

# **APS** holding spa

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento  
del Comune di Padova

Via Francesco Rismondo, 28 - 35131 PADOVA

Partita IVA e Codice Fiscale 03860240286

Capitale sociale € 39.488.304

Iscritta al Registro Imprese di Padova n. 03860240286 e al REA n. 342892

## **BILANCIO D'ESERCIZIO** **2007**

---

---

## INDICE

### BILANCIO 2007

Relazione sulla gestione	pag.	7
Stato Patrimoniale	pag.	29
Conto Economico	pag.	33
Rendiconto Finanziario	pag.	37
Nota Integrativa	pag.	39

### BILANCIO CONSOLIDATO 2007

Relazione al bilancio consolidato	pag.	85
Stato Patrimoniale	pag.	93
Conto Economico	pag.	97
Rendiconto Finanziario	pag.	101
Nota Integrativa	pag.	103



---

## **IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Presidente	Amedeo LEVORATO
Vice Presidente	Enzo FERRAGOSTI
Consiglieri	Luca BONAITI Andrea NICOLELLO ROSSI Carlo PARISATTO

## **IL COLLEGIO SINDACALE**

Presidente	Paolo MAZZI
	dal 2/9/2008 Andrea VALMARANA
Membri effettivi	Nicola RAMUNDO Lorenzo VALENTINI

## **IL DIRETTORE GENERALE**

Umberto ROVINI

---

---

# **RELAZIONE SULLA GESTIONE**

---



## RELAZIONE AL BILANCIO DI APS HOLDING S.P.A.

Signori Azionisti,

l'esercizio 2007 di APS Holding chiude con un risultato in perdita di 1.481.594 euro dopo avere scontato imposte per 469.650 euro, un valore della produzione di 46.838.905 euro e costi della produzione pari a 49.005.027 euro. Il risultato, ancorché in perdita, risulta migliore sia rispetto al precedente esercizio, sia rispetto alla relazione semestrale presentata all'Assemblea dei Soci nell'ottobre 2007.

### PREMESSA

L'esercizio chiuso al 31/12/2007 è stato caratterizzato dal rinnovo del Consiglio di Amministrazione, deciso in seguito alla normativa intesa a ridurre il numero di componenti dell'Organo Amministrativo, emanata con la Legge Finanziaria per l'anno 2007 (Legge 27.12.2006 n. 296, co. 725 e seguenti; D.P.C.M. 26.06.07 e Circolare Ministro per gli Affari Regionali 13.07.07). Per effetto di tale normativa, l'Assemblea dei Soci, in seguito alle dimissioni del precedente Consiglio di Amministrazione in data 31 ottobre 2007, ha deciso la riduzione a cinque del numero dei Consiglieri ed ha nominato un nuovo Consiglio di Amministrazione in data 16 novembre 2007, presieduto dal dott. Amedeo Levorato.

La gestione dell'ultima parte dell'esercizio è avvenuta in continuità con la precedente. Il 31 dicembre 2007 è andato in pensione il dimissionario Direttore Generale Ing. Antonio Conte, cui va un ringraziamento per l'apporto alla gestione aziendale in oltre 14 anni di incarico, sostituito provvisoriamente dal geom. Renzo Crestani, dirigente dell'Azienda.

Dal 1° marzo del 2008 si è insediato il nuovo Direttore Generale, ing. Umberto Rovini, completando la fase di rinnovo del vertice aziendale.

L'attività operativa dell'Azienda, oltre al normale esercizio su gomma, è stata concentrata sulla entrata in servizio della linea tramviaria SIR 1 da Stazione Ferroviaria a Capolinea Guizza. Si tratta di una linea avente caratteristiche innovative, fatto che ha comportato l'attuazione di precetti e indicazioni specifiche da parte della Commissione di Sicurezza e da parte del Ministero, i quali hanno influito significativamente sui costi di "start up" del nuovo sistema di trasporto. L'avvio della linea tramviaria, unitamente alla completa assunzione della funzione di "stazione appaltante" per conto del Comune di Padova, ha determinato per APS Holding una rilevante tensione finanziaria nella gestione aziendale nel 2007, che prevedibilmente si confermerà anche nel 2008 e 2009.

Nel corso dell'esercizio 2007 e soprattutto in coincidenza con l'approvazione della Legge Finanziaria 2008 (24/12/2007, n. 244), grazie allo sforzo compiuto dalle Organizzazioni Rappresentative nazionali e regionali delle imprese di servizio pubblico locale, Confservizi e ASSTRA, l'Esecutivo ha introdotto un insieme di norme (art. 1, co. 296 ss.) diretto ad aggiornare i trasferi-

menti alle Regioni per i servizi di TPL, assicurando una nuova compartecipazione al gettito delle accise sul gasolio, introducendo un insieme di misure che, se correttamente trasferite a livello regionale, potrebbero assicurare un gettito di risorse adeguato a sostenere gli sforzi per la gestione e per gli investimenti futuri per il servizio di TPL. Risulta importante sottolineare questo aspetto, dato che, senza un interessamento costante delle Amministrazioni Locali e delle Associazioni datoriali regionali, la Regione Veneto (come altre Regioni) avrebbe ridotto lo stanziamento 2008 in misura corrispondente alle maggiori risorse attribuite dall'Esecutivo, causando il ricorso ad un conenzioso collettivo, la cui praticabilità rimane comunque ipotizzabile nel prossimo futuro, in relazione a possibili nuove misure di riduzione. Relativamente agli investimenti infrastrutturali, inoltre, con D. M. 23/04/2008 è stata bandita una prima ripartizione di fondi (per 36 milioni di euro) destinati agli Enti Locali che hanno avviato tramvie e che necessitano di risorse per il loro completamento, per questo motivo APS e Comune si stanno adoperando al fine di conseguire la partecipazione alla ripartizione dei fondi per il completamento delle opere SIR 1.

**Il 2 aprile 2008**, grazie ad un intervento avviato dal Sindaco di Padova e da alcuni parlamentari padovani, il CIPE ha approvato uno stanziamento di 140 milioni di euro a favore del Sistema Ferroviario Metropolitano Regionale Veneto, "incluso il completamento delle linee locali di Padova e Venezia", che potrebbe aprire la strada al finanziamento della linea SIR 3 per 39,5 milioni di euro, sulla base di una specifica convenzione Comune-Regione.

**Il nuovo Consiglio di Amministrazione** ha predisposto un dossier di sostenibilità ambientale della nuova linea tramviaria, inteso a rappresentare alla Regione Veneto l'esigenza di contribuire con la corresponsione di un contributo chilometrico diversificato per la gestione della linea tramviaria (almeno doppio), come fanno altre Regioni quali Lazio, Piemonte e Lombardia, rispetto a quello su gomma, esigenza che sarà presto condivisa con Venezia, che si sta dotando del medesimo sistema tramviario, prime due città nel Veneto.

**L'azione strategica dell'Azienda**, di concerto con l'Amministrazione Comunale, è stata diretta dal nuovo C.d.A. al perseguimento della migliore combinazione tra ricavi da traffico (vendita biglietti ed abbonamenti) e ricavi da contributi locali, regionali e nazionali, con la finalità di conseguire quanto prima il pareggio di bilancio della gestione caratteristica (Esercizio Ferro + Esercizio Gomma + Spese Generali e ammortamento investimenti), destinando i proventi dell'attività di "holding di partecipazione" alla copertura dei disavanzi pregressi.

In tale ambito rientrano anche i programmi di riorganizzazione societaria che prevedono la fusione per incorporazione delle aziende controllate ed una nuova organizzazione aziendale su base divisionale delle attività.

Il 25 febbraio 2008 la società ha approvato il "budget di esercizio 2008" che intende perseguire fino alla redazione di un budget 2009 (entro il 15 dicembre 2008) e di un piano industriale 2008-2012.

Nel corso dell'esercizio 2008, e più probabilmente nell'inverno 2008-primavera 2009, si attende la pubblicazione del bando regionale di gara per l'appalto dei servizi di Trasporto Pubblico

Locale, più volte annunciato dalla Giunta Regionale, per il quale è stato costituito il Consorzio STIV a r. l.. Sono comunque in corso di valutazione da parte del Consiglio di Amministrazione di APS Holding e da parte dell'Amministrazione Comunale controllante, le più ampie valutazioni sulla strategia societaria ed operativa da assumere in relazione alla modalità con cui partecipare a tali gare di affidamento, anche con la ricerca di nuovi partner societari.

**Il Consiglio di Amministrazione di APS Holding**, ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dal co. 725 ss. dell'art.1 della Legge Finanziaria 2007, dichiara con la presente relazione che la perdita di esercizio registrata nel 2007 è dovuta allo stato di disavanzo strutturale dei servizi di trasporto pubblico locale, nonché all'impossibilità di gestire la linea tramviaria senza costi di natura straordinaria dovuti:

- a) alla ridotta dimensione della tratta in esercizio (6,7 rispetto a 10,5 km.);
- b) al ridotto periodo di esercizio effettivo rispetto ai 12 mesi di esercizio previsto dal piano finanziario, per riduzione dei relativi ricavi, senza possibilità di evitare la deduzione dei costi relativi (personale, deposito, manutenzioni);
- c) alla sproporzione tra costi di investimento, manutenzione e messa a punto nel periodo di start up (contratti di Global Service e allestimento organizzazione interna di manutenzione) rispetto ai costi ordinari previsti a regime.
- d) all'ammortamento integrale dei costi per il deposito, sostenuti con indebitamento netto tramite mutuo e non beneficiati da finanziamento statale.

Pertanto chiede ai Soci di ratificare specificamente, con l'approvazione del Bilancio al 31/12/2007, anche la manleva degli Amministratori dal vincolo di raggiungimento del pareggio di esercizio nel bilancio al 31/12/2007, secondo i principi dettati dalla norma citata, i quali consentono la temporanea deviazione dall'obiettivo del pareggio, in presenza di programmi di investimento con caratteristiche pluriennali e di particolare rilevanza.

