex FMS	Euro	17.593,33
Fondo al 31/12/2010	Euro	913.628,24

L'importo della suddetta posta iscritta in bilancio si ritiene rappresenti quello effettivamente esigibile.

Altri crediti

Tra i crediti verso la Regione si evidenzia l'importo di € 37.615.148,59 per la copertura dei costi del rinnovo del CCNL e degli oneri di malattia; di cui sostenuti nell'esercizio 2011 rispettivamente € 14.584.999,00 ed € 1.325.641,00. La parte restante, pari a € 21.704.508,59, è relativa agli oneri per il rinnovo del CCNL per gli esercizi 2008, 2009 e 2010 non ancora erogati dalla RAS.

Il credito per € 6.000.000 è relativo all'accordo di programma per l'esercizio del Trenino Verde per l'esercizio 2011 non ancora erogato dalla Regione.

Il credito di € 3.096.666,19 verso la RAS si riferisce ai contributi in conto investimenti da erogare per l'acquisto di 14 autobus già consegnati ed entrati in esercizio nel corso del 2011.

Il credito verso la RAS per € 2.000.000,00 si riferisce invece a contributi in conto capitale, assegnati con deliberazione n. 53/8 del 20.12.2006. Peraltro a

fronte di una possibile inesigibilità di tale credito è iscritto un apposito fondo svalutazione di pari importo.

I crediti verso lo Stato sono relativi alle entrate proprie della ex Gestione Governativa (€ 193.145,32) affluiti successivamente al 11/06/2008 sul conto di tesoreria provinciale di cui si è in attesa di svincolo da parte del Ministero. Invece il credito relativo al rimborso IVA, presente nel precedente esercizio (€ 6.212.999,79), è stato incassato in data 30/11/2011).

Gli altri crediti verso lo Stato per i contributi, anticipati dalla ARST Gestione FdS SrL, con autorizzazione della RAS, relativi al pagamento dei lavori di realizzazione della Metropolitana di Cagliari pari a € 2.358.682,89 sono stati parzialmente incassati in data 20/03/2012 (per € 2.014.569,79).

Tra gli altri crediti esposti in dettaglio, assumono rilievo il credito verso l'Erario per l'IVA relativa agli esercizi precedenti, per € 7.809.696,89, e per il quale sono già attivate le procedure per il rimborso; il credito per IVA originato nell'esercizio ammonta invece a € 6.759.816,80.

Si rammenta che nell'esercizio 2008 è stato iscritto un "Fondo svalutazione crediti diversi" per far fronte a taluni crediti di dubbia esigibilità ed in particolare al credito verso INAIL per anticipazione infortuni per un importo di € 740.852,00.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 8.444.864,02.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	2011	2010	Variazione
Banca Nazionale del Lavoro	€ 8.261.917,37	€ 3.870.313,81	€ 4.391.603,56
Banco posta	€ 83.910,27	€ 117.772,93	- € 33.862,66

Banca di Credito Sardo	49.650,98	47.736,49	€ 1.914,49
Cassa Direzione	€ 27.083,14	€ 64.503,14	- € 37.420,00
Cassa Agenzia Oristano	€ 10.842,82		€ 10.842,82
Cassa Agenzia di Iglesias		€ 42,40	- € 42,40
Cassa Agenzia Macomer	€ 5.000,00	€ 5.000,00	
Cassa Agenzia Sassari	€ 5.000,00	€ 5.000,00	
Fondo Stazioni	€ 1.459,44	€ 2.051,74	- € 592,30
TOTALE	€ 8.444.864,02	€ 4.112.420,45	€ 4.332.443,57

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economica.

I ratei e risconti attivi sono pari a € 228.486,29.

Composizione dei risconti attivi:

L'intero importo (€228.486,29) è composto da risconti per premi assicurativi.

I premi, pagati anticipatamente nell'esercizio 2011, ma relativi anche dell'esercizio successivo sono stati riscontati sulla base dei giorni di effettiva competenza dell'esercizio in chiusura.

Nella tabella seguente è evidenziata la composizione di tale voce.

R.C. Veicoli	€ 212.921,39
Altre assicurazione	€ 15.564,90
TOTALE	€ 228.486,29

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto alla chiusura dell'esercizio ha subito un incremento di € 14.569.568,18.

La principale variazione è dovuta all'iscrizione di una riserva pari a € 17.263.267,56 a seguito della perizia redatta da professionista abilitato che ha consentito l'inserimento di tale posta a Patrimonio Netto. Detta voce derivava dalla differenza delle attività e passività delle ex GG.GG. confluite in ARST nel 2008 come evidenziato nell'introduzione della presente Nota Integrativa. Nell'esercizio precedente trovava allocazione fra gli altri debiti.

Il risultato dell'esercizio in chiusura presenta invece una perdita pari a € 2.693.399,38.

Nel prospetto riportato di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto, nonché le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine e possibilità di utilizzazione.

	2011	2010	Variazione
Capitale Sociale	€ 819.000,00	€ 819.000,00	
Riserva Legale	€ 54.281,95	€ 6.803,20	€ 47.478,75
Fondo Riserva	€ 8.898.490,37	€ 8.898.490,37	
Rivalutazione			
Fondo Riserva Avanzo di fusione	€ 4.560.232,26	€ 4.560.232,26	
Fondo Riserva disponibile	€ 17.263.267,56		€ 17.263.267,56
Perdita esercizi precedenti		- € 883.115,65	- € 883.115,65
Utili di esercizi precedenti	€ 18.980,48		

Risultato dell'esercizio	-€ 2.693.699,38	€ 949.574,88	-€ 3.643.274,26
--------------------------	-----------------	--------------	-----------------

TOTALE	€ 28.920.553,24	€ 14.350.985,06	€ 14.569.568,18
---------------	------------------------	------------------------	------------------------

Come proposto dal CdA e come deliberato dall'Assemblea dei Soci, in data 18/05/2011, l'utile dell'esercizio 2010 è stato accantonato per una misura pari al 5% a riserva legale come previsto all'art. 26 dello Statuto Sociale per € 47.478,75 e con la parte residua si sono coperte le perdite di esercizi precedenti con un residuo di € 18.980,48.

Il Fondo riserva di rivalutazione è stato costituito nell'esercizio 2008 e si riferisce alla perizia giurata di stima effettuata in seguito alla trasformazione dell'ARST in SpA e recepita del CdA nella seduta del 03/12/2008 ed è pari a € 8.898.490,37.

Il Fondo di riserva avanzo di fusione pari a € 4.560.232,26 è derivante dall'avanzo di fusione per incorporazione della società ARST Gestione FdS Srl posseduta al 100% da ARST SpA avvenuta nell'esercizio 2010.

L'esercizio si chiude con una perdita di € 2.693.699,38.

A seguito di tali movimentazioni il Patrimonio netto al 31/12/2011 ammonta a € 28.920.553,24.

Strumenti finanziari

Per ciò che attiene le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 19 del Codice Civile relativamente ai dati sugli strumenti finanziari emessi dalla società si evidenzia che la stessa non ha effettuato alcuna operazione in merito.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stati accantonati in misura da coprire adeguatamente le perdite ed i debiti determinabili in quanto a natura e certezza o

probabilità dell'evento, ma non definiti in rapporto all'ammontare o alla data di insorgenza.

Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi che sono a disposizione.

Il Fondo al 31/12/2011 risulta costituito da quanto accantonato da ARST SpA e quanto accantonato negli esercizi precedenti da ARST Gestione FdS Srl, ed ammonta alla data di chiusura del Bilancio ad € 4.565.987,58.

Le poste che risultano nel fondo in oggetto, riguardano le cause in corso con Mele Gesuino, fitto locali Oristano (euro 27.003,90); Full Trade Service di Zucca G., fitto locali Cagliari (euro 45.232,19); Gearst, biglietteria Nuoro (euro 1.756,53); General Service, recupero crediti (euro 63.880,13), nonché le numerose cause di lavoro in corso, in particolare per ciò che riguarda il personale della società incorporata.

Nel corso dell'esercizio, a seguito della sentenza di primo grado nella causa ARST/Zirottu R.A.C. 2796803 repertorio 194/11 del 19/01/2011, che ha condannato l'azienda al pagamento di € 93.361,61 oltre rimborso spese 8.418,38 tenuto conto dell'atto di appello promosso dal ricorrente per € 318.329,13 più interessi dal 30/09/2000, e considerato che a fronte della richiesta di cui sopra era stato accantonato un importo di € 2.724.053,16, si è provveduto a svincolare dal fondo la cifra di € 2.124.053,16 previo parere acquisito sul merito da parte del legale aziendale.

Pertanto al 31/12/2011 l'accantonamento per la causa in oggetto ammonta a € 600.000,00.

Non si è ritenuto di dover effettuare ulteriori accantonamenti a carico dell'esercizio 2011 non sussistendo al riguardo specifici presupposti.

	31/12/2010	Incrementi	Utilizzi	31/12/2011
Fondo rischi per controversie legali in corso	6.648.457,39		2.206.522,97	4.441.934,42

Per quanto concerne le informazioni relative alle movimentazioni del "Fondo per imposte differite", si precisa che le stesse non sono state calcolate come meglio chiarito nella sezione imposte dell'esercizio.

Fondo TFR Euro 37.392.482,75

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Gli accantonamenti dell'anno sono stati effettuati in base alla normativa vigente, compresa la rivalutazione in base alle aliquote ISTAT.

	31/12/2010	Accantonamenti	Utilizzi	31/12/2011
Fondo TFR	43.848.821,99	1.675.029,93	8.131.369,17	37.392.482,75

Dal Bilancio della società incorporata nel 2010 è stato inoltre ripreso un "Fondo per il ricalcolo del TFR" poiché stanno pervenendo delle richieste di ricalcolo da parte del personale andato in congedo negli anni precedenti, lo stesso al 31/12/2011 ammonta ad € 540.031,54.

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 36.388.251,00.

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

- ✓ Debiti verso fornitori ordinari – Si tratta di normali fornitori di merci e servizi il cui pagamento è contrattualizzato con scadenze dai 30 ai 90 gg data fattura. La analitica elencazione degli stessi viene esplicitata nella tabella a pag. 80.
- ✓ Debiti verso creditori diversi – Si tratta di debiti relativi alle trattenute sugli stipendi del mese di dicembre 2011 che vengono liquidate nel mese di gennaio 2012.
- ✓ Debiti verso il personale, tributari e verso istituti previdenziali – Si tratta delle competenze del personale dipendente per il mese di dicembre 2011, compreso l'incentivo all'esodo del personale uscito il 30/09/2011, nonché dei contributi e trattenute sugli stipendi dello stesso mese. La analitica elencazione degli stessi viene esplicitata nelle pagg. 63 e seguenti.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

A1 sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile si segnala che non esistono debiti con garanzie reali sui beni sociali.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 68.400.528,94.

La movimentazione del risconto per contributi in conto impianti per € 64.643.268,07 viene illustrata nella tabella a pag. 91.

Il risconto pari € 3.757.260,87 è invece relativo a dei finanziamenti in conto impianti derivante dalla EX Gestione FMS che sono stati totalmente accantonati in attesa di utilizzo.

Garanzie, impegni e rischi

Nei conti d'ordine, per maggior dettaglio vedere a pag. 58, sono indicati separatamente:

- ✓ Disponibilità banche RAS, per € 9.474.598,00, relativo a somme regionali da utilizzare per opere e lavori;
- ✓ Impegni per beni in locazione finanziaria, per € 57.074.140,40, e relativi ai canoni non ancora scaduti per l'acquisto di n. 352 autobus tramite Sardaleasing SpA;
- ✓ Nostri titoli presso terzi, per € 2.480.879,00, rappresenta la giacenza di nostri titoli di viaggio consegnati alle rivendite per la vendita al pubblico.
- ✓ Beni di terzi presso la società per € 176.255.027,00 e relativi ai beni immobili e mobili delle Ex Gestioni Governative FMS ed FDS consegnati in comodato alla ARST SpA.

Informazioni sul Conto Economico

I costi e i ricavi sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

Suddivisione delle vendite e delle prestazioni per categorie di attività:

- ✓ Ricavi dalle vendite € 20.951.374,00 per attività svolta interamente nella Regione Sardegna
- ✓ Contributi in conto esercizio € 99.528.515,00
- ✓ Contributi in conto impianti (quota di competenza dell'esercizio) € 1.160.802,00

Altri ricavi e proventi

- ✓ Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 17.463.539,00, e relativi ai rimborsi del costo dei CCNL e degli oneri di malattia a carico della RAS. Per l'elencazione delle singole poste si rinvia al prospetto a pag. 38 e seguenti.

Totale valore della produzione € **139.104.230,00**

Costi per materie prime sussidiarie e di consumo

Le spese per materie prime sussidiarie di consumo sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 24.966.059,00, per l'elencazione delle singole poste si rinvia al prospetto a pag. 42.

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 14.793.070,00, per l'elencazione delle singole poste si rinvia al prospetto a pag. 43.

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 10.211.555,00 (€10.248.164,00 nel precedente esercizio), di cui € 10.005.696,96 per canoni di leasing finanziario per acquisto autobus.

La società ha in essere n. 19 contratti di locazione finanziaria relativi a 352 autobus. Per le informazioni di cui all'art. 2427, comma 22, del c.c. si rinvia alla tabella a pag. 88.

Conformemente alle indicazioni fornite dal documento OIC 1, nella tabella a pag. 88 sono fornite le informazioni sugli effetti che si sarebbero prodotti sul Patrimonio Netto e sul Conto Economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto al criterio cosiddetto patrimoniale dell'addebito al Conto Economico dei canoni corrisposti.

Costi del personale

Le spese per il personale ammontano a € 88.630.238,03.

Gli stessi risultano così suddivisi:

✓ Retribuzioni	62.974.187,58
✓ Oneri sociali	19.700.882,09
✓ TFR	5.808.727,28
✓ Oneri straordinari	146.441,08

Il numero dei dipendenti al 31/12/2011 è pari a 2.122 unità, mentre il numero medio per l'esercizio è pari a 2.218.

Il costo totale delle retribuzioni comprende le competenze maturate dai dipendenti per l'anno in corso, comprese la 13° e 14° mensilità, previste dal CCNL.

Sono comprese fra i costi le ferie maturate e non godute del personale, accantonato in apposito fondo per € 1.763.209,49.

Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti dell'esercizio ammontano a € 2.098.931,00.

Come già accennato l'ammortamento delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate, riportate analiticamente nella presente nota integrativa nella sezione delle immobilizzazioni, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione e vita utile residua.

Gli ammortamenti totali, calcolati con i criteri su esposti, esprimono nel complesso il deprezzamento ed il consumo effettivamente subito dai beni dell'attivo nel corso dell'esercizio.

Non sono stati calcolati, così come negli esercizi precedenti, ammortamenti anticipati.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.355.537,00. Gli stessi possono essere così dettagliati:

Iva si acquisto non deducibile	18.818,00	
Imposta di bollo	2.281,00	
Imposta di registro	1.032,00	
Imposta pubblicità e pubbliche affissioni	731,00	
Tassa di sorveglianza governativa		
Tassa concessione governativa	105.263,00	
Tassa possesso veicoli di linea	421.519,00	
Tassa possesso veicoli ausiliari	8.859,00	
Tassa raccolta rifiuti solidi urbani	91.279,00	
Tassa occupazione suolo pubblico	4.202,00	

Canoni demaniali	18,00	
Canone fognature e depurazione	54.960,00	
Imposte e tasse diverse	64.624,00	
Imposta comunale sugli immobili	89.882,00	
Imposte e Tasse diverse		863.468,00
Abbonamenti a giornali e riviste	3.560,00	
Libri	195,00	
Spese processuali, conciliazione	199.825,00	
Sanzioni, multe	49.733,00	
Risarcimento danni a terzi		
Spese di rappresentanza	3.469,00	
Contributi associativi	128.263,00	
Oneri e spese diverse	38.929,00	
Inserzioni su giornali e riviste	36.180,00	
Perdite varie		
Spese generali		460.154,00
Materiali informatici di consumo	29.526,00	
Materiali di consumo per mac. Ufficio	2.389,00	
Acquisto materiali diversi		31.915,00

Totale costi della produzione € **142.323.558,00**

Interessi e altri oneri finanziari

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 12 del Codice Civile si evidenzia che la voce "interessi ed altri oneri finanziari" ammonta a € 628.117,00.

Tale importo è determinato sia dal costante ricorso all'indebitamento della società nei confronti della banca che dai ricorrenti ritardi nel pagamento dei

canoni di leasing per i quali la società di locazione finanziaria emette in automatico relativa fattura; tale situazione è generata dai ritardi della RAS nel versamento dei contributi/corrispettivi.