Di seguito vengono illustrati analiticamente i fatti inerenti la gestione dell'esercizio 2007.

## ELEMENTI DI RILIEVO DELLA GESTIONE

### La nuova linea tramviaria

L'iniziativa principale della gestione dell'Azienda nel 2007 è rappresentata dall'entrata a regime della nuova linea tramviaria SIR 1, il cui effettivo esercizio ha avuto inizio nel mese di marzo 2007, ed è entrato a pieno regime dal 29 ottobre 2007 sulla tratta Stazione-Guizza sinora completata. I risultati in termini commerciali sono apparsi subito estremamente positivi, registrando a fine anno un aumento del 13,3% del numero di passeggeri sulla tratta interessata.

In sostanza, l'efficienza del servizio tramviario, la certezza dei tempi di percorrenza, la puntualità e la regolarità del servizio, hanno permesso di richiamare nuove fasce sociali di utenza che hanno scelto volontariamente di impiegare il servizio di trasporto pubblico, ritenuto più efficace rispetto ad altre modalità di trasporto.

Oltre che nei giorni feriali, anche il sabato e la domenica il tram rappresenta la modalità preferita da parte dei cittadini per raggiungere il centro storico della città, superando di gran lunga l'utenza della Linea 8.

Il gradimento dei cittadini per il tram è stato registrato in numerose ricerche pubbliche e private, ultima tra le quali l'analisi condotta da Eurispes Veneto per conto della Camera di Commercio di Padova (6 febbraio 2008) nella quale il grado di preferenza positiva per il tram ha superato il 70% dei cittadini intervistati. Il valore di tale ricerca è assicurato dalla terzietà dell'ente promotore del sondaggio rispetto al gestore APS ed al Comune di Padova.

Ciò appare tanto più significativo se si considera che oggi il tram, nella sua fase iniziale di sviluppo, sostituisce essenzialmente il servizio della Linea automobilistica n° 8 e che, quando sarà completato anche il tratto nord e la frequenza sarà a regime con una corsa ogni 6-8 minuti, quando saranno operativi i parcheggi scambiatori al servizio della linea, il tram rappresenterà il tronco principale della rete di APS, sul quale saranno attestate le altre linee, consentendo quindi di apportare benefici non solo su un unico tragitto, ma su tutta la rete del trasporto pubblico.

#### Il servizio svolto dal tram nel corso 2007

Periodo	n° giorni	N° corse	km effettuati	Regolarità	Passeggeri
mar-07	8	400	2.680	100	23.200
apr-07	23	920	6.117	99	27.600
mag-07	26	1.040	6.921	99	31.200
giu-07	25	1.120	7.417	97	33.600
lug-07	26	2.496	16.341	98	74.880
ago-07	26	2.088	10.424	96	62.640
set-07	25	2.400	15.953	99	72.000
ott-07	27	3.075	20.402	97	110.880
nov-07	30	5.731	37.902	98	343.860
dic-07	30	5.663	37.574	99	339.780
<b>Totale a fine anno</b>		<b>24.933</b>	<b>161.730</b>	<b>98,9</b>	<b>1.119.640</b>

In questa prima fase di esercizio, è possibile effettuare anche una valutazione dei riflessi di carattere economico e finanziario che la gestione del nuovo sistema di trasporto comporterà per l'Azienda, sia per l'anno in corso, che in prospettiva rispetto ai progetti di sviluppo della linea e del servizio.

Il costo chilometrico per l'esercizio 2007 della linea tramviaria è risultato pari a 13,71 euro, che confrontato con il costo chilometrico del servizio bus, pari a 4,29 euro, evidenzia la sostanziale differenza di risorse necessarie per il sostegno e la gestione dei due diversi sistemi di trasporto.

D'altro canto occorre anche precisare che i costi del tram si assesteranno su base industriale a 7,80 euro al km. solo nell'esercizio 2009, quando tutto il sistema sarà a regime e quando saran-

no pienamente operative le soluzioni gestionali programmate dall'Azienda, ivi incluso l'ammortamento dei costi sostenuti per la gestione sul massimo volume di ricavi per la tratta SIR1 (Pontevigodarzere-Guizza); che la nuova linea consente indubbi vantaggi dal punto di vista commerciale, tanto da essere riuscita, per la prima volta nella storia dei trasporti a Padova, a trasferire un buon numero di persone dalla mobilità privata a quella pubblica; che, in ogni caso, un sistema di trasporto efficiente a ridottissimo impatto ambientale rappresenta un valore sociale e civile importantissimo ed essenziale per tutta la collettività padovana. Ovviamente, dal punto di vista gestionale, considerata la differenza tra i costi di esercizio di tram e bus, occorre mettere in opera responsabilmente tutte le necessarie azioni affinché tale squilibrio non finisca per rappresentare per l'Azienda un peso finanziario troppo gravoso.

In questo senso APS Holding sta cercando di ottenere dalla Regione Veneto, d'intesa con Venezia, un aumento del contributo chilometrico (almeno 3,0 euro per km.) rispetto al contributo su gomma (1,56 euro/km servizio urbano), per la tratta di linea tramviaria in esercizio.

Nel frattempo, va riconosciuto che nel 2007 l'Amministrazione Comunale, attraverso un contributo straordinario di 565.082 euro, ha promosso l'intensificazione del servizio giornaliero sulle principali tratte, attraverso l'incremento di circa 100 corse/giorno rispetto ai livelli di servizio minimo garantiti dal finanziamento regionale vigente.

Nei primi mesi del 2008 tra le misure adottate per porre sotto controllo le dinamiche di costo aziendali, tra cui la redazione del budget operativo 2008 e l'avvio di un sistema di controllo di gestione aziendale, è stata anche ricostruita la contabilità industriale della linea SIR 1 e dell'esercizio su gomma. Da tale elaborazione, è emerso che il tram nel 2007 ha generato, soltanto per il costo diretto di esercizio, una differenza negativa tra ricavi e costi pari ad almeno 750.000 euro, principalmente a causa dei costi di start-up legati all'avvio dell'esercizio commerciale del servizio, a cui vanno ad aggiungersi nel bilancio finale i rilevanti oneri per interessi passivi sul debito costituito per la sede della Guizza e gli autobus a metano, voci che insieme rappresentano l'intero ammontare della perdita finale.

### **L'andamento delle vendite**

L'entrata in esercizio della linea tramviaria sul percorso più frequentato della rete APS ha portato concreti benefici alla vendita di biglietti ed abbonamenti. Rispetto all'anno precedente il numero complessivo dei passeggeri urbani è aumentato di quasi il 3%, mentre gli introiti hanno segnato un incremento di quasi il 4%.

L'analisi dei passeggeri trasportati nel corso del 2007 fa emergere, nei primi sei mesi, la sostanziale invarianza rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, ed un sensibile incremento nel secondo semestre, da mettere quindi in relazione con l'entrata a regime del servizio tram, a partire dal mese di luglio, dopo un periodo sperimentale durato circa 100 giorni.

In questo contesto occorre sottolineare il già richiamato incremento del servizio bus, a partire dal mese di gennaio, che ha consentito di ridurre i tempi massimi di attesa, nelle ore cosiddette "di morbida", per quelle linee meno frequenti, da 20 a 15 minuti.

Di seguito si riportano i dati relativi ai passeggeri trasportati nel 2007 confrontati con quelli del 2006 e vengono analizzate le dinamiche e le presumibili cause delle variazioni registrate.

**Passeggeri trasportati per documento di viaggio**

	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>variaz.</b>	<b>variaz. %</b>
Biglietti e carnet	11.527.406	12.294.310	766.904	6,65
Abbonamenti settimanali	428.386	412.958	-15.428	-3,6
Abbonamenti ordinari	8.910.470	8.797.690	-112.780	-1,27
Abbonamenti studenti	6.043.464	6.206.427	162.963	2,7
<b>Totale passeggeri urbani di 1° e 2° tratta</b>	<b>26.909.726</b>	<b>27.711,385</b>	<b>801.659</b>	<b>2,98</b>
Biglietti extraurbani	618.792	612.756	-6.036	-0,98
Abbonamenti extraurbani	1.181.664	1.152.794	-28.870	-2,44
<b>Totale passeggeri extraurbani</b>	<b>1.800.456</b>	<b>1.765.550</b>	<b>-34.906</b>	<b>-1,94</b>
Abbonamenti pensionati e invalidi	5.411.800	5.573.600	161.800	2,99
<b>Totale passeggeri</b>	<b>34.121.982</b>	<b>35.050.535</b>	<b>928.553</b>	<b>2,72</b>

Il significativo aumento del numero di passeggeri trasportati ha riguardato soprattutto il servizio urbano ed, in particolare, gli utenti occasionali che viaggiano con biglietto o carnet di biglietti.

I fattori che influiscono sul numero di passeggeri trasportati possono essere esterni, e in quanto tali non controllabili dall'Azienda, o interni, cioè diretta conseguenza di scelte e strategie aziendali.

<b>Cause esterne</b>	<b>Cause interne</b>
Fattori meteo climatici	Variazione dell'offerta
Limitazioni al traffico privato e politiche di mobilità	Strategie tariffarie
Condizioni viabilistiche e di traffico	

La stima dell'effetto di ciascuna concausa in termini di variazione del numero di passeggeri può essere resa più oggettiva attraverso l'analisi dei fenomeni intervenuti. Di seguito viene riportato un tentativo di stima.

*Fattori meteo climatici.* Nel 2007 vi sono stati 15 giorni di pioggia in più con un raddoppio dell'intensità delle precipitazioni. L'esperienza indica che l'aumento di passeggeri in un giorno di pioggia è pari a circa il 10%, mentre l'effetto delle temperature più alte nel primo quadrimestre 2007, ha invece portato a una diminuzione dei passeggeri stimata in 100.000 unità. Complessivamente il saldo dell'andamento dei fattori meteo climatici ha comportato un aumento di 80.000 passeggeri.

*Limitazioni al traffico privato e politiche di mobilità.* Gli effetti di queste misure sul numero di passeggeri trasportati dai mezzi pubblici sono difficilmente quantificabili. Si può prudenzialmente ritenere che una giornata di targhe alterne comporti un aumento del 10% dei passeggeri del trasporto pubblico. La diminuzione nel 2007, in conseguenza del minor numero di giorni con limitazioni del traffico, è quindi stimabile in 240.000 passeggeri.

*Condizioni viabilistiche e di traffico.* Le condizioni viabilistiche e del traffico influiscono sulla regolarità del servizio e sulla velocità commerciale. Nel 2007 il numero di corse perse si è ridotto del 30,2% rispetto all'anno precedente. L'esperienza porta a stimare un conseguente aumento della domanda pari a circa 100.000 passeggeri.

*Variazione dell'offerta.* Nel 2007 ci sono stati 3 giorni feriali in più rispetto al 2006 e 3 giorni prefestivi in meno, e questa circostanza comporta un aumento a rendiconto annuale di circa 150.000 passeggeri<sup>1</sup>.

*Ore di sciopero.* Le ore di sciopero nel 2007, risolta la vertenza per il rinnovo del CCNL degli autoferrotranvieri, sono state 1/6 rispetto a quelle del precedente anno. Ciò ha rappresentato concretamente 1,5 giorni in più di servizio ed un aumento di 150.000 passeggeri trasportati.

*Modifica orari e percorsi.* Nel corso del 2007, oltre all'effetto della proroga di una settimana dell'orario invernale a giugno, sono intervenute due importanti modifiche progettuali:

- l'avvio dell'esercizio del tram a partire dal 24 marzo 2007;
- il potenziamento del servizio a partire dall'8 gennaio 2007.

Queste modifiche hanno portato ad un significativo aumento (+5,44%) dei chilometri percorsi e ad un salto nel livello qualitativo del servizio offerto. In particolare l'esercizio del tram ha portato un consistente aumento di passeggeri nei mesi di novembre e dicembre 2007. L'effetto complessivo di queste modifiche è risultato pari a un aumento di circa 870.000 passeggeri.

## Sintesi

Causa di variazione	Variazione passeggeri
Fattori meteo climatici	+80.000
Limitazioni al traffico privato e politiche di mobilità	-240.000
Condizioni viabilistiche e di traffico	+100.000
Variazioni dell'offerta	+150.000
Ore di sciopero	+150.000
Modifiche programmate del servizio	+870.000
Strategie tariffarie	-180.000
<b>TOTALE</b>	<b>+930.000</b>

<sup>1</sup> Stima ottenuta considerando che in una giornata media feriale invernale vengono trasportati circa 117.000 passeggeri, contro i 70.000 trasportati in un giorno prefestivo medio.



## La velocità commerciale più bassa del Veneto

Altro aspetto che influenza in maniera significativa l'andamento gestionale dell'Azienda è la velocità commerciale dell'esercizio su gomma, che a Padova è risultata la più bassa nel Veneto. Le cause che determinano questo fenomeno sono riconducibili a problemi legati essenzialmente alla congestione della viabilità cittadina, sui quali APS Holding, pur non avendo competenze dirette, ha sempre cercato di stimolare l'Amministrazione Comunale verso l'adozione di provvedimenti tesi a favorire la circolazione del servizio di trasporto pubblico: aumento delle corsie preferenziali, allargamento della Zona Blu, organizzazione semaforica e della sosta.

A questo proposito, pur comprendendo la necessità, da parte dell'Amministrazione Comunale, di contemperare le esigenze di mobilità di tutti i cittadini, attraverso soluzioni che rispettino le necessità di ogni fascia di utenza, l'Azienda a titolo esemplificativo ha preso in esame le risorse che sarebbe possibile recuperare attraverso un aumento della velocità commerciale media di soli 2 km/h: passando cioè dagli attuali 14 a 16 km/h. I risultati, evidenziati nella tabella seguente, dimostrano la possibilità di risparmiare, a parità di frequenza delle corse di ciascuna linea, oltre 41 conducenti e 16 autobus. Ciò consentirebbe, in termini economici, di recuperare importanti e significative risorse per l'Azienda.

In quest'ambito, l'adozione di sistemi di controllo a distanza dei Bus (AVM-radio-satellite), combinata con l'installazione di paline informative sulle linee principali e un nuovo sistema di biglietteria integrata consentirà quanto prima di ottimizzare le analisi dei flussi e dei fabbisogni dei passeggeri. Inoltre l'Azienda intende avviare con l'Amministrazione Comunale un esperimento di telecontrollo semaforico per velocizzare i percorsi dei bus di linea, sul modello del telecontrollo già attivato per il tram.



LINEA	SITUAZIONE ATTUALE							+ 2 KMH VEL. COMM.				DIFFERENZE	
	Lunghezza linea: km	Tempo di percorrenza	Frequenza	Vel. comm.: Km/h	Autisti impiegati	Autobus in servizio	+ 2 km/h vel. comm.	Tempo di percorrenza	Autobus necessari	Autobus necessari	Differenza autisti	Differenza autobus	
3	11,3	45,5'	13'	14,940	15	6	16,940	40'	6	15	-	-	
4	14,0	60'	15'	14,000	19	8	16,000	52,5'	7	16	-3	-1	
5	11,4	45'	15'-20'	15,200	14	5-6	17,200	40'	4-6	11	-3	-1	
6	6,7	30'	15'	13,400	10	4	15,400	25'	4	10	-	-	
7	9,9	55'	30'	9,075	7	3	11,075	50'	3	7	-	-	
8	9,6	38,5'	7'	14,960	25	9-11	16,960	34'	7-10	22	-3	-2	
9	10,9	52,5'	15'	12,460	17	7	14,460	45'	6	14	-3	-1	
10	7,0	35'	10'	12,000	19	7	14,000	30'	6	16	-3	-1	
11	12,9	45'	15'	17,200	16,5	6-7	19,200	40'	5-7	15	-1,5	-1	
12	13,0	52,5'	15'	14,860	16	7	16,860	47,5'	7	16	-	-	
13	13,3	60'	15'	13,300	17	8	15,300	52,5'	7	14	-3	-1	
15	13,8	60'	15'-20'	13,800	16	6-8	15,800	52,5'	5-7	13	-3	-1	
16	11,5	52,5'	15'	13,140	18	7	15,140	45'	6	15	-3	-1	
18	11,6	52,5'	15'	13,260	19	7	15,260	45'	6	16	-3	-1	
19	19,6	67,5'	15'-20'	17,400	17	6-8	19,400	60'	5-6	12	-5	-2	
22	15,7	55'	10'-12'	17,130	26	11	19,130	50'	10	23	-3	-1	
24	16,7	67,5'	15'-20'	18,850	17	6-8	20,850	48'	5-6	12	-5	-2	
<b>DIFFERENZA</b>										<b>-41,5</b>	<b>-16</b>		

N.B.: - L'analisi prende in esame gli effetti prodotti dall'aumento della velocità commerciale a parità di frequenza delle corse.  
 - Sulle linee per le quali non sono conseguibili risparmi sarebbe comunque possibile aumentare le prestazioni (n. corse/giorno) a parità di risorse impiegate.  
 - Sono state prese in considerazione soltanto le linee urbane ed il programma di esercizio feriale invernale

## Il conferimento della sede di Via Rismondo

Il 27 giugno del 2006 il Consiglio Comunale ha dato il via libera al conferimento ad APS Holding della sede di Via Rismondo. Il conferimento si è concretizzato attraverso un aumento di capitale, pari al valore del complesso fondiario periziato, di 11.544.304 euro, determinato escludendo dal valore totale quello del deposito automezzi, realizzato a spese di APS Holding, e già a cospetto dell'Azienda.

L'aumento, deliberato il 20 febbraio del 2007, ha portato il capitale sociale da 27.944.000 euro a 39.488.304 euro.

Il conferimento del complesso immobiliare di Via Rismondo ed il conseguente aumento del valore patrimoniale dell'Azienda, ha consentito ad APS Holding un più agevole accesso al credito, necessario sia per garantire gli impegni connessi alla realizzazione del sistema tramviario che allo sviluppo ed ammodernamento del servizio.

È allo studio dell'Azienda l'individuazione di un'area ulteriore di mq. 25-28.000 dove trasferire, nel prossimo quinquennio, la sede dell'esercizio su gomma. Sono inoltre allo studio alcune iniziative aggiuntive per l'incremento dell'attività di sviluppo e investimento nel settore dei parcheggi.

## La nuova sede di Via Guizza

Nel rispetto dei tempi previsti è stato realizzato il nuovo deposito/officina del tram al capolinea Guizza, che dal mese di settembre 2007 ha avviato, seppur parzialmente, il proprio esercizio operativo.

Nell'area, di circa 20.000 mq., accanto ai capannoni destinati al ricovero ed alla manutenzione dei veicoli tramviari, sorge anche una palazzina di 4 piani che ospiterà i nuovi uffici amministrativi di APS Holding e la centrale operativa del tram. Terminata la fase di realizzazione dell'immobile, si sta ora procedendo alle rifiniture, all'adeguamento degli impianti tecnologici e dei locali. Già dall'estate 2008 si prevede il trasloco della maggior parte degli uffici APS Holding nella nuova sede.

Ciò consentirà di dotare l'Azienda di spazi lavorativi moderni e funzionali e di ottimizzare logisticamente le attività, anche in funzione di quei compiti che le altre aziende del gruppo svolgono sinergicamente con APS Holding. Nel corso del 2008 saranno avviate ulteriori operazioni rivolte all'espansione del complesso fondiario "Guizza", inerenti l'area relativa al deposito SIR 2 e SIR 3 e l'area destinata a servizi.