Proventi straordinari

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 13 del Codice Civile il seguente prospetto riporta la composizione dei proventi straordinari:

- ✓ Sopravvenienze attive e insussistenze passive per € 4.446.519,53, di cui € 430.920,39 per contributi esercizio relativi ad anni precedenti; € 364.917,87 relativi al recupero degli oneri di malattia del 2007 della ex Gestione Governativa FdS; € 750.000,00 per la transazione firmata in data 28/12/2011 con Banca Fideuram relativamente alla causa civile per gli investimenti effettuati dalla società nel 1999 e 2000; € 639.632,00 per la chiusura di un debito per IVA che ex Gestione FdS aveva nei confronti del Ministero e che, oltre che mai richiesto, è caduto in prescrizione; mentre per la differenza sono rappresentate nella quasi totalità dai rimborsi accisa sui carburanti utilizzati per l'attività di autotrasporto.
- ✓ € 2.124.053,16 sono determinati dalla liberazione dal fondo cause del maggior valore accantonato negli esercizi precedenti per la vertenza ARST/Zirottu come meglio indicato in precedenza.

Oneri straordinari

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 13 del Codice Civile si evidenzia che gli oneri straordinari iscritti in bilancio sono pari a € 250.655,17, relativi nella quasi totalità ad un conguaglio negativo per contributi in conto esercizio di anni precedenti.

Imposte sul reddito

La composizione della voce è rappresentata dall'I.R.A.P. per un importo di € 3.245.112,00.

Descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite ed aliquote applicate

Nell'esercizio in chiusura non sono state iscritte delle imposte differite, poiché non si è ritenuto opportuno usufruire della possibilità di rinvio della tassazione di alcune poste (vedi sopravvenienze attive o spese di rappresentanza) data la elevata perdita fiscale, e quindi la inesistenza di imposte da versare.

Descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate ed aliquote applicate

In aderenza al principio generale della prudenza, ed in conformità ai principi contabili, le attività per imposte anticipate connesse a perdite fiscali non sono state rilevate in quanto in presenza di ragionevole certezza, comprovata da piani previsionali pluriennali attendibili ed in considerazione che le stesse non sono riconducibili ad eventi eccezionali, di non ottenere in futuro imponibili fiscali che potranno assorbire le perdite riportabili entro il periodo nel quale le stesse sono deducibili.

Altre Informazioni

Compensi agli organi sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, punto 16 del Codice Civile:

Emolumenti amministratori	303.300,00
Rimborsi spese ad amministratori	12.958,38
Compensi ai sindaci revisori	111.960,55
Rimborsi spese ai sindaci revisori	6.769,32
	434.988,25

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

Si rileva che in data 28/04/2009 con deliberazione della Giunta Regionale n. 20/10 la società, e le sue controllata, sono state sottoposte ad un controllo gestionale e strategico "*che assuma quei requisiti tipici di controllo analogo, che la stessa Amministrazione esercita sui propri Servizi....*".

Tale deliberazione è stata depositata per l'iscrizione presso la Camera di Commercio di Cagliari in data 27/05/2009.

Informazioni relative alle operazioni con parti correlate.

Per quanto attiene alle informazioni richieste dal codice civile in questa sezione si evidenzia che non esistono rapporti con imprese collegate o controllate.

Documento programmatico sulla sicurezza

Si evidenzia infine che il decreto legge n. 5 del 9 febbraio 2012 ha disposto l'abrogazione della lettera g dell'art. 34 comma 1 del decreto legislativo 196/2003 che prevedeva l'obbligo di redazione del DPS e l'obbligo della menzione di avvenuta adozione del suddetto DPS nella relazione di accompagnamento al Bilancio di esercizio.

Si da infine atto che non sussistono specifiche problematiche per quanto attiene alle relazioni sindacali, alla sicurezza sul lavoro cui la Società dedica sempre particolare attenzione mentre non si pone alcun problema di inquinamento ambientale tenuto conto dell'attività svolta e della circostanza che i mezzi di trasporto di cui dispone la società medesima sono tutti a norma di legge.

Si precisa inoltre che non sussistono accordi fuori bilancio che possano esporre la società a rischi o generare benefici significativi e che tutte le operazioni poste in essere sono state comprese correttamente nelle scritture contabili.

F.to Dott. Giovanni Caria



**PROSPETTO ANALITICO DEI
RICAVI E DEI COSTI**

PROSPETTO ANALITICO DEI RICAVI

31/12/2011	31/12/2010
------------	------------

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

1. Ricavi dalle vendite e prestazioni

a) Proventi biglietti	12.436.996	12.314.440
b) Proventi abbonamenti	7.868.168	7.178.908
c) Proventi ferroviari	824.248	756.537
d) Proventi sostitutive		11.329
g) Proventi tram	120.654	
Totale	21.250.066	20.261.214

c) Variazioni di ricavi per storno IVA e Agg di vendita (-) Aggi di esazione e di vendita	-914.670	-662.528
Totale	-914.670	-662.528

d) Ricavi da copertura di costi sociali Rimborso RAS titoli di viaggio per invalidi	616.084	456.668
Totale	616.084	456.668

e) Altre variazioni di ricavi Sconti, abbuoni, arrotondamenti passivi	16	-356
Rimborso titoli di viaggio	-122	-109
Totale	-106	-465

--	--	--

Totale ricavi dalle vendite e prestazioni	20.951.374	20.054.889
--	-------------------	-------------------

2. Variaz. rimanenze prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti

Variaz. rimanenze prod. in corso di lavoraz., semilavor.		
Variazione rimanenze prodotti finiti		
Totale		

Totale variaz.riman. prod. corso lavoraz., semil e finiti		
--	--	--

3. Variazione dei lavori in corso su ordinazione

Lavori in corso d'opera		
Totale		

Totale variazione dei lavori in corso su ordinazione		
---	--	--

4. Incremento immobilizzazioni per capitalizzazione costi diversi

Capitalizz. Rimanenze di magazzino		3.287.355
Totale	0	3.287.355

Totale increm. immobilizz.per capitalizz. costi diversi	0	3.287.355
--	----------	------------------

5. Altri ricavi e proventi

a) Diversi

a.1.) Proventi noleggi	110.279	899.069
a.1.1) Proventi treni	146.397	246.171
a.1.2) Proventi turistico	206.459	182.275
Totale	463.135	1.327.515

PROSPETTO ANALITICO DEI RICAVI

	31/12/2011	31/12/2010
a.2.) Proventi servizi a contratto	117.584	113.817
a.2.) Proventi autolinee a contratto		
a.2.) Proventi noleggio autobus		
Totale	117.584	113.817
a.4.) Proventi vari		
Deposito bagagli	21	
Vendita oggetti trenino verde	205	
Sopratassa vendita BAU in vettura	147.174	109.325
Vendita materiali di magazzino	12.766	33.081
Proventi concessioni diverse	319.159	328.259
Proventi pubblicitari vari	12.500	19.350
Recupero spese pratiche patrimoniali		
Recupero spese stampati	4.300	9.528
Multe a passeggeri	67.921	49.087
Proventi e ricavi vari	321	305
Lavorazioni veicoli di terzi		
Differenze incassi biglietteria automatica	4.730	3.816
Proventi museo	50	125
Gadget aziendali	185	75
Totale	569.332	552.951
a.5.) Proventi da investimenti		
Affitti e locazioni attive	170.026	133.494
Locazione autobus		
Canoni attraversamento		2.860
Totale	170.026	136.354
a.6.) Rimborsi per risarcimento danni		
Per sinistri e danneggiamenti veicoli	223.348	361.855
Per danni ad altri cespiti patrimoniali		
Per inadempienze contrattuali	9.185	26.638
Totale	232.533	388.493
a.7.) Rimborsi diversi		
Rimborsi vari	289	3.762
Recupero dal personale c/massa vestiario		19
Totale	289	3.781
a.8.) Altri ricavi		
Ricavi da copertura RAS costo CCNL autoferrotranvieri	14.584.999	14.613.591
Ricavi da copertura RAS costo malattia	1.325.641	
Totale	15.910.640	14.613.591
b) Contributi in c/esercizio		
Contributi regionali		57.688.000
Contributi regionali per rinnovo parco autobus	10.005.697	10.005.697
Contributi regionali trenino verde	6.000.000	
Corrispettivi Servizio Urbano Macomer	266.786	
Corrispettivi Servizio Urbano		1.704.123
Corrispettivi Contratto di Servizio bus	55.061.849	33.471.423
Corrispettivi Contratto di Servizio treno	25.171.146	
Corrispettivi Contratto di Servizio metro	3.023.037	3.023.037
Totale	99.528.515	105.892.280
c) Contributi in c/capitale		
Contributi in c/impanti	1.160.802	1.426.343
Totale	1.160.802	1.426.343
Totale altri ricavi e proventi	118.152.856	124.455.125

PROSPETTO ANALITICO DEI RICAVI

	31/12/2011	31/12/2010
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	139.104.230	147.797.369
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI - PROVENTI FINANZIARI		
15. Proventi da partecipazioni		
Totale		
Totale proventi da partecipazioni		
16. Altri proventi finanziari		
a) Proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
Interessi su altri crediti immobilizzati		
Rivalutazione Credito v/Erario anticipo TFR L. 140/97		
Totale	0	0
c) Proventi finanziari da titoli iscritti nell'attivo circolante		
Altri proventi da titoli iscritti nell'attivo circolante		
Totale	0	0
d) <i>Proventi finanziari diversi</i>		
d.1.) Interessi su depositi bancari		
Interessi su depositi bancari e postali	29.676	57.392
Interessi attivi diversi	49.265	161.640
Totale	78.941	219.032
d.2.) Interessi su altri crediti		
Totale	0	0
d.3.) Altri Proventi finanziari		
Proventi finanziari diversi		
Proventi finanziari da operazioni finanziarie a breve		
Totale	0	0
Totale altri proventi finanziari	78.941	219.032
D) RETTIFICHE DI ATTIVITA' FINANZIARIE - RIVALUTAZIONI		
18. Rivalutazioni di attività finanziarie		
e) di titoli iscritti nell'attivo circol. che non costituiscono partecipaz.		
Totale	0	0
Totale rivalutazioni di attività finanziarie	0	0
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI - PROVENTI STRAORDINARI		
20. Proventi straordinari		
a) <i>Plusvalenze da alienazioni</i>		
Plusvalenze da alienaz. Immobilizzazioni		
Plusvalenze da alienaz. veicoli di linea		3.120
Totale	0	3.120
b) <i>Sopravv. attive e insussistenze passive</i>		
Sopravv. att. Contrib. investim. anni preced.		219.545

PROSPETTO ANALITICO DEI RICAVI

	31/12/2011	31/12/2010
Sopravv. att. Contrib. esercizio anni preced.	430.920	
Sopravvenienze attive diverse	4.113.048	3.347.904
Copertura RAS costi CCNL anni precedenti	26.604	
Totale	4.570.572	3.567.449
<i>c) Quota annua di contributi in c/capitale</i>		
Contributi regionali		
Contributi diversi		
Totale	0	0
<i>d) Altri proventi straordinari</i>		
Altri proventi straordinari		
Totale	0	0
Totale proventi straordinari	4.570.572	3.570.569
TOTALE RICAVI	143.753.743	151.586.970

PROSPETTO ANALITICO DEI COSTI

31/12/2011	31/12/2010
------------	------------

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

6. Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo

a) Costi per materie prime e di consumo

Gasolio	19.369.212	15.479.813
Lubrificanti	258.029	348.425
Pneumatici	993	1.369
Pneumatici acquisti, montaggio e manutenzione	1.069.957	1.858.991
Ricambi e merci diverse	3.300.103	4.156.026
Acquisto ricambi tram		
Acquisto materiali metropolitana		
Vestiaro	240.051	2.760
Benzina	741	1.924
Rifornimenti esterni di gasolio	135.175	749.930
Energia per trazione tram	324.312	750.591
Acquisto carbone		
Totale	24.698.573	23.349.829

b) Altri costi per materie sussidiarie e di consumo

Dotazioni e attrezzatura minuta uffici	121.529	166.152
Dotazioni veicoli	76	3.166
Dotazioni e attrezzatura minuta offic.		
Dotazioni varie	29.962	29.482
Cancelleria	35.496	11.975
Stampa titoli di viaggio e abbonamenti	51.973	15.132
Stampa modulistica aziendale	28.681	68.826
Stampa materiale promozionale		
Sconti, abbuoni, arrotondamenti attivi	-231	-2.397
Totale	267.486	292.336

c) Rettifiche su costi per materie prime, sussidiarie, di consumo

Totale (-)		
-------------------	--	--

Totale costi per materie prime, sussidiarie, di consumo	24.966.059	23.642.165
--	-------------------	-------------------

7. Costi per prestazioni di servizi

a) Spese per lavori di manutenzione e riparazione

Lavoraz. esterna carrozz. veic. linea	200.825	288.263
Lavorazione esterna motori veic. linea	2.338.591	1.002.660
Lavorazione esterna veicoli ausiliari	4.217	8.006
Manutenz. Veicoli ausiliari		
Manutenz. ordinaria stabili proprietà	74.481	225.030
Manutenzione stabili di terzi		
Manutenzione impianti e dotazioni	376.096	619.711
Manutenzione Tabelloni arrivi/partenze		
Riparazione pneumatici	10	
Manutenzione obliterate	1.698	16.249
Manutenzione macchine di ufficio	3.041	95
Manutenzione emettitrici		
Lavori sede stradale e dipendenze	203.639	354.956
Manutenzione esterna rotabili ferroviari	331.595	821.299
Lavori sede armamento	44.800	146
Manutenzione esterna veicoli tramviari	577.408	344.651
Totale	4.156.401	3.681.066

PROSPETTO ANALITICO DEI COSTI

31/12/2011	31/12/2010
-------------------	-------------------

b) Spese per prestazioni professionali

Studi e progettaz. di natura tecnica		
Perizie, consulenze e direz. tecniche	5.108	1.882
Analisi prove e collaudi tecnici	11.200	11.380
Consulenze fiscali, legali, notarili e diversi	22.087	49.530
Compensi per partecipazione a concorsi	24.663	
Consulenze aziendali	86.024	229.413
Altre prestazioni professionali	72.826	48.793
Compensi est. Gare, commissioni e diversi	7.056	632
Totale	228.964	341.630

c) Spese per pubblicità, promozione e sviluppo

Attività promozionali	37.571	3.689
Spese di marketing		21.360
Indagini di mercato		1.200
Totale	37.571	26.249

d) Spese di vigilanza, pulizia e simili

Vigilanza e sorveglianza	483.582	685.320
Pulizia uffici e ambienti industriali	537.982	572.560
Pulizia veicoli		
Pulizia veicoli e operazioni di manovra e rifornimento	1.371.215	1.564.518
Pulizia treni	69.678	100.569
Pulizia tram	16.416	30.438
Disinfestazioni e derattizzazioni	5.005	2.515
Smaltimento rifiuti tossici e materiali fuori uso	447.153	76.004
Totale	2.931.031	3.031.924

e) Spese per Comunicazioni

Postali e telegrafiche	19.868	29.127
Telefoniche	91.473	141.416
Spese per telefoni cellulari di servizio	75.010	57.261
Totale	186.351	227.804

f) Spese per trasporti

Trasporti e imballi	11.926	10.239
Totale	11.926	10.239

g) Aggi di esazione

Aggi esazione multe		
Intermediazione risarcimento sinistri	11.983	25.360
Totale	11.983	25.360

h) Spese per assicurazioni

R.C. veicoli	3.090.790	2.046.582
Assicurazioni ferroviarie		
Assicurazioni tram		
Incendio stabili e impianti	9.534	9.117
R.C. verso terzi e verso dipendenti	21.236	9.539
Furto e rapina porta valori	5.215	5.357

PROSPETTO ANALITICO DEI COSTI

	31/12/2011	31/12/2010
--	------------	------------

Infurtuni componenti C.d.A., dirigenti e impiegati	68.383	30.259
Altre assicurazioni	20.574	69.533
R.D. Incendio, furto, atti vandalici Veicoli	883.570	833.892
R.C. Tut. Giudiz. CDA, Dirig. Revisori	13.054	15.477
Franchigia RCA Veicoli	31.281	30.800
Assicurazione ferrovie	756.985	263.084
Totale	4.900.622	3.313.640

i) Spese per energie

Acqua	119.635	205.028
Energia elettrica	447.352	719.486
Riscaldamento locali	100.422	124.367
Totale	667.409	1.048.881

l) Spese per altri servizi

Fotografiche - fotostat. e eliograf.	2.587	878
Oneri per subappalto servizi di linea	202.388	230.878
Costi per servizi in sub affidamento		
Spese prestazioni interinale		
Totale	204.975	231.756

m) Spese per servizi informatici

Canoni per manutenzione software	122.176	169.322
Altre manutenzioni software	18.966	15.480
Manutenzione hardware	3.426	2.568
Sviluppo procedure e approntam.software	32.900	
Realizzazione siti WEB e prestaz. Informatiche		
Canoni ADSL	79.715	81.819
Totale	257.183	269.189

n) Servizi per il personale

Ricerca personale e concorsi		28.000
Addestram. e formaz. del personale	7.776	5.907
Spese viaggio, vitto, alloggio (document.)	301.965	353.111
Partecipazione convegni	688	2.660
Medico-sanitarie	16.841	91.680
Medicina preventiva	385.979	220.391
Rimborso spese a dipendenti	1.749	1.820
Spese per adeguamento normat. Sic.	15.157	636
Totale	730.155	704.205

o) Spese per amministratori e sindaci

Emolumenti amministratori	303.300	337.843
Rimborsi spese ad amministratori	12.958	10.897
Compensi ai Sindaci e Revisori	111.961	170.931
Rimborsi spese ai Sindaci e Revisori	6.769	7.959
Contributo INPS 10% Amministratori	33.519	41.102
Contributo INPS 10% Sindaci e Revisori		
Totale	468.507	568.732