Sono altresì in fase di progettazione ulteriori interventi per l'ampliamento del parcheggio e per la realizzazione di spazi commerciali a supporto del capolinea tramviario.

## LE PROSPETTIVE

### Il problema delle risorse

L'aumento dei costi di gestione del servizio, dovuto da una parte all'entrata in esercizio della nuova linea tramviaria, e dall'altra ai continui aumenti del costo dei carburanti e delle materie

prime, ripropone con forza il problema delle risorse che la Regione Veneto eroga alle aziende di trasporto pubblico.

In particolare, il Veneto si distingue come la regione italiana con la produzione chilometrica più elevata, e con il più elevato grado di copertura dei costi con i ricavi da traffico, mentre il corrispettivo chilometrico riconosciuto dalla Regione è tra i più bassi in assoluto, anche perché fermo all'ormai lontano 1998.

Le tariffe praticate da APS Holding, inoltre, sono tra le più basse nel Veneto ed in Italia, senza tener conto che grazie a sistemi incentivanti, come i carnet di biglietti, è possibile ottenere riduzioni di circa il 17% sulle tariffe ordinarie.

### Confronti tariffari tra la città di PADOVA ed altri comuni

Tariffe urbane								
Azienda	Città	Tariffa	Validità (min)	Tariffa carnet	N. Bigl. Carnet	Tariffa unit. bigl. Carnet	Sconto	Data entrata in vigore
ATM *	MILANO	1,00	75	9,20	10	0,92	8,00%	2002
ATAC *	ROMA	1,00	75	5,00	5	1,00	0,00%	giu-04
AMT/APV	VERONA	1,00	60	9,00	10	0,90	10,00%	gen-02
<b>APS HOLDING</b>	<b>PADOVA</b>	<b>1,00</b>	<b>75</b>	<b>10,00</b>	<b>12</b>	<b>0,83</b>	<b>16,67%</b>	<b>mag-05</b>
ACTV	VENEZIA	1,10	75	10,00	10	1,00	10,00%	gen-02
AIM	VICENZA	1,10	90					set-07
Cons. Unico Campania*	NAPOLI	1,10	90					feb-08
AMT *	GENOVA	1,20	90	11,00	10	1,10	10,00%	giu-04
ATAF *	FIRENZE	1,20	70	4,50	4	1,13	7,50%	set-06
GTT *	TORINO	1,00	70	13,50	15	0,90	11,0%	set-07

\* città nelle quali è in funzione un servizio tramviario

### Nuove risorse da una nuova politica della sosta

Già nel 2006 APS Holding richiese all'Amministrazione Comunale una revisione dei termini della concessione del servizio di gestione della sosta, con l'obiettivo di compensare la riduzione dei posti auto dovuta ad interventi di riassetto del territorio disposti dalla stessa amministrazione, ma soprattutto per definire una gestione strategica del servizio, al fine di integrarlo meglio con il trasporto pubblico, e per recuperare nuove risorse da destinare al sostegno ed allo sviluppo degli altri servizi gestiti dall'Azienda.

Nel mese di marzo 2008 è stata quindi formulata all'Amministrazione Comunale una proposta condivisa che prevede circa 1.000 stalli stradali in più ed una nuova tariffazione a zone, articolata in 6 fasce, al posto delle 2 attualmente in vigore. Dal canto suo APS garantirà investimenti

destinati al miglioramento del servizio, mentre nel contempo l'Amministrazione Comunale ha individuato nuove aree per parcheggi di interscambio con la linea tramviaria, al momento in fase di avanzata realizzazione. A questo proposito si tiene a sottolineare come la saturazione del Parcheggio Guizza, conseguente al successo della linea tramviaria, abbia indotto l'Amministrazione Comunale a valutare l'ipotesi di un suo ampliamento.

## Il Consorzio STIV e lo stato delle gare

Il consorzio STIV, costituito alla fine del 2006 tra le 8 aziende di T.P.L. che operano all'interno del bacino del Sistema Ferroviario Metropolitano, e tra queste APS Holding, ha tra i suoi obiettivi primari la riduzione dei costi di gestione attraverso la valorizzazione di tutte le possibili sinergie industriali tra le società aderenti.

Dalla data di costituzione è stato avviato un importante lavoro di programmazione ed indirizzo che ha portato alla definizione di un progetto che si svilupperà su 4 temi specifici: attività commerciale e marketing, manutenzione, tecnologia ed acquisti. Lo sviluppo del piano operativo di questo progetto prevede di ottenere i primi risultati in termini economici già dal prossimo anno.

Il Consorzio STIV, ed insieme ad esso le aziende aderenti, è ora in attesa che la Regione predisponga gli atti necessari per bandire la gara di affidamento dei servizi di trasporto pubblico nel Bacino del Veneto Centrale. Il servizio posto in gara sarà comunque articolato in due scenari: uno "scenario di avvio", che coincide sostanzialmente con il servizio attualmente erogato, ed uno "scenario a regime", che avrà come riferimento l'entrata in esercizio del SFMR, e quindi l'integrazione tra servizi ferroviari ed automobilistici e l'affidamento della gestione ad un unico soggetto.

La Regione Veneto, con delibera del dicembre 2007, ha affidato l'incarico ad uno studio professionale per l'elaborazione del prontuario dei servizi automobilistici da mettere in gara nello "scenario a regime".

Attualmente sono inoltre in corso trattative riguardanti la valorizzazione dei beni essenziali ai fini della messa in gara del servizio di TPL. In particolare la Regione ritiene troppo elevata la proposta del Comune di Padova riguardante i beni suddetti, ed eccessivo il canone di esercizio richiesto per il SIR1, pari a 7,80 euro/km, che tuttavia appare del tutto congruo ed adeguato rispetto ai costi effettivi del servizio.

Il processo di liberalizzazione dei servizi pubblici locali e la sovrapposizione di norme dirette a limitare l'operatività delle aziende a totale controllo pubblico, tuttavia, richiederà, per adeguare le aziende al mercato, una forte accelerazione del processo di concentrazione societaria e operativa già nel 2008 o 2009, portando ad aggregazioni di imprese pubbliche e private su base regionale o anche nazionale. A partire dal mese di novembre si sono intensificati i rapporti con altre aziende di T.P.L. regionali, e con potenziali partners europei, interessati ad operare una associazione determinante per la partecipazione e l'aggiudicazione delle gare regionali.

L'avvio di qualsivoglia processo di aggregazione, oltre alla conferma in tal senso da parte dell'organo elettivo del comune controllante (Giunta e Consiglio Comunale), impone comunque il preventivo ed urgente risanamento aziendale e la riorganizzazione delle varie aree aziendali secondo un modello basato sul MBO e continuità di incremento di valore aziendale con risultati di gestione caratteristica e consolidati in pareggio o in utile. Questo processo è già stato avviato con il CdA

del 25 febbraio 2008 e porterà alla redazione di un piano industriale 2008-2012 entro la fine dell'esercizio 2008.

### Controllo delle spese e riassetto del gruppo

Tra gli obiettivi del nuovo Consiglio di Amministrazione e della nuova Direzione vi sono soprattutto:

- a) l'attivazione di un processo di controllo delle spese e di ottimizzazione delle risorse, al fine di consentire all'Azienda di gestire al meglio i servizi assegnati conseguendo nuove "performances" in termini di qualità;
- b) la riduzione dell'impatto ambientale;
- c) la soddisfazione dell'utenza;
- d) la capacità di affrontare con chiarezza il ritorno sugli investimenti che lo sviluppo del sistema tramviario richiede.

Dal punto di vista operativo si sta provvedendo ad organizzare un nuovo sistema di "controllo di gestione", unitamente all'investimento per un nuovo programma di gestione contabile e finanziaria, che consentiranno il monitoraggio costante di tutte le voci di spesa e di ricavo, ed un pronto intervento in caso di mancato conseguimento degli obiettivi stabiliti in sede di pianificazione del budget. Va inoltre segnalato, in questo contesto, che il consolidamento della pratica del conseguimento degli obiettivi di budget, costituisce una delle priorità gestionali del Consiglio di Amministrazione e della Direzione Generale.

Al fine di svolgere un maggior controllo sulle spese è stata anche prevista la revisione con gare (effettuate nel primo trimestre 2008) dei principali contratti di somministrazione aziendale (gasolio, gas, energia elettrica, assicurazioni, pulizie sedi e veicoli, forniture di magazzino, ecc.).

Va segnalato che il 21 gennaio 2008, sulla base di analogo delibera di accollo disposta dalla Giunta Comunale il 19/12/2007, APS Holding ha sottoscritto con il Consorzio Mantegna, su specifico mandato del Comune di Padova, un atto integrativo per un valore complessivo di 17 milioni di euro, per il completamento della linea SIR 1 dalla Stazione FS a Pontevigodarzere.

L'atto transattivo sottoscritto ha permesso di chiudere un contenzioso con il Consorzio Mantegna, a tutto vantaggio della compressione dei tempi per il completamento dell'opera.

APS Holding ha inoltre concluso un favorevole accordo con ENI Energia per l'acquisto di energia elettrica in funzione dell'esercizio della linea tramviaria. In particolare, dal 1° giugno 2008 entra a far parte del Consorzio Padova Energia, ente di scopo promosso da Confindustria Padova e partecipato da molte imprese locali, che acquista grossi quantitativi di energia sul libero mercato a tariffe particolarmente vantaggiose.

Il consumo di energia del tram, previsto nel 2008, è stimabile in 5,2 milioni di Kwh. Il risparmio annuo, rispetto alle tariffe praticate da altri gestori, comparati su base competitiva, è risultato pari a 132.000 euro, su una spesa totale di 1,23 milioni di euro.