Totale costi per prestazioni di servizi 14.793.078 13.480.675

8. Costi per godimento di beni di terzi

PROSPETTO ANALITICO DEI COSTI

31/12/2011	31/12/2010
------------	------------

Affitto locali	22.531	10.595
Noleggio a lungo termine autovetture	129.281	134.860
Noleggio macchine ufficio		83.707
Noleggio oblitteratrici		
Nolo autobus autocarri		
Locazione Finanziaria Autobus	10.005.697	10.005.697
Affitto autobus	54.048	13.305
Totale	10.211.557	10.248.164

Totale costi per godimento di beni di terzi **10.211.557** **10.248.164**

9. Costi del personale

a) Retribuzioni

Retribuzioni Dirigenti e Impiegati	7.660.253	8.134.317
Retribuzioni Salariati	50.966.958	53.693.207
Retribuzioni straordinarie Dirigenti e Impiegati	271.142	300.749
Retribuzioni straordinarie Salariati	931.291	1.396.685
Diarie e trasferte Dirigenti e Impiegati	167.210	222.710
Diarie e trasferte Salariati	1.860.834	2.085.665
Integrazione malattia impiegati c/azienda	98.983	120.857
Integrazione malattia salariati c/azienda	1.017.516	849.414
Incentivi al personale L. 163/06 art. 92		80.537
Totale	62.974.187	66.884.141

b) Oneri sociali

Contributi Dirigenti e Impiegati	2.357.630	2.478.451
Contributi Salariati	17.343.252	17.904.475
Totale	19.700.882	20.382.926

c) Altri Oneri

Contr.prev.le 10% ex L. 335/95		
Totale	0	0

d) Trattamento di Fine Rapporto

Indennità T.F.R. erogate a saldo Dirigenti e impiegati		
Indennità T.F.R. erogate a saldo Salariati		
Accantonamento F.do T.F.R. dirigenti e impiegati	741.707	805.357
Accantonamento F.do T.F.R. salariati	5.067.021	5.012.396
Accantonamento PREVINDAI Dirigenti		155.553
Accantonamento Fondo integr. Priamo Impiegati		
Accantonamento Fondo integr. Priamo Salariati		
Totale	5.808.728	5.662.200

e) Trattamenti integrativi e di quiescenza

Totale	0	0

f) Altri costi per il personale

Contributi CRAL aziendale	500	
---------------------------	-----	--

PROSPETTO ANALITICO DEI COSTI

31/12/2011	31/12/2010
------------	------------

Totale	500	0
---------------	------------	----------

g) Altri oneri straordinari per il personale

Oneri per Adeguamento straordinario Fondo T.F.R.		
Oneri straordinari per il personale	145.941	
UNATANTUM Impiegati		
Oneri sociali UNATANTUM Impiegati		
UNATANTUM Salariati		
Oneri sociali UNATANTUM Salariati		
Totale	145.941	0

Totale costi del personale	88.630.238	92.929.267
-----------------------------------	-------------------	-------------------

10. Ammortamenti e svalutazioni

a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Amm.to Software applicativo	21.786	21.607
Amm.to altre immob immateriali	134.122	67.061
Totale	155.908	88.668

b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Amm.to Fabbricati industriali	1.183.783	1.188.302
Amm.to Costruzioni leggere	14.175	16.233
Amm.to Impianti e macchinari	50.405	45.518
Amm.to Veicoli di linea	672.961	1.028.669
Amm.to Macchine emettitrici e obliterate		350
Amm.to Veicoli ausiliari		
Amm.to Mobilio e attrezzature	4.183	6.286
Amm.to Mobili arredi e macchine d'ufficio	1.699	2.036
Amm.to Apparecchiature per elaboraz. dati	6.625	5.392
Amm.to Attrezzature e dotazioni di officina	9.192	7.790
Totale	1.943.023	2.300.576

c) Altre svalutazioni delle Immobilizzazioni

Totale		
---------------	--	--

d) Svalut. crediti compresi nell'Attivo Circolante e disponib. liquide

Svalutazione crediti		
Svalutazione crediti verso RAS		
Totale	0	0

Totale Ammortamenti e svalutazioni	2.098.931	2.389.244
---	------------------	------------------

11. Variaz. rimanen. di mater. prime, sussid., di consumo, merc

Variazione delle rimanenze di gasolio	-196.668	
Variazione delle rimanenze di lubrificanti	-10.551	
Variazione delle rimanenze di ricambi e merci diverse	130.479	2.713.810
Variazione delle rimanenze di ricambi e armamento	344.898	
Totale	268.158	2.713.810

Totale variaz.riman.di mat. prime, suss., di cons. merci	268.158	2.713.810
---	----------------	------------------

12. Accantonamenti per rischi

Accantonamento per rischi cause legali		
--	--	--

PROSPETTO ANALITICO DEI COSTI

	31/12/2011	31/12/2010
--	------------	------------

Totale	0	0
---------------	----------	----------

Totale Accantonamenti per rischi	0	0
---	----------	----------

13. Altri accantonamenti

Totale		
---------------	--	--

Totale Altri accantonamenti		
------------------------------------	--	--

14. Oneri diversi di gestione

a) Imposte esercizio corrente e Tasse diverse

I.V.A. su acquisti non deducibili	18.818	12.899
Imposta di bollo	2.281	9.455
Imposta di registro	1.032	1.488
Imposta pubblicità pubbliche affissioni	731	2.855
Tassa sorveglianza governativa		
Tassa concess. governativa reg. comun.	516	826
Tassa possesso veicoli di linea	421.519	426.162
Tassa possesso veicoli ausiliari	8.859	4.222
Tassa raccolta rifiuti solidi urbani	91.279	187.288
Tassa occupazione suolo pubblico	4.202	2.678
Canoni demaniali	18	324
Canone fognatura e depurazione	54.960	44.048
Imposte e Tasse diverse	63.274	83.216
Imposta comunale sugli immobili	89.882	88.996
Tasse diverse ineducibili	1.350	
Tasse concessioni governative telefonia	104.747	104.145
Totale	863.468	968.602

b) Spese generali

Abbonamenti a giornali e riviste professionali	3.560	10.413
Libri	195	1.655
Spese processuali, concil., rivalut. monet.	199.825	224.144
Erogazioni di liberalità		
Sanzioni, multe e contravvenzioni	49.733	10.827
Risarcimento danni a terzi		28.639
Spese di rappresentanza	3.469	2.532
Contributi associativi	128.263	155.543
Oneri e spese diverse	38.929	32.230
Inserzioni su giornali e riviste	36.180	64.449
Totale	460.154	530.432

c) Perdite su crediti e varie

Perdite varie		
Totale	0	0

d) Acquisto materiali diversi

Materiali informatici di consumo	29.526	16.911
Materiali di consumo per macchine d'ufficio	2.389	2.786
Totale	31.915	19.697

PROSPETTO ANALITICO DEI COSTI

	31/12/2011	31/12/2010
Totale Oneri diversi di gestione	1.355.537	1.518.731
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	142.323.558	146.922.056
C) ONERI FINANZIARI		
a) <i>Int. e altri on. fin. v/impr. contr., colleg. e controllanti</i>		
Totale		
b) <i>Interessi e altri oneri finanziari</i>		
Interessi su finanziamenti a breve	208.663	72.238
Interessi su debiti v/enti previdenziali e assistenziali	10.938	
Oneri e spese bancarie	30.683	2.407
Interessi di mora e oneri finanziari diversi	377.833	231.234
Totale	628.117	305.879
Totale Oneri finanziari	628.117	305.879
D) RETTIFICHE DI ATTIVITA' FINANZIARIE - SVALUTAZIONI		
19. Svalutazioni di Immobilizzazioni finanziarie		
a) <i>Svalutazioni di partecipazioni</i>		
Totale		
Totale rettifiche di attività finanz. - svalutazioni		
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI - ONERI STRAORDINARI		
21. Oneri straordinari		
a) Sopravvenienze passive		
<i>Sopravvenienze passive diverse</i>	250.646	7.222
<i>Imposte e tasse esercizi prec.</i>	9	74.975
Totale	250.655	82.197
b) Minusvalenze da alienazioni		
<i>Minusricavo smobilizz. attività fisse</i>		
Totale	0	0
Totale Oneri straordinari	250.655	82.197
22) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO		
22. Imposte sul reddito dell'esercizio		
<i>Imposta regionale sulle attività produttive (IRAP)</i>	3.245.112	3.327.263
Totale	3.245.112	3.327.263
Totale imposte sul reddito dell'esercizio	3.245.112	3.327.263

PROSPETTO ANALITICO DEI COSTI

	31/12/2011	31/12/2010
TOTALE COSTI	146.447.442	150.637.395



**PROSPETTO ANALITICO DELLE
ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'**

PROSPETTO ANALITICO DELL'ATTIVO

	31/12/2011	31/12/2010	VARIAZIONE
A) CREDITI VERSO ENTI PUBBLICI DI RIFERIMENTO			
TOTALE			
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I. Immobilizzazioni immateriali:			
1. Costi impianto e di ampliamento			
TOTALE			
2. Costi ricerca, sviluppo, pubblicità			
TOTALE			
3. Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione di opere dell'ingegno			
Software applicativo	1.387.563	1.387.027	+ 536
Fondo ammort. Software applicativo (-)	-1.386.204	-1.364.417	- 21.787
TOTALE	1.359	22.610	- 21.251
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili			
TOTALE			
5. Avviamento			
TOTALE			
6. Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti			
Implement. software pianific. gestione rete di trasporto	182.595	182.595	
Implem. Software e fornitura hardware gest. Turni	141.814	141.814	
Riqualificazione Linee TPL	46.490.625	38.727.210	+ 7.763.415
Messa in sicurezza linea Macomer Nuoro	3.703.613	80.217	+ 3.623.396
Lavori riqualific. Stazione Sanluri	1.270.822	1.110.124	+ 160.698
Realizzazione PL Km 3+577 Sassari Sorso	119.000	41.738	+ 77.262
Metropolitana leggera Ca San Gottardo Policlinico	4.900.105	273.454	+ 4.626.651
Metropolitana leggera Sassari supporto tecnico	504.225	438.805	+ 65.420
Metropolitana leggera Sassari 1° lotto	221.773	221.773	
Metropolitana leggera Cagliari 1° lotto	1.384.185	1.384.185	
Ristrutturazione materiale rotabile d'epoca	31.130	31.130	
Linea San Gottardo Settimo San Pietro	15.320	14.320	+ 1.000
Riqual. Eletrif. SS Alghero e SS Sorso	46.376		+ 46.376
Ripristino segn. Stradale Metro SS linea 1	15.000		+ 15.000
Controllo centr. Traffico Monserrato Isili Mc Nuoro	30.181	26.321	+ 3.860
TOTALE	59.056.764	42.673.686	+ 16.383.078
7. Altre immobilizzazioni immateriali			
Spese pluriennali da ammortizzare	185.615	185.615	
Lavori Metro Sassari stralcio Linea 1 (FS-S.Maria)	1.341.224	1.341.224	
Fondo amm.to Sassari stralcio Linea 1 (FS-S.Maria)	-201.184	-67.061	- 134.123
Fondo amm.to Spese da ammortizzare (-)	-185.615	-185.615	
TOTALE	1.140.040	1.274.163	- 134.123
II. Immobilizzazioni materiali:			
1. Terreni e fabbricati			
Terreni	1.496.819	1.496.819	
Fabbricati industriali	32.522.499	32.522.499	

PROSPETTO ANALITICO DELL'ATTIVO

	31/12/2011	31/12/2010	VARIAZIONE
Fondo ammort. Fabbricati industriali (-)	-12.088.127	-10.904.345	- 1.183.782
Fondo svalutazione Fabbricati industriali (-)	-1.703.682	-1.703.682	
TOTALE	20.227.509	21.411.291	- 1.183.782
2. Impianti e macchinari			
Impianti e macchinari	1.550.649	1.526.111	+ 24.538
F.do amm. Impianti e Macchinari (-)	-1.294.364	-1.243.866	- 50.498
TOTALE	256.285	282.245	- 25.960
3. Attrezzature industriali e commerciali			
a) Mobilio e attrezzatura			
Mobili, arredi e macchine ufficio	20.026	19.477	+ 549
Mobilio e attrezzatura	892.902	892.902	
F.do amm. Mobili, Arredi e Macchine d'ufficio (-)	-17.286	-15.587	- 1.699
F.do amm. Mobilio e Attrezzatura (-)	-873.596	-869.412	- 4.184
TOTALE	22.046	27.380	- 5.334
b) Veicoli			
Veicoli di linea	36.290.472	33.413.467	+ 2.877.005
Macchine emettitrici e obliteratrici	572.491	572.491	
Veicoli ausiliari	548.003	548.003	
Costruzioni leggere	388.302	388.302	
Fondo ammortamento Veicoli di Linea (-)	-33.198.648	-32.525.686	- 672.962
F.do amm. Macchine Emettitrici e Obliteratrici (-)	-572.491	-572.491	
Fondo ammortamento Veicoli Ausiliari (-)	-548.003	-548.003	
Fondo ammort. Costruzioni leggere (-)	-323.433	-309.257	- 14.176
TOTALE	3.156.693	966.826	+ 2.189.867
c) Apparecchiature per elaborazioni dati			
Apparecchiature per elaborazioni dati	1.405.446	1.383.517	+ 21.929
F.do amm. Apparecchiature per elaboraz. dati (-)	-1.372.628	-1.365.249	- 7.379
TOTALE	32.818	18.268	+ 14.550
d) Attrezzature e dotazioni officina			
Attrezzature e dotazioni officina	851.275	851.275	
F.do amm. Attrezzature e Dotazioni di Officina (-)	-837.622	-829.274	- 8.348
TOTALE	13.653	22.001	- 8.348
4. Altri beni materiali			
TOTALE			
5. Immobilizzazioni materiali in corso e acconti			
a) Immobilizzazioni materiali in corso e acconti Fabbricati industriali			
Ampliamento officine e rimesse Sassari II lotto	3.327.363	3.327.363	
Adattamento area ex Dall'Argine - Oristano	62.822	62.822	
Adeg. Imp. Al servizio della clientela Olbia	18.928	18.928	
Centro intermodale Sassari	1.127.259	1.127.259	
Ristrutturazione locali ex agenzia Nuoro	50.000	50.000	
Fornitura e posa in opera sistema bigliet. Elettr.	1.900.448	1.900.448	
Pensiline attesa autobus	8.160	8.160	
Progr. Sperimentazione rilevaz. Ricavi traffico	20.575	20.575	
Realizzazione parcheggio Abbasanta	65.937	10.411	+ 55.526
N° 20 obliteratrici	92.583	92.583	

PROSPETTO ANALITICO DELL'ATTIVO

	31/12/2011	31/12/2010	VARIAZIONE
Fornitura 6 unità di trazione	28.580	19.580	+ 9.000
Fondo svalutazione lavori in corso	-1.148.474	-1.148.474	
Fondo rivalutazione lavori in corso	171.332	171.332	
TOTALE	5.725.513	5.660.987	+ 64.526
 b) Altre immobilizzazioni materiali in corso e acconti			
TOTALE			
 III. Immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo.			
1. Partecipazioni			
a) Partecipazioni in imprese controllate			
b) Partecipazioni in imprese collegate			
c) Partecipazioni in altre imprese			
C.C.S. Soc. Cons. ARL	2.150	1.075	+ 1.075
ARST Gestione FDS SRL			
Mobilità sociale Sardegna SrL	10.000	10.000	
Aziende Riunite Trasporti S.C.a r.l.	7.000	7.000	
TOTALE	19.150	18.075	1.075
 2. Crediti immobilizzati			
a) Crediti immob. verso imprese controllate			
b) Crediti immob. verso imprese collegate			
c) Crediti immob. verso Enti pubblici di riferimento			
TOTALE			
d) Crediti immob. verso altri			
d.1. Crediti immob. verso lo Stato			
Erario c/anticipo TFR L. 28/5/97 n. 140			
TOTALE			
d.2. Crediti immob. verso la Regione			
d.3. Crediti immob. verso altri Enti territoriali			
d.4. Crediti immob. verso altri Enti del settore pubbl. allarg.			
d.5. Crediti immob. verso diversi			
TOTALE			
e) Fondo rischi su crediti			
TOTALE			
 3. Altri titoli			
TOTALE			
 4. Eventuali Azioni proprie			
TOTALE			
 TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	 89.651.830	 72.377.532	 + 17.274.298