Al fine di ridurre le spese è stato inoltre previsto nell'ambito del budget 2008, un piano di contenimento di tutte le voci di costo, inclusa la progressiva riduzione di personale interinale.

Nel 2008 è anche previsto un sostanziale riassetto delle società del gruppo. L'intero complesso aziendale di A.P.S. Parcheggio sarà assorbito da APS Holding attraverso una operazione di fusio-

ne per incorporazione con efficacia dal 1° gennaio 2008, conseguendo in questo modo una sostanziale ottimizzazione dei costi e la contestuale eliminazione delle spese di gestione societarie, permettendo così concrete economie di scala.

L'altra società controllata, APS Advertising, per effetto di una sentenza del Consiglio di Stato che ha annullato l'affidamento diretto da parte del Comune, del servizio affissioni e riscossione dell'imposta, è pronta ad essere ceduta all'Amministrazione Comunale, che in questo modo continuerà a gestire "in house" il servizio, tuttavia alla data della presente relazione, sono in corso ulteriori approfondimenti per valutare la sussistenza di soluzioni diverse, tra cui l'incorporazione, che consentano comunque di ottemperare a quanto disposto dalla sentenza del Consiglio di Stato.

Tra le partecipate va ricordata la cessione delle quote della società Elettrogas, della quale APS Holding deteneva il 33% del Capitale sociale. La cessione è avvenuta a seguito dell'offerta di acquisto pervenuta dalla società SOENERGY S.r.l., che ha consentito di realizzare una plusvalenza pari a 7 volte il valore di iscrizione al bilancio (euro 947.760 contro euro 128.800).

## Contenzioso

Con riferimento al contenzioso concernente i Contratti di Formazione e Lavoro si segnala che nel corso del 2007 il giudice del lavoro si è espresso sempre in senso sfavorevole all'Azienda. Ciò ha imposto un ripensamento dell'accantonamento già effettuato, che è stato incrementato di circa 700.000 euro.

L'Azienda confida comunque in un risultato positivo nel successivo grado di giudizio che ritiene opportuno instaurare e proseguire, almeno per le vertenze concernenti lavoratori che risultano aver svolto tutta la formazione teorica e pratica prevista.

## I PRINCIPALI PROGRAMMI DI SVILUPPO

*Il completamento e la gestione della linea tramviaria.* L'esercizio del Tram nel 2008 rappresenta la fase più critica dello "start-up del SIR1" in quanto:

- Il sistema viaggia a pieno regime su una quota ridotta di linea (meno del 70% del totale), mancando numerosi centri di generazione di traffico passeggeri (Pontevigodarzere, Arcella e Stazione-Centro direzione nord).
- L'Azienda sarà sottoposta allo sforzo organizzativo del completamento della tratta nord del SIR1 e l'avvio dell'esercizio.
- Entrano a regime nel 2008 gli oneri finanziari e gli ammortamenti in linea capitale degli investimenti per la sede e per gli autobus (circa 22 milioni di euro).
- Viene avviata la progressiva sostituzione, per cessata garanzia entro marzo 2009, del servizio di Global Service affidato al Consorzio Mantegna, con personale e risorse di APS Holding.

Come conseguenza, i maggiori costi stimati per il 2008 avranno una sensibile incidenza sull'esercizio, costituendo un sostanziale periodo aggiuntivo di "start up" del tram. Si prevede infatti un disavanzo - per il solo esercizio del tram - di oltre 3 milioni di euro, con un costo di gestione pari a 12,7 euro/Km.

Preme sottolineare che il processo di start up del tram, tra il 2007, 2008 e prevedibilmente il 2009, comporterà complessivamente maggiori costi di esercizio, rispetto alla gestione a regime, per complessivi 5 milioni euro nel triennio.

Il Consiglio di Amministrazione cercherà di migliorare tale performance, ma essa richiede una riflessione di ordine patrimoniale oltre che di esercizio, dato che questa ipotesi – che cioè APS Holding dovesse sostenere gli investimenti di start up – non era stata contemplata al momento dell'affidamento da parte del Comune del ruolo di stazione appaltante ad APS Holding.

Relativamente al completamento dell'infrastruttura, sono stati approvati ed avviati i progetti per la realizzazione degli stralci 7 e 8 della linea nord.

Il completamento della linea SIR 1 è comunque legato essenzialmente alla soluzione di due nodi infrastrutturali non dipendenti da APS Holding: la realizzazione del cavalcavia Sarpi-Dalmazia, sul quale sarà trasferito gran parte del traffico che attualmente attraversa il Cavalcavia Borgomagno, destinato ad essere riservato al transito esclusivo della linea tramviaria ed il sottopasso che consentirà ai binari di superare l'autostrada A4 all'altezza della Fornace Morandi. Il tempo previsto per il completamento dei due interventi è stimato in circa 2 anni. I 10,5 km della linea dovrebbero quindi essere completati interamente entro il 2009. Non si esclude comunque, secondo gli intendimenti manifestati dall'Amministrazione Comunale, di aprire ai passeggeri un tronco della linea: Stazione Fs – Capolinea Famila/Fornace Morandi, già entro l'anno prima ancora del completamento della tratta.

*Le infrastrutture.* APS Holding, insieme alla controllata Telerete Nordest, sta elaborando un progetto da sottoporre alla Regione Veneto, per il finanziamento dell'ulteriore sviluppo del sistema AVM esistente, attraverso l'integrazione con la bigliettazione elettronica (contactless) e con un sistema di informazione in tempo reale all'utenza: via sms, attraverso tabelle di fermata telematiche, monitor di bordo, ecc.

I tre elementi nel quale è articolato il progetto operano in sinergia al fine di costituire un unico sistema integrato per la gestione efficiente ed efficace del TPL e soprattutto garantendo l'interoperabilità con gli altri gestori presenti sul territorio.

Sul fronte del rinnovo del parco autobus, per il 2008 è previsto l'acquisto di 12 nuovi bus a metano di grandi e medie dimensioni.

*Il marketing.* APS Holding è attenta all'evoluzione del mercato e pronta a cogliere tutte le opportunità che si presentano per sviluppare le proprie aree di business.

Nell'ultima Finanziaria 2008 è stata introdotta la possibilità, da tempo richiesta, di detrarre dalla dichiarazione dei redditi le spese per l'acquisto di abbonamenti al servizio di trasporto pubblico locale. Aps Holding ha prontamente sviluppato un'ampia campagna informativa utilizzando tutti gli strumenti di comunicazione che sono nella propria disponibilità diretta: dal sito internet al servizio mailbus, dalle rivendite – che hanno distribuito materiale informativo – al call center che ha ricevuto le istruzioni per fornire informazioni puntuali ai clienti, dagli avvisi sui monitor a bordo dei bus, ai comunicati stampa, fino alla sponsorizzazione di iniziative attraverso la distribuzione di gadget tra i quali materiale informativo su tale opportunità.

L'Azienda ha inoltre in corso di elaborazione una campagna pubblicitaria, in collaborazio-



ne con altri enti istituzionali presenti sul territorio, con i quali realizzare sui propri media pubblicitari una campagna coordinata articolata per servizi tra i quali, trasporto pubblico, parcheggi ed affissioni.

Come incentivo alle vendite, sono state poi realizzate convenzioni con Provincia, Comune, Università e Camera di Commercio, per l'emissione di abbonamenti a condizioni agevolate a favore del personale di tali enti.

Di rilievo inoltre la partecipazione all'iniziativa PADOVACARD, condotta insieme a Comune, Provincia, Turismo Padova, Camera di Commercio e Regione Veneto, attraverso la quale viene offerta ai turisti una "card", valida da 48 a 72 ore, che offre a prezzo particolarmente agevolato l'accesso ad una serie articolata di servizi.

Altre iniziative di marketing saranno sviluppate, mirando soprattutto all'acquisizione di nuovi clienti, per sottrarli al trasporto privato, e contribuire in questo modo al decongestionamento del traffico ed al contenimento delle emissioni inquinanti.

## ALTRE COMUNICAZIONI AI SENSI DELL'ART. 2428 DEL C.C.

In ottemperanza alle prescrizioni di cui all'art. 2428, comma 2, del Codice Civile, si forniscono inoltre di seguito le seguenti precisazioni (tra parentesi il comma di riferimento):

- (2.1) Nel corso dell'esercizio 2007 APS Holding non ha svolto attività di ricerca e sviluppo per conto proprio.
- (2.3 - 2.4) Al 31.12.2007 la Società non possedeva azioni proprie, né direttamente, né per interposta persona.

## STRUMENTI FINANZIARI E GESTIONE DEI RISCHI

Nell'esercizio della sua attività la Società è esposta a diversi rischi finanziari (*financial risks*) tra cui, in particolare, il rischio di volatilità dei tassi di interesse.

La gestione dei rischi finanziari viene posta in essere valutando le principali operazioni finanziarie e le relative politiche di copertura, in particolare sono stati sottoscritti i seguenti strumenti di copertura:

· *Interest Rate Swap*.

### Gestione del rischio del Tasso di Interesse

Poiché l'indebitamento finanziario è in prevalenza regolato da tassi di interesse variabili, la Società è esposta al rischio di fluttuazione dei tassi e per ridurre tale rischio, ha stipulato con controparti considerate solvibili contratti di copertura riferibili ad una parte di tale indebitamento.

In particolare, APS Holding ha coperto il 100% dell'indebitamento derivante dal mutuo ipotecario sottoscritto nel marzo 2007 con un contratto di *Interest Rate Swap di tipo Collar*, costitui-



to da una struttura di opzioni che garantisce un tasso massimo (*acquisto Cap*) ed un tasso minimo da pagare (*vendita Floor*): maggiori informazioni sono altresì riportate nella nota integrativa allegata al Bilancio d'esercizio.

L'obiettivo perseguito è stato di rendere certo, entro i prefissati limiti, l'onere finanziario relativo ad una parte dell'indebitamento.

#### ADEMPIMENTI IN MATERIA DI PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI – REDAZIONE DEL D.P.S.

Ai sensi delle disposizioni del Codice in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs.196/2003) Allegato B (Disciplinare Tecnico in materia di misure minime di sicurezza) comma 26, la Società dichiara di avere redatto il Documento Programmatico sulla Sicurezza (DPS) per l'anno 2007.

Tale Documento descrive, sulla base della valutazione appropriata dei rischi, i criteri tecnici ed organizzativi adottati per la protezione dei dati personali sensibili trattati da APS Holding con strumenti informatici.

Il DPS contiene altresì la previsione di un piano di formazione per rendere edotti gli incaricati del trattamento circa le misure di sicurezza previste in relazione ai rischi individuati.

#### RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE E CON L'ENTE CONTROLLANTE

Si riporta un quadro sinottico dei rapporti con le parti correlate, rimandando alla nota integrativa per un maggior dettaglio, precisando che le transazioni commerciali tra le società controllate, sono state eseguite a condizioni di mercato.

COMUNE DI PADOVA	EURO
CREDITI	9.471.984
DEBITI	1.846.018
COSTI	3.066.699
RICAVI	15.462.034

APS PARCHEGGI S.R.L.	EURO
CREDITI	1.246.416
DEBITI	-
COSTI	-
RICAVI	2.455.683
RISCONTI PASSIVI	5.817

APS ADVERTISING S.R.L.	EURO
CREDITI	2.196.328
DEBITI	116.004
COSTI	315.438
COSTI DA RIADDEBITARE	21.091
COSTI PER INVESTIMENTI	99.191
RICAVI	1.434.998

NE-T BY TELERETE NORDEST S.R.L.	EURO
CREDITI	806
DEBITI	1.672.122
COSTI	1.271.532
COSTI DA RIADDEBITARE	23.573
COSTI PER INVESTIMENTI	177.827
RISCONTI ATTIVI	80.833
RICAVI	594

#### EVOLUZIONE DELLA GESTIONE DOPO LA CHIUSURA DEL BILANCIO AL 31.12.2007

La Società ha effettuato la revisione della certificazione di qualità ISO 9000: 2001 in data 22 e 23/04/08 con un buon esito della revisione. Sono state formulate n. 8 raccomandazioni e una sola "non conformità", cui la direzione generale ha prontamente posto mano per la normalizzazione dei processi gestionali.

Tra gli elementi di rilievo emersi dopo la chiusura del bilancio al 31.12.2007 che hanno contribuito alla riduzione della perdita 2007, sono rilevate nella Nota Integrativa le decisioni assunte relativamente a:

- 1) Rideterminazione delle immobilizzazioni materiali delle attrezzature AVM sulla base della novazione contrattuale 2006 con la società EDA Enterprise S.p.A., successivamente dichiarata fallita il 22/10/2007, previa risoluzione del contratto nel giugno 2007 ed escussione della fideiussione a garanzia. In materia il CdA ha adottato un parere dello Studio Legale Galgano e Associati di Bologna.
- 2) Adozione di un criterio prudenziale di capitalizzazione dei costi relativi al personale dedicato alla gestione complessiva del mandato di avalimento di APS Holding da parte del Comune di Padova per la realizzazione della linea tramviaria SIR 1.
- 3) Blocco del turnover aziendale e progressiva riduzione del ricorso al lavoro interinale.
- 4) Cambio del fornitore di energia elettrica e gasolio per autotrazione.

- 5) Si segnala che a marzo 2008 la Società ha sottoscritto un contratto di mutuo per l'importo di 9.000.000 di euro finalizzato al rimborso del finanziamento di pari importo concesso dal socio Finanziaria APS S.p.A. a suo tempo erogato per l'acquisto di 34 autobus nuovi. A garanzia del mutuo concesso è stata iscritta ipoteca di primo grado sul complesso immobiliare di Via Rismondo.

Le altre misure adottate per la riorganizzazione aziendale e la riduzione dei costi sono indicate analiticamente nelle pagine precedenti della Relazione sulla Gestione.

#### COMPOSIZIONE AZIONARIA AL 31.12.2007

COMUNE DI PADOVA	74,6645%
FINANZIARIA APS S.p.A.	25,3234%
COMUNE DI ABANO TERME	0,0011%
COMUNE DI ALBIGNASEGO	0,0011%
COMUNE DI CADONEGHE	0,0011%
COMUNE DI CASALSERUGO	0,0016%
COMUNE DI CITTADELLA	0,0011%
COMUNE DI LEGNARO	0,0011%
COMUNE DI LIMENA	0,0011%
COMUNE DI NOVENTA PADOVANA	0,0011%
COMUNE DI POLVERARA	0,0011%
COMUNE DI PONTE S. NICOLO'	0,0011%
COMUNE DI VIGODARZERE	0,0011%

#### PROPOSTA AGLI AZIONISTI

Signori Azionisti,

preso atto delle risultanze al Bilancio al 31.12.2007, si propone di riportare a nuovo la perdita di 1.481.594 euro.

Il Consiglio di Amministrazione

---

---

**STATO  
PATRIMONIALE**

STATO PATRIMONIALE ATTIVO 2007 in euro	al 31.12.2007		al 31.12.2006	
	PARZIALI	TOTALI	PARZIALI	TOTALI
<b>A. CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>	0	0	0	0
<b>B. IMMOBILIZZAZIONI:</b>				
I. Immobilizzazioni immateriali:				
1. Costi di impianto e ampliamento	80.098			
2. Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicita'	0		0	
3. Diritti di brevetto industriale e utilizzo opere dell'ingegno	42.697		48.722	
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0			
5. Avviamento	1.387.500		1.618.750	
6. Immobilizzazioni in corso e acconti	0		0	
7. Altre	0	<b>1.510.295</b>	2.234.773	<b>3.902.245</b>
II. Immobilizzazioni materiali:				
1. Terreni e fabbricati	14.887.257		0	
2. Impianti e macchinari	64.013.906		25.682.558	
3. Attrezzature industriali e commerciali	3.125.457		1.898.372	
4. Altri beni	0		0	
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	13.824.406	<b>95.851.025</b>	43.634.909	<b>71.215.838</b>
III. Immobilizzazioni finanziarie:				
1. Partecipazioni in:				
a) controllate	641.919		641.919	
b) imprese collegate	0		141.800	
d) altre imprese	19.887.817		19.883.317	
2. Crediti:				
d) verso altri	209.216	<b>20.738.953</b>	283.811	<b>20.950.847</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>118.100.274</b>	<b>118.100.274</b>	<b>96.068.931</b>	<b>96.068.931</b>
<b>C. ATTIVO CIRCOLANTE</b>				
I. Rimanenze:				
1. Materie prime, sussidiarie e di consumo	650.096	<b>650.096</b>	554.460	<b>554.460</b>
II. Crediti:				
1. verso clienti: entro 12 mesi	2.854.204		3.930.897	
verso clienti: oltre 12 mesi				
2. verso imprese controllate: entro 12 mesi	3.443.550		4.860.856	
3. verso imprese collegate: entro 12 mesi	0		0	
4. verso controllante: entro 12 mesi	9.471.984		9.413.087	
4.bis: crediti tributari	1.281.977		1.231.739	
4.ter: imposte anticipate	450.097		588.996	
5. verso altri:				
diversi: entro 12 mesi	6.184.223		4.623.944	
diversi: oltre 12 mesi		<b>23.686.035</b>		<b>24.649.520</b>
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:				
5. Altri titoli	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>
IV. Disponibilità liquide:				
1. Depositi bancari e postali	1.624.198		1.952.913	
3. Denaro e valori in cassa	13.211	<b>1.637.409</b>	10.301	<b>1.963.214</b>
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>25.973.541</b>	<b>25.973.541</b>	<b>27.167.193</b>	<b>27.167.193</b>
<b>D. RATEI E RISCONTI</b>				
a) Ratei attivi	562.557		0	
b) Risconti attivi	2.833	<b>565.390</b>	381.780	<b>381.780</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>144.639.205</b>	<b>144.639.205</b>	<b>123.617.904</b>	<b>123.617.904</b>