C) ATTIVO CIRCOLANTE:

PROSPETTO ANALITICO DELL'ATTIVO

	31/12/2011	31/12/2010	VARIAZIONE
I. Rimanenze:			
1. Materie prime, sussidiarie e di consumo			
Gasolio	509.338	312.669	+ 196.669
Lubrificanti	109.692	99.141	+ 10.551
Ricambi e merci diverse	7.214.092	7.344.571	- 130.479
Armamento	6.626.497	6.971.395	- 344.898
Fondo svalutazione magazzino (-)	-290.163		- 290.163
TOTALE	14.169.456	14.727.776	- 558.320
2. Prodotti in corso di lavorazione, semilavorati			
TOTALE			
3. Lavori in corso su ordinazione			
TOTALE			
4. Prodotti finiti e merci			
TOTALE			
5. Acconti			
Anticipi e sbilanci rivendite	1.492.820	1.511.662	- 18.842
Anticipi e sbilanci Creditori diversi			
Anticipi e sbilanci fornitori	23.952	46.322	- 22.370
Fondo svalutazione anticipi e sbilanci rivendite	-1.270.000	-1.270.000	
TOTALE	246.772	287.984	- 41.212
6. Altre			
TOTALE			
II. Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:			
1. Crediti verso Utenti e clienti			
a) Crediti verso Utenti e clienti			
a.1) Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	441.852	438.532	+ 3.320
a.2) Crediti esigibili entro l'esercizio successivo	3.567.292	7.818.214	- 4.250.922
TOTALE	4.009.144	8.256.746	- 4.247.602
b) Altri crediti verso Utenti e clienti			
b.1.) Crediti per servizi da fatturare			
Trasporti militari			
Fatture da emettere	60.327	1.400	+ 58.927
TOTALE	60.327	1.400	+ 58.927
b.2.) Effetti attivi			
TOTALE			
b.3.) Note di credito da ricevere			
TOTALE			
c) Fondo svalutazione crediti			
Fondo svalutazione crediti (-)	-913.628	-831.717	- 81.911

PROSPETTO ANALITICO DELL'ATTIVO

	31/12/2011	31/12/2010	VARIAZIONE
TOTALE	-913.628	-831.717	- 81.911
2. Altri crediti			
a) Verso imprese controllate	19.224	19.224	
a.1) FDS TFR scambio agenti			
a.2) FDS servizi diversi			
b) Verso imprese collegate			
c) Verso Enti Pubblici di riferimento			
TOTALE	19.224	19.224	
d) Verso altri:			
d.1.) Crediti V/Tesoreria	193.145	6.406.145	- 6.213.000
d.2.) Crediti V/Ministero	2.358.683	2.358.683	
TOTALE	2.551.828	8.764.828	- 6.213.000
d.2.) Regione			
Regione sarda c/Contributi Investimenti	3.096.666	254.660	+ 2.842.006
Regione sarda c/Contributi Esercizio	6.000.000	3.023.037	+ 2.976.963
Regione sarda c/ Credito biglietti invalidi	599.830	290.720	+ 309.110
Contrib. Copertura costi CCNL 2007 Ex FMS			
Regione sarda c/ Contributi in C/capitale	2.000.000	2.000.000	
Regione sarda c/ Contrib. Copertura costi CCNL	37.615.149	38.587.158	- 972.009
Fondo svalutazione crediti verso RAS	-5.698.895	-5.698.895	
TOTALE	43.612.750	38.456.680	+ 5.156.070
d.3.) Altri Enti territoriali			
Crediti v/Comuni cariche elettive			
Crediti diversi ex FMS	1.097	1.097	
Asstra Service crediti ex FMS	24.029	24.029	
Crediti in sofferenzaex FMS	41.127	41.127	
Fondo svalutazione crediti in sofferenzaex FMS	-41.127	-41.127	
Svalutazione cariche elettive	-39.242	-39.242	
TOTALE	-14.116	-14.116	
d.4.) Altri Enti del settore pubblico allargato			
TOTALE			
d.5.) Crediti V/altre aziende di Trasporto			
TOTALE			
d.6.) Diversi			
d.6.1.) Crediti verso il personale			
Crediti v/Personale per addebiti rateizzati		12.875	- 12.875
Personale c/crediti mutua assistenza			
Personale c/crediti differenze trattenute	1.223		+ 1.223
Personale c/addebiti vari	27.210		+ 27.210
Personale c/crediti paghe negative	40.152	870	+ 39.282
Personale crediti trattenute		1.223	- 1.223
Personale anticipi spese trasferta			
Solinas credito TFR	23.218	23.218	
Personale c/eccedenza infortuni		6.215	- 6.215

PROSPETTO ANALITICO DELL'ATTIVO

	31/12/2011	31/12/2010	VARIAZIONE
Personale c/rimborsi vari		35.875	- 35.875
Personale c/DEBITI DIVERSI		1.124	- 1.124
TOTALE	91.803	81.400	+ 10.403
d.6.2.) Crediti verso l'Erario			
Erario c/IVA	6.759.819	6.230.788	+ 529.031
Erario c/rimborso rit. IRPEF			
Erario c/IRPEF Lavoro autonomo			
Erario c/ritenute IRPEF da compensare			
Erario c/rimborsi eurotassa			
Erario c/IRPEF Riv. TFR L. 47/2000			
Erario c/crediti IRAP		79.537	- 79.537
Erario c/rimborsi IVA	7.809.697	11.208.895	- 3.399.198
TOTALE	14.569.516	17.519.220	- 2.949.704
d.6.3.) Crediti per depositi cauzionali			
Poste Italiane SPA C/Cauzione			
TOTALE			
d.6.4.) Crediti diversi			
Depositi cauzionali diversi			
Agenzie ARST C/fondo spese	9.343	5.713	+ 3.630
Agenzie ARST C/fondo spese Iglesias	2.000	2.000	
Servizi aziendali c/spese minute	577	577	
Enel c/crediti			
Sai Fondiaria			
Massimi Srl c/crediti	43.532	43.532	
Trenitalia c/bigl. serv. sost.	4.174	4.174	
INAIL c/anticipazioni infortuni	408.415	455.477	- 47.062
INAIL c/anticipazioni infortuni EX FMS	1.090	1.090	
INAIL credito ex FMS	57.981	140.868	
Sa Spendula c/Riv. Biglietti	908	908	
Deposito per compensi collegio arbitrale	3.873	3.873	
Crediti per assegni insoluti	16.466	30.400	- 13.934
General Service C/Riv. Biglietti	212.934	212.934	
Biglietterie c/differenze versamenti	17.726	17.726	
Crediti CTM vendita biglietti			
Crediti insoluti	4.328	4.328	
Equitalia Fondo Unico Giustizia	524.169	524.169	
SIR versamenti biglietti	246.123	270.687	- 24.564
INAIL Cagliari			
Crediti VS biglietterie c/versamenti			
Multiservizi c/rivendita biglietti			
Ati 2 acquisto bus c/spese			
Ati 3 software biglietti elettronici	1.000	1.000	
Tharros Viaggi	115.007	115.007	
Europcar Lease c/credito	2.266	2.266	
C/spese ATI acquisto autobus	97.260	97.260	
Svalutazione crediti diversi	-740.852	-740.852	
TOTALE	1.028.320	1.193.137	- 81.930
d.6.5.) Crediti per operazioni finanziarie			
Commercial papers			
TOTALE			

PROSPETTO ANALITICO DELL'ATTIVO

	31/12/2011	31/12/2010	VARIAZIONE
d.6.6.) IVA c/acquisti			
TOTALE			
d.6.7.) IVA c/variazione corrispettivi			
TOTALE			
3. Altri Crediti scadenti oltre l'esercizio successivo			
Erario c/rit. acconto interessi bancari	88.144	80.132	+ 8.012
Depositi cauzionali diversi			
Partite sospese bancarie			
Ente Ferrovie Stato Cagliari			
PP.TT. Cagliari			
Servizi aziendali c/fondo spese minute			
PP.TT. Nuoro c/rit. servizi racc.	2.272	2.272	
B.N.L. Roma c/diff. rate mutuo			
I.N.P.S. Cagliari c/contributi versati			
Agenzie Arst c/rimessa fondi			
TOTALE	90.416	82.404	+ 8.012
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
1. Partecipazioni in imprese controllate			
TOTALE			
2. Partecipazioni in imprese collegate			
TOTALE			
3. Altre partecipazioni			
TOTALE			
4. Eventuali Azioni proprie			
Azioni proprie			
TOTALE			
5. Altri titoli			
Quote Fonditalia Fideuram			
TOTALE			
IV. Disponibilità liquide:			
1. Depositi bancari e postali			
a) Tesoriere			
Banca Naz.le Lavoro Cagliari c/tesoreria			
TOTALE			
b) Banche			
Banca Naz.le Lavoro Cagliari	8.261.917	3.870.314	+ 4.391.603
Banca di Credito Sardo	49.651	47.736	+ 1.915
TOTALE	8.311.568	3.918.050	+ 4.393.518
c) Poste			
Conti correnti postali Cagliari	83.910	117.773	- 33.863

PROSPETTO ANALITICO DELL'ATTIVO

	31/12/2011	31/12/2010	VARIAZIONE
TOTALE	83.910	117.773	- 33.863
2. Assegni			
TOTALE			
3. Denaro e valori in cassa			
a) Casse contante e valori assimilati			
Cassa Direzione Cagliari	27.083	64.503	- 37.420
TOTALE	27.083	64.503	- 37.420
b) Casse Agenzie			
Cassa agenziaOristano	10.843		+ 10.843
Cassa agenzia Guspini			
Cassa agenzia Lanusei			
Fondo dotazione stazioni	1.459	2.052	- 593
Cassa agenzia Macomer	5.000	5.000	
Cassa agenzia Iglesias		42	- 42
Cassa agenzia Sassari	5.000	5.000	
TOTALE	22.302	12.094	10.208
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	87.966.675	92.657.386	- 4.690.711
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI			
1. Ratei attivi			
TOTALE			
2. Risconti attivi			
Diversi c/premi assicurativi	228.486	564.036	- 335.550
TOTALE	228.486	564.036	- 335.550
3. Risconti attivi pluriennali			
TOTALE			
4. Disaggio su prestiti ed oneri pluriennali su finanziamenti			
TOTALE			
TOTALE RATEI E RISCONTI	228.486	564.036	- 335.550
TOTALE ATTIVO	177.846.991	165.598.954	+ 12.248.037

CONTI D'ORDINE DELL'ATTIVO

a) Banche RAS c/disponibilità			
Unicredit RAS pensiline sosta e informaz. Clientela		28.317	- 28.317
Unicredit RAS ampliamento rimesse Sassari	215	32.714	- 32.499
Unicredit RAS Centro intermodale Sassari	1.922.764	1.928.122	- 5.358
Unicredit RAS Interscambio SanGavino Sanluri	41.707	24.275	
Unicredit RAS Metro Sassari linea 1 stralcio	3.511.527	3.622.831	
Unicredit RAS Metro Sassari 1 lotto	16	1	
Unicredit RAS Metro Cagliari 1 lotto linea 3	598.332	1.864.077	

PROSPETTO ANALITICO DELL'ATTIVO

	31/12/2011	31/12/2010	VARIAZIONE
BNL riqualificazione linee TPL	332.884	9.108.565	
BNL Macomer Nuoro e Trenino Verde	3.067.153	4.480.403	- 1.413.250
TOTALE	9.474.598	21.089.305	- 1.479.424
b) Banche diverse c/disponibilità			
BNL c/ATI acquisto autobus	29.253	30.915	-1.662
BNL c/ATI 2 acquisto autobus	808	65.980	-65.172
BNL c/esodo, mobilità	2.541.756		2.541.756
	2.571.817	96.895	2.474.922
c) Impegni e rischi			
Beni in locazione finanziaria	57.074.140	64.099.141	-7.025.001
	57.074.140	64.099.141	-7.025.001
d) Nostri titoli presso terzi			
Rivenditori c/vendita biglietti	2.480.879	3.246.800	-765.921
	2.480.879	3.246.800	-765.921
e) Beni di terzi			
Beni ex FMS in comodato	25.432.511	25.432.511	
Beni ex Fds in comodato	150.822.516	150.822.516	
TOTALE	176.255.027	176.255.027	
TOTALE CONTI D'ORDINE DELL'ATTIVO	247.856.461	264.787.168	- 16.930.707
TOTALE A PAREGGIO	425.703.452	430.386.122	- 4.682.670

PROSPETTO ANALITICO DEL PASSIVO

	CONSUNTIVO 2010	CONSUNTIVO 2009	VARIAZIONE
A) PATRIMONIO NETTO			
I. Capitale di dotazione			
Fondo di dotazione			
Ex Legge Regionale 3/1970			
Ex Lege 231/1970			
Capitale Sociale	819.000	819.000	
TOTALE	819.000	819.000	
II. Eventuale Riserva sovrapprezzo azioni			
Riserva sovrapprezzo azioni			
TOTALE			
III. Riserve di rivalutazione			
Fondo Riserva Rivalutazione trasformazione	8.898.490	8.898.490	
Riserva Rivalutazione ex L.576/1975			
Fondo Riserva Rivalutazione L.413/1991			
TOTALE	8.898.490	8.898.490	
IV. Fondo Riserva			
Fondo Riserva Legale	54.282	6.803	+ 47.479
TOTALE	54.282	6.803	+ 47.479
V. Eventuale Riserva per azioni proprie in portafoglio			
Riserva per azioni proprie in portafoglio			
TOTALE			
VI. Riserve statutarie o regolamentari:			
a) Riserve statutarie			
Riserva statutaria			
TOTALE			
b) Fondo Rinnovo Impianti			
Fondo Rinnovo Impianti			
TOTALE			
c) Fondo Finanziamento e sviluppo investimenti			
Fondo Finanziamento e sviluppo investimenti			
TOTALE			
d) Riserva Avanzo di fusione			
	4.560.232	4.560.232	
TOTALE	4.560.232	4.560.232	
VII. altre riserve, distintamente indicate:			
a) Fondo Contributi in c/ Capitale			
Contributi in c/Capitale			
Contributi ricapitalizzazione			
TOTALE			
b) Altre riserve facoltative			
Fondo Ris. Straord.per ripiano perdite L. 47/93			
Fondo Riserva disponibile	17.263.268		+ 17.263.268
TOTALE	17.263.268		+ 17.263.268

PROSPETTO ANALITICO DEL PASSIVO

	CONSUNTIVO 2010	CONSUNTIVO 2009	VARIAZIONE
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo			
Perdite da ammortizzare (-)			
Eccedenza passiva esercizi preced. (-)		-883.116	+ 883.116
Utili di esercizi precedenti	18.980		+ 18.980
Eccedenza attiva esercizi precedenti			
Perdite da ammortizzare			
TOTALE	18.980	-883.116	+ 902.096
IX. Utile (perdita) dell'esercizio			
Perdita dell'esercizio (-)			
Utile dell'esercizio		949.575	- 3.643.274
TOTALE	-2.693.699	949.575	- 3.643.274
TOTALE PATRIMONIO NETTO	28.920.553	14.350.984	14.569.569
B) FONDI PER RISCHI E ONERI			
1. Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili			
Fondo prev. Complem. ex acc. naz. 11/4/95			
TOTALE			
2. Fondi per imposte			
Fondo imposte			
Fondi imposte differite			
TOTALE			
3. Altri			
Fondo rischi su cambi			
Fondo per lavori ciclici di manutenzione			
F.do per spese di ripristino di beni gratuitam. devolvibili			
Fondo per operazioni e concorsi a premio			
Fondo autoassicurazione			
Fondo rischi su cause legali in corso	4.441.935	6.648.458	- 2.206.523
Fondo rischi ricalcolo TFR	540.031	549.889	- 9.858
Fondo di manutenzione			
Altri fondi per rischi e oneri futuri			
TOTALE	4.981.966	7.198.347	- 2.216.381
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	4.981.966	7.198.347	- 2.216.381
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO			
1. Fondo per trattamento di fine rapporto			
Fondo TFR	37.392.483	43.848.822	- 6.456.339
Fondo ferie non godute	1.763.209	1.449.352	+ 313.857
TOTALE	39.155.692	45.298.174	- 6.142.482
TOTALE TRATTAM. FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	39.155.692	45.298.174	- 6.142.482

PROSPETTO ANALITICO DEL PASSIVO

CONSUNTIVO 2010	CONSUNTIVO 2009	VARIAZIONE
--------------------	--------------------	------------

D) DEBITI, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:

1. Obbligazioni

- a) Prestiti obbligazionari
 Prestiti obbligazionari

TOTALE			

- b) Obbligazioni convertibili
 Obbligazioni convertibili

TOTALE			

2. Debiti verso banche e Poste

- a) Debiti v/Tesoriere
 Debiti v/Tesoriere

TOTALE			

- b) Debiti v/Banche
 Banche passive

TOTALE			

- c) Poste passive
 Poste passive

TOTALE			

3. Mutui

- Mutui e prestiti medio/lungo termine

TOTALE			

4. Debiti per acconti

- Acconti da clienti
 Anticipi e sbilanci clienti

	35.578	38.726	- 3.148
TOTALE	35.578	38.726	- 3.148

5. Debiti verso fornitori

- Debiti verso fornitori ordinari
 Creditori diversi
 Debiti verso rivendite
 Debiti verso rivendite
 Fatture da ricevere

	20.681.694	16.551.716	+ 4.129.978
	1.093.219	1.133.124	- 39.905
	1.017.378	2.622.462	- 1.605.084
TOTALE	22.792.291	20.307.302	+ 2.484.989

6. Debiti diversi

- a) Debiti per compensi a terzi

TOTALE			

- b) Debiti diversi
 Inca International
 Saras ricerche

PROSPETTO ANALITICO DEL PASSIVO

	CONSUNTIVO 2010	CONSUNTIVO 2009	VARIAZIONE
Eni Servizi			
Debiti vari verso terzi	40.263	36.748	
Multiservizi	204.934	204.934	
Asi Sardegna			
C/spese ati acq. Autobus			
Ati 2 acquisto bus c/spese	6.000	6.000	
C/spese ATI 2 acquisto autobus			
TOTALE	251.197	247.682	+ 3.515
c) Debiti v/Altre aziende di Trasporto			
C/TFR per scambio agenti	30.345	30.346	- 1
CTM Vendita biglietti		34.785	- 34.785
F M S c/TFR per scambio agenti			
F.D.S. c/TFR per scambio agenti			
CTM C/TFR scambio agenti			
TOTALE	30.345	65.131	- 34.786
d) Debiti rappresentati da titoli di credito			
Effetti passivi commerciali			
Effetti passivi finanziari			
Altri debiti rappresentati dai titoli di credito			
TOTALE			
e) Debiti verso imprese controllate, collegate e controllanti			
e.1.) Debiti verso imprese controllate			
Debiti finanziari verso imprese controllate			
Debiti commerciali verso imprese controllate			
TOTALE			
e.2.) Debiti verso imprese collegate			
Debiti finanziari verso imprese collegate			
Debiti commerciali verso imprese collegate			
TOTALE			
e.3.) Debiti verso Enti pubblici di riferimento			
e.3.1.) per quote di utile di esercizio			
e.3.2.) per interessi			
e.3.3.) altri			
TOTALE			
e.4.) Altri Debiti v/altre impr. Controll., colleg. E controllanti			
TOTALE			
7. Debiti tributari			
a) Erario c/IRPEF			
Erario c/IRPEF Lavoro Dipendente	2.499.290	2.488.647	+ 10.643
Erario c/IRPEF Lavoro Autonomo	22.319	12.115	+ 10.204
Erario c/IRPEF Riv. TFR L. 47/2000	24.764	42.635	- 17.871
TOTALE	2.546.373	2.543.397	+ 2.976
b) IVA c/corrispettivi			
IVA corrispettivi al 12%			

PROSPETTO ANALITICO DEL PASSIVO

	CONSUNTIVO 2010	CONSUNTIVO 2009	VARIAZIONE
IVA corrispettivi al 13%			
IVA corrispettivi al 18%			
IVA corrispettivi al 19%			
TOTALE			
c) IVA c/variazioni acquisti			
IVA variaz. acquisti al 2%			
IVA variaz. acquisti al 9%			
IVA c/variazione acquisti al 12%			
IVA c/variazione acquisti al 13%			
IVA c/variazione acquisti al 16%			
IVA c/variazione acquisti al 18%			
IVA c/variazione acquisti al 19%			
IVA c/variazione acquisti al 38%			
TOTALE			
c) Debiti tributari diversi			
Erario c/Eurotassa			
Debiti vari tributari	45.511	45.511	
Erario c/IRAP	1.947.067		+ 1.947.067
TOTALE	1.992.578	45.511	+ 1.947.067
8. Debiti verso Istituti di Previdenza e sicurezza sociale			
INPS Cagliari c/SSN			
INPS Cagliari c/Previdenza	2.963.507	3.419.163	- 455.656
INPDAl Roma			
INPS 10%	7.354	6.704	+ 650
INAIL Cagliari	- 32.596	19.415	
Cassa Soccorso c/Contrib. straordin.			
TOTALE	2.938.265	3.445.282	- 507.017
9. Altri debiti			
a) Debiti verso terzi c/Amm.ne Personale			
TOTALE			
b) Debiti per Depositi Cauzionali			
TOTALE	335.950	300.636	+ 35.314
c) Debiti verso i dipendenti			
Personale c/competenze	5.249.165	4.551.791	+ 697.374
Retribuzioni nette da liquidare			
Personale c/anticipi infortuni			
Personale c/rimborsi vari	23.054		
Diversi c/permessi cariche elettive	65.669	108.493	- 42.824
Personale c/debiti diversi	1.083		+ 1.083
Personale c/integraz. Infortuni INPS	135.382	135.382	
Svalutazione Personale c/integraz. Infortuni INPS	-135.382	-135.382	
Personale anticipi spese trasferta	22.685	24.685	- 2.000
Personale c/canone noleggio	2.084	1.615	+ 469
Personale c/retribuzioni da liquidare	5.448	5.448	
Svalutazione Personale c/retribuzioni da liquidare	-5.448	-5.448	
Personale c/crediti mutua assistenza	101.934	50.159	+ 51.775
Debiti vs terzi c/amm.ne personale			
TOTALE	5.465.674	4.736.743	705.877

PROSPETTO ANALITICO DEL PASSIVO

	CONSUNTIVO 2010	CONSUNTIVO 2009	VARIAZIONE
d) Debiti verso Amministratori e sindaci			
TOTALE			
e) Debiti verso Commissari gare appalto e concorsi			
TOTALE			
f) Debiti per compensi per prestaz. professionali			
TOTALE			
g) Debiti per Prestaz Lavoro auton occasionale			
TOTALE			
h) Altri debiti		17.633.116	- 17.633.116
TOTALE		17.633.116	- 17.633.116
10. Debiti scadenti oltre l'esercizio successivo			
Tharros Viaggi			
Debiti V/Ministero		639.632	- 639.632
TOTALE		639.632	- 639.632
TOTALE DEBITI	36.388.251	50.003.158	- 13.614.907
E) RATEI E RISCOINTI PASSIVI			
1. Ratei passivi			
Tesoreria BNL c/int. passivi da liquidare			
Int. passivi da liquidare Banche diverse			
TOTALE			
2. Risconti passivi			
Risconti passivi per contributi in c/impianti	64.643.268	44.988.804	+ 19.654.464
Risconti passivi c/impianti FMS	3.757.261	3.759.487	- 2.226
Risconti passivi corrisp. Contr. Servizio			
TOTALE	68.400.529	48.748.291	+ 19.652.238
3. Risconti passivi pluriennali			
Risconti passivi pluriennali			
TOTALE			
TOTALE RATEI E RISCOINTI	68.400.529	48.748.291	+ 19.652.238
TOTALE PASSIVO	177.846.991	165.598.954	+ 12.248.037
CONTI D'ORDINE DEL PASSIVO			
a) RAS c/impegni per contributi			
Unicredit RAS pensiline sosta e informaz. Clientela		28.317	- 28.317
Unicredit RAS ampliamento rimesse Sassari	215	32.714	- 32.499
Unicredit RAS Centro intermodale Sassari	1.922.764	1.928.122	- 5.358
Unicredit RAS Interscambio SanGavino Sanluri	41.707	24.275	
Unicredit RAS Metro Sassari linea 1 stralcio	3.511.527	3.622.831	

PROSPETTO ANALITICO DEL PASSIVO

	CONSUNTIVO 2010	CONSUNTIVO 2009	VARIAZIONE
Unicredit RAS Metro Sassari 1 lotto	16	1	
Unicredit RAS Metro Cagliari 1 lotto linea 3	598.332	1.864.077	
BNL riqualificazione linee TPL	332.884	9.108.565	
BNL Macomer Nuoro e Trenino Verde	3.067.153	4.480.403	- 1.413.250
TOTALE	9.474.598	21.089.305	- 11.614.707
b) Banche diverse c/disponibilità			
BNL c/ATI acquisto autobus	29.253	30.915	- 1.662
BNL c/ATI 2 acquisto autobus	808	65.980	- 65.172
BNL c/esodo, mobilità	2.541.756		+ 2.541.756
TOTALE	2.571.817	96.895	+ 2.474.922
c) Impegni e rischi			
Impegni per beni in locazione finanziaria	57.074.140	64.099.141	- 7.025.001
TOTALE	57.074.140	64.099.141	- 7.025.001
d) Nostri titoli presso terzi			
Rivenditori c/vendita biglietti	2.480.879	3.246.800	-765.921
	2.480.879	3.246.800	-765.921
e) Beni di terzi			
Beni ex FMS in comodato	25.432.511	25.432.511	
Beni ex Fds in comodato	150.822.516	150.822.516	
TOTALE	176.255.027	176.255.027	
TOTALE CONTI D'ORDINE DEL PASSIVO	247.856.461	264.787.168	- 16.930.707
TOTALE A PAREGGIO	425.703.452	430.386.122	- 4.682.670



IMMOBILIZZAZIONI

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

CESPITI	CONSISTENZA INIZIO ESERCIZIO	VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO		VALORI AL 31/12/2011
		ACQUISIZIONI	ALIENAZ-DISSIONI	
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI				
Terreni	1.496.819,00			1.496.819,00
Fabbricati	32.522.499,00			32.522.499,00
Veicoli di linea	33.413.466,47	2.877.006,00		36.290.472,47
Impianti e macchinari	1.526.110,67	24.538,00		1.550.648,67
Macchine ufficio	19.476,82	549,00		20.025,82
Veicoli ausiliari	548.003,35			548.003,35
Attrezzatura e dotazioni officina	851.274,67			851.274,67
Macchine emettitrici e obliteratrici	572.491,31			572.491,31
Mobili arredi	892.902,03			892.902,03
Costruzioni leggere	388.301,79			388.301,79
Apparecchiature elettr. e elaboraz. dati	1.383.517,03	21.929,52		1.405.446,55
TOTALE	73.614.862,14	2.924.022,52		76.538.884,66
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI				
Software Applicativo	1.387.027,03	536,50		1.387.563,53
Lavori Metro Sassari stralcio funzionale Linea 1	1.341.223,98			1.341.223,98
Spese pluriennali	185.614,61			185.614,61
TOTALE	2.913.865,62	536,50		2.914.402,12

**DETTAGLIO DELLE MOVIMENTAZIONI DEL FONDO AMMORTAMENTO RISULTANTE ALLA
FINE DELL' ESERCIZIO**

CESPITI AMMORTIZZABILI	FONDO AL 1/1/2011	AMMORTAMENTI DELL'ANNO	SCARICHI DELL'ANNO	FONDO AL 31/12/2011
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI				
Fabbricati	10.904.345,45	1.183.782,97		12.088.127,42
Veicoli di linea	32.525.684,29	672.960,78		33.198.648,07
Impianti e macchinari	1.243.866,84	50.496,83		1.294.363,67
Macchine ufficio	15.588,23	1.699,06		17.286,29
Veicoli ausiliari	548.003,35			548.003,35
Attrezzature e dotazioni officina	829.274,15	8.347,92		837.622,07
Macchine emettitrici e obliterate	572.491,31			572.491,31
Mobili, arredi	869.413,44	4.183,22		873.596,66
Costruzioni leggere	309.256,30	14.175,13		323.433,43
Apparecchiature elettr. e elaboraz. dati	1.365.248,22	7.379,72		1.372.627,94
TOTALE	49.183.171,57	1.943.025,63		51.126.200,20
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI				
Software Applicativo	1.364.419,28	21.786,36		1.386.205,63
Lavori Metro Sassari stralcio funzionale Linea 1	67.061,20	134.122,40		201.183,60
Spese pluriennali	185.614,61			185.614,61
TOTALE	1.617.095,09	155.908,76		1.773.003,84



CREDITI E DEBITI

BILANCIO DI ESERCIZIO 2011

- Nota integrativa -

DETTAGLIO DEGLI ANTICIPI E DEGLI SBILANCI CLIENTI

DENOMINAZIONE	IMPORTO
COMUNE DI PULA	19.651,80
AEROVIAGGI SPA PALERMO	235,00
THE RAILWAY TOURING COMPANY GB	770,00
EVOBUS ITALIA SPA SORBARA DI MONPORTO	484,50
MCDONALD'S DEVELOPMENT ITALY INC ASSAGO	12.691,38
COTZA ANDREA	72,30
PISANU MARIA TERESA	48,82
PIRAS IGNAZIO LUCIANO	98,40
COMUNE DI GAIRO GAIRO	151,12
CLARE COOP.SOC.A.r.l. ONLUS CA	115,50
ANGIUS MAURIZIO	237,25
MICHELETTO LUCIANO	1.022,00
TOTALE	<u>35.578,07</u>

BILANCIO DI ESERCIZIO 2011

- Nota integrativa -

DETTAGLIO DEI CREDITI VERSO CLIENTI

DENOMINAZIONE	IMPORTO
SARAS S.P.A. - RAFFINERIE SARDE	20.438,36
CONTI VECCHI ING.LUIGI	2.326,04
SYNDIAL SPA	12.417,12
C.M.C. S.R.L.	2.159,55
FLUORSID SPA	1.537,74
SANAC S.P.A.	1.051,31
POLIMERI EUROPA SPA	89.354,89
SASOL ITALY SPA	6.833,10
COMUNE DI ROMANA	914,91
COMUNE PUTIFIGARI	584,19
COMUNE ITTIRI	22.195,80
COMUNE ITTIREDDU	73,94
INEOS VINYL (ITALIA) S.P.A	92.830,70
AUTOLINEE A. MURGIA S.R.L.	240,90
COMUNE DI SARROCH	2.598,10
COMUNE DI VILLA S.PIETRO	25.454,12
COMUNE DI SANTA TERESA DI GALLURA	1.593,00
DIREZIONE DIDATTICA STATALE GUSPINI	129,00
SACESV PRESSO ENICHEM FIBRE	5.768,09
MINI TOW	4.491,21
LORICA SUD	794,86
A.E.S. OTTANA ENERGIASRL	5.024,09
OTTANA POLIMERI SRL	9.007,08
PORTOVESME SRL	752,62
CONSORZIO VENTUNO	418,40
CRS4 Srl	62.352,09
ASSOCIAZIONE SARDEGNA IN MUSICA	67,00
COMUNE DI ARZACHENA ARZACHENA	433,00
NEUROSCIENZE PHARMANESS SCARL	2.998,89
COOPERATIVA SOCIALE LA MIMOSA ARL	310,90
SERVIZI SOCIALI SOC. COP. SOCIALE CAPOTERRA	263,50
MONDIALPOL SARDEGNA SRL	793,33
COMUNE DI QUARTUCCIU	279,00
COMUNE DI SESTU	4.961,82
SICES SPA	302,92
ENTE PROC.GEN.MISSIONARIE FIGLIE	1.426,98
CENTRO DI ACCOGLIENZA S.VINCENZO CAGLIARI	149,50
SOC. COM.LE PULA SERVIZI E AMBIENTE SRL	66.633,50
A.S.A SRL ASI SERVIZI AMBIENTALI SASSARI	2.849,69
I.CO.M. SRL	30.073,47
COS.M.I. SRL	481,02
ENI SERVIZI SAN DONATO MILANESE	267,70
IST. TECN. COMM. "L. MOSSA" ORISTANO	65,00
ALCOA TRASFORMAZIONI S.R.L.	14.748,22
SERV. MANUT.NI INDUSTRIALI S.R.L.	7.371,50
METALSERVICE S.R.L.	275,50
I.GE.A. SPA	709,00