STATO PATRIMONIALE PASSIVO 2007 in euro	al 31.12.2007		al 31.12.2006	
	PARZIALI	TOTALI	PARZIALI	TOTALI
<b>A. PATRIMONIO NETTO</b>				
I. Capitale	39.488.304	39.488.304	27.944.000	<b>27.944.000</b>
II. Riserva da sovrapprezzo azioni	1.466.856	1.466.856	1.466.856	<b>1.466.856</b>
IV. Riserva legale	0	0	0	<b>0</b>
VI. Riserve statutarie e regolamentari	0	0	0	<b>0</b>
VII. Altre riserve				
a) Altre	565.405	565.405	565.398	<b>565.398</b>
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	-6.086.308	-6.086.308	-4.385.027	<b>-4.385.027</b>
IX. Perdita dell'esercizio	-1.481.594	-1.481.594	-1.701.281	<b>-1.701.281</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>33.952.662</b>	<b>33.952.662</b>	<b>23.889.946</b>	<b>23.889.946</b>
<b>B. FONDI PER RISCHI E ONERI:</b>				
2. Per imposte, anche differite	95.031	95.031	68.046	<b>68.046</b>
3. Altri	1.536.760	1.536.760	1.842.760	<b>1.842.760</b>
<b>TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>1.631.791</b>	<b>1.631.791</b>	<b>1.910.806</b>	<b>1.910.806</b>
<b>C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>11.617.465</b>	<b>11.617.465</b>	<b>11.614.053</b>	<b>11.614.053</b>
<b>D. DEBITI</b>				
3. Debiti verso soci per finanziamenti	11.091.162	11.091.162	9.000.000	<b>9.000.000</b>
4. Debiti verso banche: entro 12 mesi	2.985.110		0	
Debiti verso banche: oltre 12 mesi	9.891.552	12.876.662	0	<b>0</b>
6. Acconti: entro 12 mesi	250.000	250.000	250.000	<b>250.000</b>
7. Debiti verso fornitori: entro 12 mesi	13.071.030	13.071.030	16.501.496	<b>16.501.496</b>
9. Debiti verso imprese controllate: entro 12 mesi	1.788.126		2.582.206	
Debiti verso imprese controllate: oltre 12 mesi	0	1.788.126	500.000	<b>3.082.206</b>
10. Debiti verso imprese collegate: entro 12 mesi	0	0	0	<b>0</b>
11. Debiti verso controllante: entro 12 mesi	1.846.018	1.846.019	3.640.563	<b>3.640.563</b>
12. Debiti tributari: entro 12 mesi	845.383	845.383	485.617	<b>485.617</b>
13. Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale:				
entro 12 mesi	950.151		764.615	
oltre 12 mesi	0	950.151	0	<b>764.615</b>
14. Altri debiti: entro 12 mesi	2.496.884		2.654.653	
Altri debiti: oltre 12 mesi	0	2.496.884	0	<b>2.654.653</b>
<b>TOTALE DEBITI</b>	<b>45.215.418</b>	<b>45.215.418</b>	<b>36.379.151</b>	<b>36.379.151</b>
<b>E. RATEI E RISCONTI</b>				
a) Ratei passivi	0		264.290	
b) Risconti passivi	52.221.869	52.221.869	49.559.658	<b>49.823.948</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>144.639.205</b>	<b>144.639.205</b>	<b>123.617.904</b>	<b>123.617.904</b>
Terreni e fabbricati in godimento non conferiti	0	0	0	<b>0</b>
Beni in concessione				
Nostre fidejussioni a favore di terzi	592.707		592.707	
<b>CONTI D'ORDINE</b>		<b>592.707</b>		<b>592.707</b>

IL DIRETTORE GENERALE

IL PRESIDENTE  
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

---



---

# **CONTO ECONOMICO**

CONTO ECONOMICO 2007 in euro	al 31.12.2007		al 31.12.2006	
	PARZIALI	TOTALI	PARZIALI	TOTALI
<b>A. VALORE DELLA PRODUZIONE</b>				
1. Ricavi				
a) Delle vendite e delle prestazioni				
° Delle vendite	15.944.516		15.963.023	
° Delle prestazioni	2.915.833	18.860.349	2.162.469	18.125.492
2. Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0	0
3. Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0
4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	595.981	595.981	0	0
5. Altri ricavi e proventi				
a) Diversi	13.013.613		11.124.665	
b) Contributi in conto esercizio	14.368.962	27.382.576	13.723.618	24.848.283
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>46.838.905</b>	<b>46.838.905</b>	<b>42.973.774</b>	<b>42.973.774</b>
<b>B. COSTI DELLA PRODUZIONE</b>				
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.509.960	5.509.960	5.343.205	5.343.205
7. Per servizi	8.628.847	8.628.847	7.430.988	7.430.988
8. Per il godimento di beni di terzi	3.004.765	3.004.765	2.960.218	2.960.218
9. Per il personale:				
a) Salari e stipendi	16.784.322		15.959.236	
b) Oneri sociali	4.971.573		4.624.876	
c) Trattamento di fine rapporto	1.504.243		1.317.692	
d) Trattamento di quiescenza e simili	0		0	
e) Altri costi	31.918	23.292.056	31.275	21.933.080
10. Ammortamenti e svalutazioni				
a) Ammort. immobilizzazioni immateriali	267.475		801.442	
b) ammort. immobilizzazioni materiali	6.565.405		5.567.485	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0		0	
d) svalut. dei crediti compresi nell'attivo circolante e disponibilità liquide	0	6.832.880	25.124	6.394.050
11. Variazione rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci (al netto)	-95.637	-95.637	-66.167	-66.167
12. Accantonamenti per rischi	777.220	777.220	1.097.500	1.097.500
13. Altri accantonamenti	0	0	0	0
14. Oneri diversi di gestione	1.054.936	1.054.936	897.249	897.249
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>49.005.027</b>	<b>49.005.027</b>	<b>45.990.123</b>	<b>45.990.123</b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>	<b>-2.166.121</b>	<b>-2.166.121</b>	<b>-3.016.349</b>	<b>-3.016.349</b>
<b>C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>				
15. Proventi da partecipazioni				
a) In imprese controllate	740.000		1.150.000	
b) In imprese collegate	818.960		0	
c) In altre imprese	30.051	1.589.011	22.509	1.172.509
16. Altri proventi finanziari				
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso:				
1. Imprese controllate	0		0	
2. Imprese collegate	0		0	
3. Soggetto controllante	0		0	
4. altri	0		0	
b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0		0	
c) Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0		0	

segue

CONTO ECONOMICO 2007 in euro	al 31.12.2007		al 31.12.2006	
	PARZIALI	TOTALI	PARZIALI	TOTALI
d) Proventi diversi dai precedenti verso:				
1. Imprese controllate	0		0	
2. Imprese collegate	0		0	
3. Soggetto controllante	0			
4. altri	99.034	99.034	75.333	75.333
17. Interessi e altri oneri finanziari verso:				
a) Imprese controllate				
b) Imprese collegate				
c) Soggetto controllante	0	0	0	0
d) altri	533.868	533.868	104.315	104.315
17.bis: utili e perdite su cambi				
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17)</b>	<b>1.154.177</b>	<b>1.154.177</b>	<b>1.143.527</b>	<b>1.143.527</b>
<b>D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>				
18. Rivalutazioni				
a) Di partecipazioni	0		0	
b) Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0		0	
c) Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0	0	0
d) altre				
19. Svalutazioni				
a) Di partecipazioni	0		3.930	
b) Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0		0	
c) Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0		0	
d) altre	0	0	0	3.930
<b>TOTALE DELLE RETTIFICHE (18 - 19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.930</b>	<b>3.930</b>
<b>E. PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>				
20. Proventi straordinari:				
a) Plusvalenze da alienazioni	0		0	
b) Sopravvenienze attive / insussistenze passive	0		0	
c) Quota annua contributi in c/capitale	0		0	
d) altri	0	0	0	0
21. Oneri straordinari:				
a) Minusvalenze da alienazioni	0		0	
b) Sopravvenienze passive / insussistenze attive	0		0	
d) altri				
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (20 - 21)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)</b>	<b>-1.011.944</b>	<b>-1.011.944</b>	<b>-1.876.752</b>	<b>-1.876.752</b>
<b>22. IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE</b>				
a) Imposte correnti (IRAP)	871.410		798.109	
b) Imposte differite	26.985		-138.493	
c) Imposte anticipate	138.899		-378.053	
d) Proventi (oneri) da adesione al regime del consolidato fiscale	-567.644		-457.034	
<b>TOTALE IMPOSTE</b>		<b>469.650</b>		<b>-175.471</b>
<b>23. UTILE DELL'ESERCIZIO (- PERDITA)</b>	<b>-1.481.594</b>	<b>-1.481.594</b>	<b>-1.701.281</b>	<b>-1.701.281</b>

---

---

# **RENDICONTO FINANZIARIO**

<b>RENDICONTO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
<b>EBIT</b>	<b>-3.019.927,00</b>	<b>-2.053.621,00</b>
Ammortamenti	6.368.927,00	6.832.880,00
Svalutazione di immobilizzazioni	0,00	0,00
<b>Autofinanziamento lordo</b>	<b>3.349.000,00</b>	<b>4.779.259,00</b>
Imposte dell'esercizio	175.471,00	-469.650,00
<b>Autofinanziamento netto</b>	<b>3.524.471,00</b>	<b>4.309.609,00</b>
Variatione Capitale Circolante Netto Commerciale (CCNc)	6.474.400,00	381.850,00
Variatione TFR	-87.315,00	3.412,00
Variatione altri fondi	1.022.657,00	-306.000,00
<b>Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale</b>	<b>10.934.213,00</b>	<b>4.388.871,00</b>
<b>RENDICONTO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
Plusvalenze - Minusvalenze da alienazione	3.578,00	-112.500,00
Variatione immobilizzazioni (materiali ed immateriali)	-18.553.406,00	-20.750.951,00
Proventi ed Oneri della gestione finanziaria attiva	1.247.842,00	1.688.045,00
Variatione di attività finanziarie	-359.175,00	321.174,00
Proventi ed oneri straordinari (non altrimenti collocabili)	0,00	0,00
<b>Liquidità generata (utilizzata) in attività di investimento</b>	<b>-17.661.161,00</b>	<b>-18.854.232,00</b>
<b>RENDICONTO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
Oneri finanziari	-104.315,00	-533.868,00
Rimborso Debiti Finanziari a M-L termine	-1.509.753,00	-511.991,00
Rimborso Debiti a breve termine	0,00	0,00
Distribuzione di dividendi	0,00	0,00
Rimborso di capitale sociale	-625.850,00	0,00
Accensione debiti a M-L termine	9.294.400,00	13.308.753,00
Accensione debiti a breve termine	0,00	1.876.662,00
Aumenti di capitale	0,00	0,00
<b>Liquidità generata (utilizzata) in attività di finanziamento</b>	<b>7.054.482,00</b>	<b>14.139.556,00</b>
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>327.534,00</b>	<b>-325.805,00</b>
<b>Cassa e banca iniziale</b>	<b>1.635.680,00</b>	<b>1.963.214,00</b>
<b>Cassa e banca finale</b>	<b>1.963.214,00</b>	<b>1.637.409,00</b>
<b>Variatione</b>	<b>327.534,00</b>	<b>-325.805,00</b>

---

**NOTA  
INTEGRATIVA**

## NOTA INTEGRATIVA

### *Struttura e contenuto del Bilancio*

Il Bilancio di Esercizio 2007 è stato redatto in conformità alle disposizioni di legge ed ai corretti Principi contabili rivisti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Il Bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa. Nella presente Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione vengono fornite tutte le informazioni supplementari ritenute necessarie per dare una migliore informativa e rappresentazione del Bilancio, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

APS Holding è stata costituita, con atto rep. 357.360 del 31 ottobre 2003 Notaio Roberto Doria, mediante scissione parziale e proporzionale, con effetto immediato, dell'Azienda Padova Servizi S.p.A., la quale ha scisso il proprio ramo d'attività inerente la mobilità (trasporto pubblico) ed alcune partecipazioni.