BILANCIO DI ESERCIZIO 2011

- Nota integrativa -

DETTAGLIO DEI CREDITI VERSO CLIENTI

DENOMINAZIONE	IMPORTO
MECPOLIRES S.P.A.	160,50
CO.I.MA S.R.L.	53,50
EURALLUMINA S.P.A.	472,00
COMUNE DI CARBONIA	49.661,75
ISTITUTO PROFESSIONALE DI STATO ARZACHENA	216,00
ASSOCIAZIONE VITA NUOVA O.N.L.U.S. IGLESIAS	675,00
COMUNE DI ERULA	1.033,00
COMUNE DI BOSA	8.529,33
CENTRO REG. FORM. PROFF.LE CAGLIARI	827,00
S.M.I. SERVICES S.C. A.R.L.	12.260,00
AMM. PROVINCIALE SASSARI	2.925,00
COMUNE DI LAERRU	933,00
COMUNE DI COSSOINE	336,00
AGENZIA COSMORAMA CAGLIARI	23.429,58
ISTITUTO TECNICO PER GEOMETRI NERVI CAGLIARI	493,12
SOLKY TOUR	3.476,00
ROBERTO PISCHEDDA	5.463,21
REGIONE SARDEGNA PRESIDENZA GIUNTA	4.343,97
AGENZIA VIAGGI QUARTUR	795,35
SCUOLA MEDIA STATALE SINISCOLA	284,05
ANTONIO CHESSA	130,00
LICEO SCIENTIFICO STATALE SASSARI	56,00
PINNA ANDREA	1.270,02
SCUOLA MEDIA STATALE DOLIANOVA	418,00
AMBIENTAZIONE SRL	5.429,05
ASSOCIAZIONE EX ALLIEVI SALESIANI CAGLIARI	362,81
I.P.S.A.R. TORTOLI'	30.734,00
GRUPPO FOLK S.ANDREA	428,35
IRECOOP - ISTITUTO REGIONALE	828,30
UNIVERSITA' DI CAGLIARI	1.431,62
GIANMARIO TIANA	4.768,00
COOP. ORSA MINORE IGLESIAS	386,10
PROVINCIA DI CAGLIARI	99,18
AGENZIA LE JEUNE TRAVEL	3.401,67
WILD SURF SRL	52.173,55
TRENITALIA SPA CAGLIARI	528,69
FIGUS VIAGGI C.S.T. SANLURI	1.320,85
ASSOCIAZIONE PRO LOCO UTA	3.124,00
XXIV COMUNITÀ MONTANA SINNAI	110,00
SCUOLA MEDIA STATALE GUSPINI	1.535,00
S.C.S. SERV. CONSUL. SPETTACOLI	464,99
CAGLIARI PALLAVOLO S.R.L.	300,00
SARDEGNA UNO CAGLIARI	2.233,00
ARESU ANTONIO	45,00
DOPOLAVORO FERROVIARIO CAGLIARI	3.817,00
AVIS SEZ. MARRUBIU	76,00
AVIOMAR SPA	165,00
MONASTIR KOSMOTO	715,00

BILANCIO DI ESERCIZIO 2011

- Nota integrativa -

DETTAGLIO DEI CREDITI VERSO CLIENTI

DENOMINAZIONE	IMPORTO
SCUOLA DELL'INFANZIA PARITARIA CAPOTERRA	376,00
IDEENATURA IN SARDEGNA	605,00
PEREGRINANDO TRAVEL CAPOTERRA	4.185,00
POLISPORTIVA JUPITER CAGLIARI	297,00
CALA LUNA VIAGGI TORTOLI'	4.070,00
BLU WONDER S.R.L. PORTO CERVO	4.015,00
SOCIETÀ SPORTIVA GAIRO	350,00
SOL CARYBE TRAVEL TORTOLI	5.964,00
PORTALES	330,00
MOVIMENTO SARDO PROTERRITORIO TEMPIO	440,00
SEZIONE ALPINI VILLAZANO	1.980,00
ASSOCIAZIONE SPORTIVA ELMAS	330,00
ISTITUTO SUPERIORE I.T.G. LANUSEI	363,00
ASSTRA ASSOCIAZIONE TRASPORTI ROMA	287.823,51
EUROTRAVEL SRL	220,00
LICEO STATALE G. ASPRONI	108,00
FONDAZIONE SA SARTIGLIA Onlus	1.100,00
COMUNE DI ISILI	200,00
PHILIA DI PILIA RITA CONSUELO & C	1.994,90
UGAS PAOLA	870,00
SCUOLA SACRA FAMIGLIA QUARTU S.ELENA	750,00
SARDINIA INTERNATIONAL SRL	761,70
SCUOLA PRIMARIA N.S.DELLA MERCEDE CAGLIARI	962,50
IMPERATORE TRAVEL FORIO D'ISCHIA	975,00
BLUMONDO VIAGGI DI OLTREMARE SRL	915,00
A.V.D.I.C.A.F. ONLUS CAGLIARI	2.931,80
DIREZIONE DIDATT.STAT."C.CABRAS" MONSERRATO	90,00
DIR. DID.STAT. 1° CIRC. QUARTU S.E.	1.186,00
AGENZIE MARITTIME SARDE SRL	18.399,98
COMUNE DI VILLANOVA TRUSCHEDU	772,50
COMUNE DI MANDAS	699,99
KASSIOPEA GROUP SRL	690,00
ASSOCIAZIONE ROCCE ROSSE & BLUES OSINI	450,00
LEGAMBIENTE SARDEGNA CAGLIARI	2.674,50
DIREZIONE DIDATTICA BOSA	1.245,00
C.I.A. ASSOCIAZIONE TURISMO VERDE SASSARI	1.549,37
AGENZIA PUNTO INFORMA NUORO	1.440,00
ALTAIR VIAGGI & TURISMO DI S.E.A. ALGHERO	23.817,45
DIGITUR DI DOPPIU GIANFRANCO	564,00
CADAU BACHISIO BELVI'	2.802,80
COMUNE DI SORSO SERVIZIO POLITICHE	350,00
TURMO TRAVEL SRL OLBIA	1.045,00
EDEN SRL PESARO	870,00
F.A. TRAVEL TOUR OPERATOR & DMC CAGLIARI	940,00
ASS. CULT. PICCINO PICCIÒ SASSARI	265,19
ASSOC. DUE-ZERO SAN PANTALEO	1.670,00
ASSOC. CULT. GOLDEN MUSIC ARZACHENA	1.085,00
G. FULGHERI SOC. COOP. VILLACIDRO	845,00

BILANCIO DI ESERCIZIO 2011

- Nota integrativa -

DETTAGLIO DEI CREDITI VERSO CLIENTI

DENOMINAZIONE	IMPORTO
IST. STAT. ISTR. SUP. SERGIO ATZENI CAPOTERRA	2.892,99
MM VIAGGI DI MURRU MATILDE	2.149,99
MAREMANIA S.R.L. QUARTUCCIU	1.045,00
SCUOLA LAETITIA IT 09128 CAGLIARI CA	975,00
ISTITUTO ISTRUZIONE SUP. BECCARIA CARBONIA	1.220,00
DIREZIONE DIDATTICA STATALE CAGLIARI	869,99
COMANDO TEDESCO F.A.T. DECIMOMANNU	1.220,00
SCUOLA MEDIA STATALE QUARTUCCIU	2.259,99
NUOVA SOCIETA' SELARGIUS	484,00
COOPERATIVA ESEDRA	495,00
DON FRANCO USAI SESTU	869,99
DIROTTA DA NOI S.R.L. ROMA	2.319,99
DIREZIONE DIDATTICA 1° CIRCOLO SASSARI	1.046,98
MELIS ANNA MARISTELLA	1.045,00
PROF. ANTONIO FRANCESCHINI	1.254,99
OLTREMARE SRL	11.317,96
IST. PROF. INDUSTRIA ARTIGIANATO CARBONIA	56,00
COMUNE DI OSILO	1.004,99
AMBIENTALE LEGAMBIENTE	15.019,99
STS SARDINIAN TOURIST SERVICES	348,49
ANFAS ONLUS DI CAGLIARI	904,99
Sig. Melis Giuseppe	904,99
Istituto Comprensivo Palau	1.780,00
Mimar s.a.s.	698,50
A.S.D. Polisportiva Isili	1.189,99
PROVINCIA CARBONIA-IGLESIAS	1.924,32
Multisportsnetwork GmbH	3.002,50
Hertz italiana spa	2.008,78
G.I.R GRUPPO INIZIATIVE RISTORO	49,14
DIREZIONE COMMISSARIATO MARINA MILITARE CA	116,25
QUESTAPUBBLICITA' SPA GENOVA	264,00
TECNO ECOLOGY CAGLIARI	2.766,00
THARROS VIAGGI ORISTANO	2.015,47
ASSESSORATO TRASPORTI CAGLIARI	2.303,50
COMUNE DI ORISTANO	193.124,81
CARAMELLI TOURS TEMPIO	73,22
DETTORI EREDI SASSARI	835,75
FARA EDOARDO EREDI PLOAGHE	2.720,34
LOGUDORO TOUR SASSARI	1.999,96
NURAGICA TOURS SRL	1.671,63
PISANU GERARDO	1.671,07
SANNA ANTONIO	173,63
SARDABUS DI ADDIS FRANCESCO	1.743,18
ZENTILE SALVATORE	623,87
DI CUNZOLO SPA	5.359,83
WIND TELECOMUNICAZIONI	85,82
GENERAL SERVICE	382,44
FOIS GIUSEPPE	3.949,79

BILANCIO DI ESERCIZIO 2011

- Nota integrativa -

DETTAGLIO DEI CREDITI VERSO CLIENTI

DENOMINAZIONE	IMPORTO
QUICK SERVICE POINT SEDDONE NADIR NUORO	80,00
ATLASSIB ITALIA SRL	5.856,75
VIGILANZA CENTRO SICUREZZA S.N.C.	195,50
CIEFFE SERVICE INTERNATIONAL SRL	2.811,93
SANNA PASQUALINA	1.668,10
PIU LUIGI	260,09
PARROCCHIA SAN GIOVANNI BATTISTA S. GIOV. SUERGIU	130,92
GIANNONI RINALDO	717,39
PORCEDDA GIUSEPPE	990,86
MUSCAS GIAMPAOLO	153,62
PIANETA ROBERTO	2.727,15
MELIS PALMERIO	4.301,97
COLLU MARIO	843,88
MANCA PIETRO	2.266,29
ARGIOLAS CLAUDIO	1.605,20
MARCEDDU BARBARINA	11.128,35
PINNA GIUSEPPE	201,81
BATZELLA SISINNIO	8.270,59
DEDONI GIULIO	833,60
VODAFONE OMNITEL N.V.	7.668,64
SELIS FRANCESCO	463,95
S.C. ATLASSIB SRL C/O RAPP.IVA ATLA	294,84
UNIDA NICOLA	303,21
IL FARO DELL'OASI S.N.C.	6.911,49
CONS.Industr. AGGLOM. IND.PORTOVESME	11.760,45
SOCIETA' AREA 4 SRL	4.500,00
FAZIO ANTONIO	2.309,16
TARIS MIRELLA	645,68
PINTUS ERSILIA	628,80
ABBANO S.P.A. CAGLIARI	17.816,56
ABBANO S.P.A. NUORO	836,67
E N E L S.P.A.	12.382,71
R.A.S. ASS.TO ENTI LOCALI, FIN.,URB.	3.630,00
SYNSERVE S.R.L.	162,72
SALCEF S.P.A.	6.384,20
R.A.S. ASS.TO TRASPORTI SERV. MOB. CAGLIARI	1.003.654,38
MARONGIU ITALO	325,34
DELIGIA LUSSORIO	221,88
BASSU ANGELO	41,28
COMUNE DI MACOMER	47.292,35
AMBU MARIA PINA	1.363,70
MARIANI TERESA RITA	159,88
TELECOM ITALIA SPA CAGLIARI	1.528,00
COMUNE DI MEANA SARDO	200,00
COMUNE DI DOLIANOVA	2.456,55
COMUNE DI TRESNURAGHES	2.103,51
AMMINISTRAZIONE PROVINCIALE NUORO	800,00
COMUNE DI ELINI	757,04

BILANCIO DI ESERCIZIO 2011

- Nota integrativa -

DETTAGLIO DEI CREDITI VERSO CLIENTI

DENOMINAZIONE	IMPORTO
COFATHECSERVICE SPA	1.120,62
TELECOM ITALIA SPA MILANO	20.244,10
COMUNE DI VILLANOVATULO	1.320,00
IN.TUR SRL	1.320,00
SPE AUTOMATION	600,00
ATZORI ANTONIO	36,12
CORRIGA NICOLO'	36,12
CARIA SERGIO	36,12
ORRU PIETRO PAOLO	30,96
SERRA IGNAZIO	36,12
COMUNE DI SELARGIUS	875,43
MULAS SALVATORE	702,20
LOBINA GIORGIO	36,12
CONSORZIO Z.I. TEMPIO PAUSANIA	1.678,55
LECCA ROBERTA	103,20
A.D.V.S. OZIERI	30,99
ANEDDA PAOLO	25,80
PUBLILANCIO SPA	8.779,77
FRANCHI LUIGI	51,60
FAIS LUCA	793,00
ARCA GIOVANNI	434,60
PIRAS ANTONELLO	36,12
MALAFARINA GIANLUIGI	30,96
METRO EDICOLA DI OLLA ORNELLA	549,30
PILI ALDO	36,12
JANAS PICTURE	159,86
TEDDE SALVATORE	600,00
ALSAFIL SPA	149,69
SOC. AVICOLA TRE P. NOSTRANA	82,80
COSTA CORALLO SNC	2.232,55
FERROVIE SARDE Soc. CONSORTILE A.R.L.	851.648,59
MAZZUZZI GIOVANNI	2,00
SCHIRRU GIORGIO	601,50
CARBONI ELISA	25,83
CASU GIORGIO	122,00
INZAINA VITALI GIOVANNA	460,68
MANCA GIOVANNI	5,76
ALVAU GIOMMARIA	351,67
CINCIDDA MARIO	161,16
ENEL DISTRIBUZIONE SPA	9.145,22
SOCIETA' COOPERATIVA SARDATURISMO	3.103,95
MANNAZZU FODDE	446,22
SOCIETA' BOSA MARE SNC	235,93
COMUNE DI BONO	2.107,70
CE.RI.CO. SRL	362,70
COMUNE DI ALGHERO	360,83
INFRATEL ITALIA SRL	16.865,80
START AFFISSIONI SRL	4.235,00

BILANCIO DI ESERCIZIO 2011

- Nota integrativa -

DETTAGLIO DEI CREDITI VERSO CLIENTI

DENOMINAZIONE	IMPORTO
L' AIRONE SDF	518,76
COMUNE DI S.ANTONIO DI GALLURA	523,92
MARRAS IGNAZIO SALVATORE	1.676,74
PAOLA TOLU S. ASSIC. &C. SAS	2.531,21
COOPERATIVA MONTE FERRU	660,00
RISTORANTE L'ASFOGELO DI MURA M. ASSUNTA	1.320,00
COMUNE DI OZIERI	11.616,66
PIRAS ANGELA	61,50
CARAI MARIA GRAZIA	1,50
GAL SERVICES SRL	2.496,05
GIAU RAIMONDO	621,00
PORCU PIERA	42,10
ZANOLLA FRANCESCO	5.872,13
MURGIA DANIELA	145,96
LOI STEFANIA	211,08
PUNTO E VIRGOLA CAPOTERRA	76,59
SU STANGIONI DI ORRU' F.	92,94
PISTIS G. E FIGLI SNC	46,48
BAR CENTRALE DI FENU S.A. MASAINAS	80,02
PIANTADOSI PIERPAOLO	126,40
CADINU MONICA	230,14
FADDA ENRICO	94,72
LAI ANTONIO	80,70
VARGIU ANDREA	133,59
MARCI ANNARELLA	957,45
FURCAS ANDREA	664,46
FIGUS FRANCESCO	286,37
PIRAS SISINNIO	68,81
BAR MOUSE DI MASALA RICCARDO	416,66
AMBU MARIA GRAZIA	56,62
TENTAZIONI DI PES VALERIO & C. SNC	59,34
ARLOEBI DI FIGUS ALESSANDRA	149,04
RICCIOTTI TRUDU	115,62
CHRISTOPHER BAR	44,01
C.E.I. SRL COSTRUZIONI	41,98
MADAU LUCIANO	46,46
SCHINTU M. GIOVANNA	272,50
ABIS CLAUDIA	61,77
SARDINIA INTERNATIONAL OFFICE SRL	11.411,11
FIGUS CARMINETTA	190,69
TOTALE	<u>3.567.291,92</u>

BILANCIO DI ESERCIZIO 2011

- Nota integrativa -

DETTAGLIO DEI CREDITI - CAUSE LEGALI

DENOMINAZIONE	IMPORTO
MELE GESUINO	157.251,00
FULL TRADE SERVICE	150.773,95
OMNIS SRL	123.685,60
GEARST SRL	10.142,04
TOTALE	<u><u>441.852,59</u></u>

BILANCIO DI ESERCIZIO 2011

- Nota integrativa -

DETTAGLIO DEI DEBITI VERSO FORNITORI

DENOMINAZIONE	IMPORTO
LA GENOVESE GOMME	343.546,45
INCASPISANO SPA	92,06
CIEE SRL	10.872,75
GREGORIO DI FIGUS	7.176,90
G.B. LOSA & C. S.N.C.	5.799,55
PIRLO LUIGI E FIGLI SRL	135,80
MAN SERV, INDUST. SNC	2.302,52
LA NUOVA LIBRERIA F.LLI COCCO	70,00
OFFICINA RETTIFICHE MECCAN. FANNI	2.272,48
MARONGIU FRANCO	366,32
A.S.L. CAGLIARI	377,85
IL SOLE 24 ORE S.P.A.	363,00
TELECOM ITALIA SPA	23.240,00
GOVOSSAI SPA	457,26
EURO VESTIBUS SRL	39.807,49
MUSTOP	383,73
WURTH SRL	2.934,45
EMMECI SRL	508.726,75
FATICONI SPA	3.201,18
BART TECNOFLUID SRL	1.703,57
BACHIS GEMILIANO	39.143,00
SAPIO SRL	2.212,48
OFFICE LINE	6.612,65
TOLU GIOVANNI	2.001,08
AGUS PAOLO	553,13
MICCONI VITALE SRL	3.191,28
COOP. VIGIL. LA NUORESE	1.343,10
A. MANZONI & C. S.P.A.	3.871,55
DI CUNZOLO SPA	7.197,68
TELECOM ITALIA NET S.P.A.	104,74
TREND OIL S.R.L.	2.804,57
CABUA RAIMONDO S.A.S.	2.231,21
TRANSPORT SAS DI TAULA & C.	4.769.085,45
COLOMBO SRL	7.687,86
EUROIM G E D S.R.L.	11.130,55
EUROPCAR LEASE	3.174,87
CO.E.P.	307,29
F.R.A. SRL	1.691,79
SARDA SERVIZI TECNOGICI	943,80
TELESPAZIO SPA	223,95
OLIVETTI SPA	758,19
AUTOCARROZZERIBUS DI COLLU & C	65,15
FARNOS SRL	1.936,71
CO.LA.COOP. S.C.	7.682,68
SEBASTIANO CAPRA DI ROBERTO CAPRA	12.548,05
ACCIARO GIUSEPPE	2.307,30

BILANCIO DI ESERCIZIO 2011**- Nota integrativa -****DETTAGLIO DEI DEBITI VERSO FORNITORI**

DENOMINAZIONE	IMPORTO
MARTOGLIO E LENTINI - SRL	624,00
INTER RICAMBI SRL	786,50
DETERGO 88	4.868,64
ELCOM SRL	1.143,56
FIB SRL	609,84
INPS IT 09100 CAGLIARI RM	13.351,57
ISTITUTO POLIGRAFICO E ZECCA DELLO STATO	9.350,88
TIPOGRAFIA TULLIO MULAS SRL	1.731,51
M.ROSSI & C. s.a.s	423,50
WIND TELECOMUNICAZ. SPA	4.680,00
MELIS GIORGIO OFFICINA MECCANICA	12.572,56
CEIDA ROMA	490,00
COMUNE DI LANUSEI	170,45
NUOVA CAPOLINO SRL.	327,60
CARBUS SRL	33.047,14
TERMOTECNICA	726,00
INTER-ED SRL	129,11
AURORA 90	9.253,79
GAGGINI GIUSEPPE	1.465,70
A.S. SISTEM CO. S.P.A.	1.582,55
BUSCOMMERCIO ASSISTENZA S.R.L	1.213,79
MEDITERRANEA GAS	73.214,06
PBM PUBBLICITÀ MULTIMEDIALE S.R.L.	2.244,88
CASURICAMBI SRL	831,90
ASSTRA SERVICE S.R.L.	47.611,99
SARDANTINCENDI SNC DI COCCO M. & F.	5.003,79
MASCIA & PIZZONI SNC	689,70
R.C.S. PUBBLICITA' - SPA	350,00
FONDIARIA-SAI AG.PIRRI DI VINCIS	714,89
NURCHI GIORGIO & C. SAS	424,90
DE.MA.SI DI DEIANA MARIA GRAZIA & C	197,09
MASALA ANDREA	157,30
SELECTA DIGITAL SERVICE SRL	432,00
REIMER SRL	43.826,50
ATAF S.P.A.	180,00
AMICO PIETRO	3.948,84
SOFTFOBIA S.R.L.	544,50
SERRA RENATO	3.509,80
PELLERANO CARLO	90,46
SA.EL. ELMAS	338,80
TOP CHIMICA	186,60
EURODIESEL SNC	2.277,98
IRIZAR ITALIA - SRL	90.753,48
INFOCAMERE	1.200,00
RICARBUS SRL	5.101,00
IST. VIGILANZA LA NUOVA VEDETTA SRL	1.373,83
ALL. FER. SRL	786,50
KABA SRL	75,02

BILANCIO DI ESERCIZIO 2011**- Nota integrativa -****DETTAGLIO DEI DEBITI VERSO FORNITORI**

DENOMINAZIONE	IMPORTO
SAVARENT SPA	4.351,87
ALACRAN SNC	132,00
S.M.A. SRL	30.868,55
TISCALI ITALIA SPA	1.941,72
TECRA AUTOATTREZZATURE	696,00
MESINA COMPANY SRL	484,00
ELETTRICA INDUSTRIALE Q.SE SRL	8.483,32
AUTORICAMBI TORRES S.R.L.	144,96
N.P. SRL NUOVA PULINDUSTRIALE	14.292,56
MANPED SRL	9.259,68
AUTOCLUB SRL	100,50
CENTRO RADIATORI SRL	3.351,70
BRINDISI ANTONIO AUTOFF.	97,48
ABBANOVA S.P.A.	71.466,72
C.T.M. IMPIANTI SRL	861,90
TIPOGRAFIA OKROGLIC LUCIA	287,38
F.LLI FINA' S.R.L.	13.906,48
SIAD S.P.A.	390,23
L'EMPORIO DEI RICAMBI AUTO	65,00
CFADDA 2SRL	38,40
TELECOM ITALIA SPA	104.240,38
FERROCAR DI FERRO GIUSEPPE & C.	24,20
RI.CAR.BUS PUGLIA SRL	245,87
ELEA SRL SERVIZI DI INFORMATICA	1.104,00
E' AMBIENTE srl	99.681,90
FO.R.IND. SRL	147,49
UNIEURO SPA	219,90
SARDALEASING SPA	337.123,00
SCANDELLARI SPA	1.597,94
DE SIMON GROUP SPA	81.697,71
SVAN SRL	10.499,90
M.P SRL	2.204,54
SE TRAND SRL	10.628,38
OL SECURPOL	101,64
SETZI OLBIA SRL	556,99
DIESEL SERVICE	12.602,15
PUBLIEPOLIS SPA	8.074,80
DETTORI CARTOLIBRERIA SRL	18,15
SALARIS SRL MATERIALI EDILI	129,98
EVOBUS ITALIA SPA	510.137,37
CI.ERRE.A . SAS DI MANUELE & C	1.662,58
ENEL ENERGIA SPA	376.332,82
SGS ITALIA SPA	2.497,14
BREDAMENARINIBUS	1.499.197,26
MEMORY TEN INC	265,54
EURORICAMBI BUS SRL	11.478,64
SOLARI DI UDINE SPA	10.086,00
CARTARIA VAL.DY SRL	15.548,10

BILANCIO DI ESERCIZIO 2011**- Nota integrativa -****DETTAGLIO DEI DEBITI VERSO FORNITORI**

DENOMINAZIONE	IMPORTO
LEASYS SPA	11.615,83
LEASE PLAN ITALIA SPA	2.295,01
EURO SERVICE	2.880,71
AC COMPUTER DI ALESSANDRO COGONI	519,03
S.E.U SISTEMI ECOLOGICI UTENSILERIA	23,20
GAL SERVICES SRL	29.665,60
SYNSERVE S.R.L.	46.709,39
ANAS SPA	3.775,12
G.P.R. SECURITY SRL	2.677,20
IST. DI VIG. DI CANNAS BRUNO E C.	1.218,24
CARTOLERIA MAURIZIO CAO	28,80
ENI SPA	99.174,12
PES & PAOLOTTI ASCENSORI	431,27
PELLATI FELICE	7.940,74
F T S SPA	37.335,30
ASL N. 7 CARBONIA	4.476,99
FRATELLI CHERCHI S.R.L	3.828,69
ID SOLUTIONS SRL	2.939,65
PILLONI ROMANO SRL	57.370,05
SONEPAR ITALIA SUD S.P.A.	958,34
G.R.G. SRL	2.635,00
CASCHILI SRL	18.040,94
RICAUTO SPA	8.749,34
STEN AMBIENTE S.r.l	11.574,26
CADONI SRL	189,00
Grafica Reventino	4.134,70
ECO SPRINT S.R.L.	6.611,39
EMMECI SRL	24.135,41
PESOLO SRL	363,00
TIGER DI OMERO CARRUCCIU	42.348,12
GEATECH SPA	328,15
VAIA CAR SPA	210,14
VIGILANZA SARDEGNA	21.594,14
AUTOMECC DI SECHI GIAMPIERO	9.595,80
INTERFLON ITALIA SRL	772,46
ANSALDOBREDA S.P.A.	6.828,00
I.B.C. SRL	824,88
AUTORICAMBI TORRES SRL	5.181,70
ENEL SERVIZIO ELETTRICO SPA	14.167,28
FERROTRAMVIARIA SPA	1.249,00
CANON ITALIA SPA	238,20
ALSTOM FERROVIARIA SPA	17.895,79
BASILIO PIGA	464,50
FO.R.IND. SRL	6.160,19
PROJECT AUTOMATION SPA	7.318,08
AIR LIQUIDE ITALIA SERVICE SRL	149,21
CULLIGAN ITALIANA SPA	133,92
CABRAS PAOLO	940,80

BILANCIO DI ESERCIZIO 2011**- Nota integrativa -****DETTAGLIO DEI DEBITI VERSO FORNITORI**

DENOMINAZIONE	IMPORTO
F.LLI CAPPAI DI M. CAPPAI & C. SNC	119,14
CABONI ALBERTO	839,60
MASTER POST SRL	18,00
REMOSA SERVICE SPA	36.448,24
ZUCCA MASSIMO	90,00
OES SRL	11.616,00
MB PROGETTI SRL	8.469,23
ISAM SRL	18.212,01
SPE AUTOMATION SRL	36.300,00
SALCEF SPA	6.718.730,29
SKODA TRANSPORTATION A. S. CZ	26.734,95
NANNINI ALFREDO SRL	737,20
VODAFONE OMNITEL N. V.	440,78
GEMILIANO BACHIS SNC	324,00
MASNATA CHIMICI SPA	287,69
ZANOLLA FRANCESCO SRL	1.178.568,88
TE.BA SAS DI M. BARROCCU & C.	7.403,77
SCAVI E TRASPORTI SRL	3.765,58
G.B.M. SPA	10.705,98
LILLIU FERRAMENTA SAS	723,70
TECNOLAV ENGINEERING SRL	134.155,96
HYDROTECH SRL	5.094,10
THALES ITALIA SPA	252,00
SAMED DI USALA M. & C. SAS	715,20
FRESIA SPA	3.814,17
SIDER NET SPA	2.705,97
ISOTTA FRASCHINI MOTORI SPA	15.056,36
ALLOY WELDS SAS	2.280,00
PRONTOGOMMA SARDEGNA SRL	181,50
KNORR-BREMSE RAIL SYSTEMS ITALIA	2.820,00
MT DI TIRELLI	7.625,42
MEDITERR SHOCK ABSORBERS SPA	6.098,40
RS COMPONENTS SPA	278,57
PIRODDI TONIO	4.320,00
F.S.C. SRL	1.394,43
C.R.C. BUS SRL	522,72
SARDINIA SERVICE SRL	2.974,79
UNI	136,50
ALGHERO VERNICI SRL	15.223,78
MANIFATTURA N.P. SRL	185,91
COMUNE DI LURAS	337,08
SARDA SAF	173,76
CONSORZIO FERCONSULT	11.991,19
FABIANI COSTRUZIONI SPA	261.816,51
A.L. ELECTRONIC SAS	239,00
COSSU ROBERTA	431,40
COGONI PIERPAOLO	235,00
L' EMPORIO DEL TESSUTO	107,85

BILANCIO DI ESERCIZIO 2011**- Nota integrativa -****DETTAGLIO DEI DEBITI VERSO FORNITORI**

DENOMINAZIONE	IMPORTO
MC INFORMATICA E TELECOM. SPA	434,76
POLISTUDIO SARDEGNA SRL	2.475,00
DHL EXPRESS	321,00
POSTECOM SPA	87,60
F.T.M. SRL	84,02
RACCA ELETTROFORNITURE	1.694,04
AGIPFUEL SPA	7.257,99
PNEUSCATTE SRL	774,00
NUOVE GRAFICHE PUDDU SRL	193,60
AB CONSULTING SAS	10.800,00
CINEL OFFICINE MECCANICHE SPA	1.142,24
SCUOLA SARDA SNC	363,00
ADRIATICA RICAMBI S.r.l.	12.626,76
GE TRANSPORTATION SYSTEMS SPA	5.783,80
CO.ASS. SCRL	1.090,00
Xerox Italia Rental Services S.r.l.	1.872,05
ATMAN DISTRIBUZIONE SRL	99,99
ELCOM ELETTROCOMMERCIALE SPA	177,86
COR.EL s.r.l.	429,45
EDIL SISTEM S.R.L	473,11
CIANCIOLA SARDEGNA SRL	13.385,62
MELONI MICHELA	133,10
SIEMA SERVICE SRL	10,90
P.R. MOTORI SERVICE S.R.L.	6.691,10
GIA sas di FERRARO	1.815,00
G.A.P. SRL	1.894,86
TUNAP ITALIA SRL	961,95
SARDINIA GENERAL SERVICES	214,17
GI.NOVA SUD	102.294,34
EDIL CANZILLA	5.014,47
EDICOLA ARESU	45,50
PIRASTU PIER PAOLO	3.666,30
COLMAR TECHNIKS SRL	940,80
GPA Spa	5.400,00
PROGRAM S.r.l	8.921,33
DIGIT SERVICES SRL	106,04
SARDA PETROLI SRL	405,10
CTF Srl	11.130,07
T.RAD ITALIA SPA	15.233,90
VENETA SERVIZI SRL UNIPERS	785,33
SIFIC SRL	990,00
FONDERIE DI GHISA FMZ	8.500,25
MEDIACONSULT SRL	849,42
VULKAN ITALIA SRL	7.015,34
TERMOMECCANICA SRL	3.600,00
CA.M.IN. S.R.L.	1.118,04
DESSY SRL	500,94
MICROELETTRICA SCIENTIFICA S.P.A	1.324,95

BILANCIO DI ESERCIZIO 2011**- Nota integrativa -****DETTAGLIO DEI DEBITI VERSO FORNITORI**

DENOMINAZIONE	IMPORTO
SERISTUDIO	1.021,24
SONEPAR ITALIA SPA	31,56
ECR ITALY S.P.A.	977,15
EVENBAT SISTEMI DI ALIMENTAZIONE SRL	8.349,00
AGUS PAOLO SPURGHY SRL	363,00
A.I.T. SEGNALETICA S.N.C.	12.031,94
LA FABBRICA SAS	321,86
GEOSYSTEM DI G.B. DEMONTIS	21.357,14
ELETTRO PIU' SRL	997,14
PUBBLICOVER DI CLAUDIO ROTUNNO	4.235,00
A.T.S. SISTEMI AUTOMATICI PER I TRASP. SRL	8.856,00
AL RICAMBIO SRL	13,35
ACCENTURE SPA	4.598,00
EUROINFISSI SRL	102,85
S.A.E.S. SRL	11.660,36
SOLARIS BUS & COACH SA	1.638.000,00
SARDEGNA 24	2.023,12
SERVIZI GEOTECNICI SNC	8.712,00
MURGIA STUDIO LEGALE	134.328,95
CONCAS ING MARIO	3.210,76
STOCHINO ING ALBERTO	224,00
MUSINU MARIO VINCENZO	324,38
STUDIO LEGALE MACCIOTTA E ASSOC.	2.284,30
TRUDU AVV. FRANCESCO STUDIO LEGALE	301,60
CANCRINI PISELLI STUDIO LEGALE ASSOCIATO	80,00
MELONI CRISTINA	80,00
MARAZZITA SANTO	3.269,88
RAVERA GIOVANNI BATTISTA	3.269,88
SPEZIALE EUGENIO	561,60
TOTALE	20.681.693,98

BILANCIO DI ESERCIZIO 2011

- Nota integrativa -

DETTAGLIO DEGLI ANTICIPI E SBILANCI FORNITORI

DENOMINAZIONE	IMPORTO
TRIONE RICAMBI SPA	718,20
IDROP SAS	2,07
TECNOSERVICE DI SABA G. SNC	35,00
BRT SPA	275,49
TNT GLOBAL EXPRESS S.P.A.	14,98
ALEDDA CHIMICI S.A.S.	67,20
AIR DHARMA SRL	12,67
STOCCHI GIANPIERO & C. SAS	30,00
RFI SPA - DIREZIONE SANITÀ	3.181,68
CENTRODIECI SPA TRONY	44,99
SONEPAR SARDEGNA	1.160,12
ASL N. 1 SASSARI	12.398,54
SARMO RICAMBI SRL	8,40
Q8 DI MULAS ANTONIO	1.031,59
SANNA EDILIZIA	210,71
ARVAL SERVICE LEASE ITALIA SPA	1.239,99
F.LLI ONNIS SNC DI ONNIS C. & C.	265,10
FLARCO SRL	129,43
CARTARIA SAPI NEW-CO GENERATION SRL	43,17
LOCCI IGNAZIO	711,30
A.S. ANTINCENDIO	380,53
ISOLGOMMA SRL	240,00
SAVV SRL	165,60
NERINI FRANCO FORNITURE SRL	8,64
C.A.M.E.L. DI PILIA R.	332,63
FRANCO LOCCI SRL	396,33
SPIGA OSSIGENO	193,50
FASHION-PUBLICITY DI ROSA SCAFFIA	560,23
EMMEDI DI ABIS STEFANO	31,00
MELONI STUDIO LEGALE ASSOCIATO	62,97
TOTALE	23.952,06



LOCAZIONE FINANZIARIA

**BILANCIO DI ESERCIZIO
2011**

Attività	
a) Contratti in corso	
Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti complessivi pari a Euro {25.950.767,14} alla fine dell'esercizio precedente	54.707.532,85
+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	0
- Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio	0
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	
+/- Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario (ammortamento in 10 anni)	8.065.830,00
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi pari a Euro {34.016.597,14}	46.641.702,85
b) Beni riscattati	
Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	0,00
c) Passività	
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente (di cui scadenti nell'esercizio successivo Euro {7.025.000,83} scadenti da 1 a 5 anni Euro {31.461.548,99} e Euro {25.612.591,41} scadenti oltre i 5 anni)	64.099.141,23
+ Debiti impliciti sorti nell'esercizio	
- Riduzioni per rimborso delle quote capitale	7.025.000,83
- Riduzioni per riscatti nel corso dell'esercizio	
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio (di cui scadenti nell'esercizio successivo Euro {7.301.357,87} scadenti da 1 a 5 anni Euro {33.170.044,24} e Euro {16.602.738,29} scadenti oltre i 5 anni)	57.074.140,40
d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c)	-10.432.437,55
e) Effetto netto fiscale	
f) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (d-e)	
L'effetto sul Conto Economico può essere così rappresentato	
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	10.005.696,96
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	2.980.696,13
Rilevazione di	
- quote di ammortamento	
- su contratti in essere	8.065.830,00
- su beni riscattati	
- rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	
Effetto sul risultato prima delle imposte	-1.040.829,17
Rilevazione dell'effetto fiscale	
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario	



MOVIMENTI DEI FONDI

BILANCIO DI ESERCIZIO 2011
- Nota integrativa -
MOVIMENTI DEI CONTRIBUTI IN C/CAPITALE
COL METODO DEL RISCOENTO

CESPITI	DIMOSTRAZIONE DELLA CONSISTENZA DEL RISCOENTO ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO			VALORI DEL RISCOENTO AL 31/12/2011
		Contributi incassati	Somme incassate relative ad anni precedenti	Capitalizzazioni	
Fabbricati	5.619.779,13				5.273.737,42
Veicoli di linea	878.181,53	2.842.006,00			3.054.990,34
Impianti e macchinari	30.925,77			6.872,40	24.053,37
Attrezzatura e dotazioni d'officina					
Mobili, arredi e macchine ufficio					
Apparecchiature elettroniche					
Costruzioni leggere	69.277,52			12.399,13	56.878,39
Software applicativo					
Lavori Metro Sassari Stralcio funzionale Linea 1	1.237.771,58			130.291,75	1.107.479,83
Area parcheggio Abbasanta	15.000,00	112.500,00			127.500,00
Adatt. Area ex Dall'Argine Or. I Lotto	13.092,99				13.092,99
Centro Intermodale Sassari	1.103.203,38				1.103.203,38
Ampliamento rimesse e offic. SS Il Lotto	3.232.455,26	31.600,00			3.264.055,26
Adeg. Imp. Al servizio clientela Olbia	18.928,00				18.928,00
Progetto bigliettazione elettronica	1.900.448,83				1.900.448,83
Lavori di riqualificazione linee TPL	27.571.614,40	8.967.112,81			36.538.727,21
Messa in sicurezza linea ferroviaria Macomer-Nu	34.788,50	3.237.747,19			3.272.535,69
Lavori di riqualific. staz. automobilistica Sanluri	1.110.123,54	160.698,65			1.270.822,19
Realizzazione P.L. Km 3+577 linea SS-Sorso		111.300,70			111.300,70
Metropolitana legg. CA San Gottardo-Policlinico	174.116,57	4.609.946,19			4.784.062,76
Metro SS Stralcio funz. S.Maria di Pisa/S.Orsola	438.804,01				438.804,01
Metropolitana leggera Sassari 1° lotto	194.444,63				194.444,63
Metropolitana leggera Cagliari 1° lotto	1.321.096,02				1.321.096,02
Ristrutturaz.e manutenz. materiale rotabile d'epoca	24.752,04	1.940,00			26.692,04
Acconti contributi per lavori vari		740.414,98			740.414,98
TOTALE	44.988.803,70	20.815.266,52	-	1.160.802,18	64.643.268,04

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2011

All'Assemblea degli Azionisti dell'ARST S.p.A.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, è stato redatto secondo le disposizioni degli artt. 2423 e succ. del c.c. ed è stato messo a nostra disposizione nel rispetto del termine di cui all'art. 2429 c.c.

1. Attività svolta

La nostra attività nel corso dell'esercizio è stata ispirata alla norme di legge ed alle norme di comportamento del Collegio sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

In particolare:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato a n 2 assemblee degli azionisti ed a n. 17 adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento, e con riferimento alle quali possiamo ragionevolmente assicurare la conformità alla legge e allo statuto sociale e che non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto d'interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo ottenuto dagli Amministratori, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate, e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale;
- abbiamo approfondito la conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa; al riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;

- abbiamo approfondito la conoscenza e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile della società, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, in tale contesto abbiamo operato chiedendo ed ottenendo ogni necessaria informazione dai responsabili delle rispettive funzioni, eseguendo quindi ogni verifica ritenuta necessaria mediante l'esame diretto di documenti aziendali e, a tal riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- abbiamo mantenuto un costante scambio di informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, nel corso del quale non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
- Vi informiamo, inoltre, che non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c., e che nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione ad eccezione dell'intervenuta valutazione della posta "altri debiti" ora allocata nel patrimonio netto del bilancio alla voce "altre riserve disponibili", illustrata sia nella relazione sulla gestione che nella nota integrativa, anche ai sensi dell'art. 2428 c.c..

2. Bilancio d'esercizio

Relativamente al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, in aggiunta a quanto precede, Vi attestiamo che:

- abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle disposizioni di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.;
- abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo;
- abbiamo infine verificato l'osservanza delle norme inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione.

3. Conclusioni

In base alle verifiche effettuate direttamente ed in considerazione di quanto in precedenza evidenziato, nonché tenuto conto che dalla relazione sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011 rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non emergono rilievi o riserve, proponiamo all'Assemblea di

approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, così come redatto dagli Amministratori.

Cagliari, 13 aprile 2012

I SINDACI

Dott. Alberto Meconcelli

Dott. Daniele Pinna

Dott. Salvatore Cataldi

<i>Enrico Gaia</i>	<i>Dottore Commercialista</i>
<i>Nikolo Gaia</i>	<i>Dottore Commercialista</i>
<i>Roberto Gaia</i>	<i>Dottore Commercialista</i>
<i>Deborah Piras</i>	<i>Dottore Commercialista</i>
<i>Laura Trigi</i>	<i>Dottore Commercialista</i>
<i>Giuseppina Fattori</i>	<i>Dottore Commercialista</i>
<i>Cristina Marras</i>	<i>Dottore Commercialista</i>

Relazione del Revisore contabile

ai sensi dell'art 14 primo comma lettera a) del D. Lgs n. 39/2010

All'assemblea degli azionisti dell'ARST SpA

Signori Azionisti,

- 1) E' stato svolto il controllo contabile del Bilancio chiuso al 31.12.2011 ai sensi dell'Art. 14 del Dlgs 39/2010 la cui redazione compete al Consiglio di Amministrazione. La responsabilità relativa all'espressione del giudizio professionale sul bilancio è basata sulla revisione contabile.
- 2) L'esame sul bilancio è stato svolto secondo i Principi di revisione contabile stabiliti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. Tali principi sono applicati con procedure coerenti alla dimensione ed alla complessità della Società oggetto di revisione. In conformità a tali principi la revisione è stata pianificata e svolta facendo riferimento alle norme di legge che disciplinano il Bilancio d'esercizio, al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti nel suo complesso attendibile.

Nell'ambito dell'attività di controllo contabile si è verificato:

- a) nel corso dell'esercizio e con periodicità mensile, la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili
- b) la corrispondenza del bilancio d'esercizio alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti, nonché la conformità dello stesso alle disposizioni di legge.
- c) tramite verifiche a campione, gli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori

Si ritiene che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del giudizio professionale.

- 3) Il soprammenzionato Bilancio d'Esercizio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, esso pertanto, è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico dell'ARST al 31/12/2011
- 4) In questa sede, risulta essere importante richiamare alcuni aspetti rilevati nell'attività di revisione, peraltro già esposti anche dall'organo amministrativo nella relazione alla gestione e nella nota integrativa. In particolare si segnala che:
 - a) Nel corso del 2011 si è finalmente concluso, anche con diverse interlocuzioni con la Regione, l'iter relativo alla confluenza delle due ex GG.GG. Ferrovie della Sardegna e Ferrovie Meridionali Sarde nella nuova Azienda Unica ARST SpA, sia da un punto di vista logistico-organizzativo che contabile. In particolare si sono concluse le procedure volte alla valutazione delle poste dell'attivo e del passivo confluite nella voce del precedente bilancio in "Altri debiti". Tali poste erano state già oggetto di discussione nel precedente bilancio e nella relazione del Revisore ad esso collegata. La Regione Sardegna già nell'aprile del 2011 aveva legittimato il Presidente del Consiglio di Amministrazione dell'Arst alla nomina di un perito che effettuasse la valutazione di tali voci. Successivamente il CDA Arst ha stabilito di dare avvio alle procedure previste dal Regolamento per l'affidamento dell'incarico professionale per la predetta valutazione. L'iter di valutazione si è concluso nei primi mesi dell'anno 2012. Per effetto di tale perizia si è potuto quantificare in maniera esatta ed iscrivere nella voce del Patrimonio Netto "Altre riserve disponibili" l'importo di euro 17.263.267,56 voce che era stata iscritta in maniera transitoria nel precedente bilancio alla voce "Altri Debiti", come precedentemente già detto.
 - b) Dal punto di vista economico l'esercizio chiuso al 31/12/2011 è stato caratterizzato dalla riduzione delle risorse messe a disposizione dell'Azienda da parte della Regione Sardegna. Si evidenzia, infatti, una variazione negativa di tali risorse rispetto all'anno precedente per un importo di euro 6.363.763. Parimenti lo stesso esercizio è stato caratterizzato anche da un aumento dei costi, in particolare del costo del carburante; costi che non è stato possibile ribaltare nei ricavi derivanti dal "Contratto di servizio".
 - c) La riduzione delle risorse sommata ai ritardi nell'erogazione dei corrispettivi ha causato, inoltre, un incremento notevole degli interessi passivi relativi sia al ritardo nei pagamenti ai fornitori sia per il necessario ricorso al debito bancario. Gli interessi passivi risultano essere pari a euro 628.117, con un notevole incremento rispetto all'esercizio precedente.
 - d) Per quanto riguarda la situazione finanziaria risulta essere peggiorata nell'esercizio 2011, come rilevato nel punto precedente, per effetto della difficoltà ad incassare i crediti da parte della Regione Sardegna; crediti che al 31/12/2011 ammontavano ad euro

43.612.750. Si rileva che tale situazione risulta essere peggiorata nei primi mesi dell'anno 2012 creando importanti tensioni finanziarie alla Società.

- e) La conseguenza della riduzione delle risorse a disposizione e dell'aumento dei costi è stata l'attivazione di una procedura di mobilità per 122 dipendenti, necessaria per contenere i costi.
 - f) La forte criticità dovuta all'incertezza del quadro normativo sia in campo di legislazione nazionale, in particolare il D.L. 1387 del 13/08/2011 e il Decreto delle liberalizzazioni convertito in legge solo nel 2012, che in campo regionale, dove si dovrebbe recepire la normativa nazionale attraverso un Disegno di legge specifico sul "Trasporto pubblico locale", attività che tuttavia è ancora in fase di studio presso l'Assessorato Regionale dei Trasporti. Tale incertezze normative hanno fatto sì che il "Contratto di servizio" venisse rinnovato con brevi scadenze, causando un'incertezza finanziaria con le ricadute negative nel conto economico precedentemente evidenziate.
- 5) la responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge, compete agli amministratori dell'ARST SpA. E' di competenza del Revisore l'espressione del giudizi di coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art 14, comma 2, lettera e) del Dlgs 39/2010. A tal fine si sono svolte le procedure indicate nel principio di revisione PR-001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli esperti contabili e raccomandato dalla Consob.
- Pertanto, per quanto esaminato, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio dell'ARST SpA .
- 6) Il bilancio al 31.12.2011 si chiude con una perdita dell'esercizio dopo il calcolo delle imposte correnti pari a €2.693.699,38

Cagliari, 11/04/12

Il Revisore

Enrico Gaia

*Libro delle adunanze e delle deliberazioni delle Assemblee***ARST SPA****Società con socio unico****VERBALE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI**

Il giorno 05 giugno 2012 alle ore 11.00, presso la Sede dell'Assessorato dei Trasporti in Cagliari (CA), in Via Caprera 15, si è riunita l'Assemblea dei soci in prosecuzione della riunione del 28/05/2012 per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

1. *Relazione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale. Bilancio al 31.12.2011 e deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Nel luogo e nell'ora indicata sono presenti:

Per il Consiglio di Amministrazione

Dott. Giovanni CARIA	Presidente
P.I. Armando LOI	Vice Presidente
P.I. Giuseppe ATZERI	Consigliere

Per il Collegio Sindacale

Dott. Daniele PINNA	Sindaco effettivo
Dott. Salvatore CATALDI	Sindaco effettivo

Per i soci, rappresentanti numero 819.000 azioni costituenti il 100% del capitale sociale, il Capo di Gabinetto dell'Assessore dei Trasporti Dott. Pietro Sanna, munito di regolare delega.

Ai sensi dell'art. 15 dello Statuto sociale assume la presidenza il Dott. Giovanni Caria, Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Viene chiamato a svolgere il ruolo di segretario il Dott. Simone Canu.

Partecipano all'Assemblea il Direttore Generale Ing. Carlo Poledrini ed il vice Direttore Ing. Ettore Porceddu.

Il Presidente, constatata la presenza dell'intera compagine sociale dichiara l'Assemblea validamente costituita e idonea a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno sopra riportato.

Punto 1 all'Ordine del Giorno

Il Presidente manifesta il proprio rammarico per la confermata assenza dell'Assessore al quale avrebbe inteso rappresentare direttamente le vicende occorse nel 2011 e discutere degli scenari per il futuro, considerate le difficoltà con le quali l'Azienda si è dovuta confrontare nel

Libro delle adunanze e delle deliberazioni delle Assemblee

corso dell'esercizio, generate dalla forte riduzione delle risorse e dalla indeterminatezza sul futuro delle attività sociali.

Lo stesso Presidente, preso atto della confermata volontà da parte del Socio di procedere regolarmente con l'Assemblea, prosegue con l'illustrazione delle poste più significative del Progetto di Bilancio di Esercizio 2011 costituito, a norma dell'art. 2423 del C.C., dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, e procede alla lettura della Relazione sulla Gestione.

Alla conclusione della sopraddetta illustrazione, il Dott. Caria procede quindi alla lettura delle relazioni del Revisore contabile, redatta ai sensi dell'art. 2409 ter c.c., e del Collegio Sindacale, redatta ai sensi dell'art. 2429 del c.c.

Al termine dell'illustrazione prende la parola il Socio che, assumendo l'impegno ad approfondire in successivi incontri alcune delle questioni trattate dal Presidente, esprime la più viva soddisfazione per i risultati raggiunti dalla Società, considerate le particolari difficoltà rappresentate dalla Società e certamente note all'Assessore. Ringrazia quindi il Presidente ed i Consiglieri di amministrazione della Società per l'ottimo lavoro svolto.

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di ARST S.p.A.,

- esaminato il progetto di Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2011, da cui risulta una perdita pari ad € 2.693.699,38 (utile pari a € 949.574,88 nel 2010);

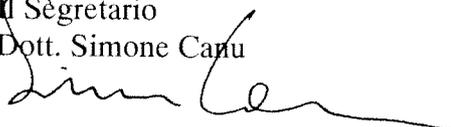
- preso atto delle Relazioni del Collegio Sindacale e del Revisore,

delibera

1. di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione;
2. di approvare lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e le Note Illustrative del Bilancio al 31 dicembre 2011 e i relativi allegati;
3. di procedere alla copertura della perdita mediante l'utilizzo delle riserve disponibili;
4. di conferire al Presidente del CdA ogni più ampio potere, affinché, con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, dia esecuzione alla presente deliberazione.

Alle ore 12.00, avendo esaminato tutti i punti all'OdG, la seduta viene dichiarata chiusa.

Il Segretario
Dott. Simone Capu



Il Presidente
Dott. Giovanni Caria