Il Consiglio di Amministrazione di APS Holding, in considerazione dell'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato ai sensi del D. Lgs. 127/91, ha deliberato in data 14 aprile 2008, di prorogare i termini di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2007 (ex art. 2364 C.C.), come previsto anche dal secondo comma dell'art.12.7 dello Statuto vigente.

APS Holding esercita l'attività di direzione e coordinamento nei confronti delle controllate A.P.S. Parcheggi S.r.l., Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. e APS Advertising S.r.l.. Il gruppo, ad esclusione di Ne-t by Telerete Nordest S.r.l., ha rinnovato per gli esercizi 2007/2009 l'adesione all'istituto del Consolidato fiscale nazionale, ai sensi dell'art. 117 e seguenti del D.P.R. 917/86.

APS Holding è a sua volta sottoposta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Padova. Per le informazioni relative alle operazioni intercorse con le parti correlate, si rimanda alla Relazione sulla Gestione ed alle voci specifiche della presente Nota Integrativa. Di seguito si propongono i dati essenziali dell'ultimo Bilancio approvato del Comune di Padova relativo all'esercizio 2006:



Valori espressi in euro

<b>Rendiconto Conto del Patrimonio</b>	<b>31/12/2006</b>
<b>Attivo</b>	
Immobilizzazioni	868.794.915,99
Attivo circolante	359.468.005,39
Ratei e risconti	22.293.170,06
<b>Totale attivo</b>	<b>1.251.186.091,44</b>
<b>Conti d'ordine</b>	
Opere da realizzare	299.943.116,37
Beni di terzi	28.984.820,29
<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>328.927.936,66</b>
<b>Passivo</b>	
Patrimonio netto	727.470.378,02
Conferimenti	267.845.781,58
Debiti	255.869.931,84
<b>Totale Passivo</b>	<b>1.251.186.091,44</b>
<b>Conti d'ordine</b>	
Impegni per opere da realizzare	299.943.116,37
Beni di terzi	28.984.820,29
<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>328.927.936,66</b>
<b>Conto economico</b>	
Proventi della gestione	193.801.090,99
Costi della gestione	192.926.710,72
Proventi e oneri da aziende partecipate	5.440.701,99
Proventi e oneri finanziari	-5.504.942,30
Proventi e oneri straordinari	7.713.417,30
<b>Risultato economico dell'esercizio</b>	<b>8.523.557,26</b>

Lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico sono stati redatti in unità di euro, mentre la presente Nota Integrativa ed altri prospetti sono stati espressi in migliaia di euro (ove non diversamente specificato).

## ALTRE INFORMAZIONI

Si precisa che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al Bilancio ai sensi del comma 4 dell'art. 2423 C.C. ed art. 2423 bis, comma 2, C.C.

Non si è proceduto al raggruppamento di voci nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico (art. 2423-ter, comma 1 e 2 C. C.).

Sono state illustrate le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo e del passivo. In particolare sono stati evidenziati gli accantonamenti e gli utilizzi dei fondi (art. 2427, comma 1, p. 4 C. C.).

Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza del periodo di riferimento anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso (art. 2423 bis, comma 1 p. 4 C. C.).

Vengono presentati i movimenti del Patrimonio netto in apposito prospetto a commento della specifica voce nel proseguo della Nota integrativa.

Non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema.

È stato ottenuto il consenso del Collegio Sindacale nei casi previsti dalla legge.

Non vi sono oneri finanziari che siano stati capitalizzati come componenti del costo di beni patrimoniali dell'attivo.

Al fine di completare l'informativa sulla situazione finanziaria, il Bilancio è stato integrato con il Rendiconto finanziario che analizza i flussi di liquidità generati nell'esercizio 2007.

Le informazioni relative alla natura dell'attività dell'impresa, ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, alle operazioni intercorse con controparti correlate ed all'evoluzione prevedibile della gestione sono contenute nella Relazione sulla gestione cui si rimanda.

Non vi sono contratti di compravendita con obbligo di retrocessione a termine in essere al 31 dicembre 2007.

Sono presenti contratti derivati di cui in apposita sezione della presente Nota Integrativa sono state fornite le informazioni richieste dall'art. 2427 bis, comma 1, p. 1 C. C..

Le voci di Bilancio sono comparabili con quelle dell'esercizio precedente ed il confronto delle singole voci viene evidenziato nella tabella allegata che forma parte integrante della presente Nota Integrativa.

## CRITERI DI VALUTAZIONE

I più significativi criteri di valutazione che presiedono alla determinazione delle voci di Bilancio sono i seguenti.

### *- Immobilizzazioni Immateriali*

Con il consenso del Collegio Sindacale, le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al valore di scissione al 31 ottobre 2003, nonché, per gli incrementi successivi a tale data, al costo di acquisto o di produzione; vengono ammortizzate con il metodo dell'ammortamento diretto. Gli ammortamenti sono calcolati in quote costanti o sistematicamente in considerazione della loro residua possibilità di utilizzazione. Le aliquote d'ammortamento utilizzate sono indicate nel commento alle specifiche voci di Bilancio.

### ***- Immobilizzazioni Materiali***

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al valore di scissione al 31 ottobre 2003, nonché, per gli incrementi successivi a tale data, al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori, e vengono ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista durata utile residua. Per le immobilizzazioni in corso, l'ammortamento avrà inizio a partire dalla data della loro utilizzazione/entrata in funzione.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono imputati al Conto Economico dell'esercizio nel quale vengono sostenuti; i costi aventi natura incrementativi sono, invece, attribuiti ai cespiti cui si riferiscono.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni si riferiscono all'impiego di materiali, personale diretto e indiretto e prestazioni di servizi afferenti. La valutazione è in base al costo di acquisizione.

Qualora si verifichi una variazione della vita utile residua delle immobilizzazioni con conseguente perdita durevole di valore viene effettuata una svalutazione in aggiunta agli ammortamenti.

Le aliquote d'ammortamento utilizzate sono indicate nel commento alle specifiche voci di Bilancio. Gli ammortamenti sono, inoltre, ridotti al 50% per i beni acquisiti durante l'esercizio, per tenere conto del loro minore utilizzo.

### ***- Immobilizzazioni finanziarie***

Le partecipazioni possedute sono relative a imprese non quotate in borsa. Sono iscritte al valore di scissione al 31 ottobre 2003, nonché, per gli incrementi o acquisizioni successivi a tale data, al costo di acquisto o di sottoscrizione, eventualmente ridotto in conseguenza di perdite durature di esercizio. I crediti esposti nelle immobilizzazioni finanziarie sono iscritti al valore nominale in quanto ritenuti pienamente esigibili.

### ***- Rimanenze***

Le Rimanenze sono iscritte e valutate, con riferimento a ciascuna categoria omogenea, al minor valore tra il costo di acquisto e quello desunto dall'andamento del mercato alla chiusura dell'esercizio (valore di realizzo o di sostituzione). Inoltre, sono eventualmente rettificata sulla base di una individuazione specifica dei codici dei materiali obsoleti o a lenta rotazione. La valorizzazione è eseguita con il metodo del Costo Medio Ponderato.

### ***- Crediti e Debiti***

I crediti sono iscritti al loro valore nominale e, qualora opportuno, ricondotti al presumibile valore di realizzo attraverso il fondo svalutazione crediti a diretta riduzione degli stessi.

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

### ***- Disponibilità liquide***

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale con rilevazione degli interessi maturati in base al principio della competenza.

**- Ratei e Risconti**

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi secondo il criterio della competenza economica e temporale.

Tra i risconti passivi sono compresi i contributi in c/capitale erogati da enti territoriali e dallo Stato di competenza di esercizi successivi. Tali contributi vengono fatti partecipare al risultato di esercizio, nella voce A5 del Conto Economico, in una quota corrispondente all'aliquota di ammortamento dei cespiti di riferimento, allorché gli stessi entrano in funzione.

**- Fondi per rischi ed oneri futuri**

I fondi per rischi ed oneri futuri sono stanziati per coprire costi ed oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile e non correlabili a specifiche voci dell'attivo, dei quali tuttavia, alla chiusura dell'esercizio, non erano determinabili l'ammontare e/o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

I rischi eventuali per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella Nota Integrativa senza procedere ad un apposito stanziamento.

**- Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il D. Lgs 252/2005 sulla riforma della previdenza complementare ha modificato le norme sul T.F.R. maturato dopo il 31/12/2006. Il Fondo T.F.R. rispecchia l'effettivo debito maturato a fine 2006 nei confronti di tutti i dipendenti in servizio alla chiusura dell'esercizio ed a fine 2007 per coloro che hanno optato di mantenere il T.F.R. in azienda, al netto delle anticipazioni corrisposte e delle imposte previste sulla rivalutazione, in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro.

**- Costi e ricavi**

I ricavi per somministrazioni e prestazioni, i costi di acquisto, produzione e vendita ed in generale gli altri proventi ed oneri sono rilevati secondo il principio della competenza economica. I dividendi sono generalmente iscritti nell'esercizio di competenza.

**- Contributi**

I contributi/corrispettivi in conto esercizio a fronte di costi ed i contributi in conto investimenti sono contabilizzati nel momento in cui diventano certi ed in base alle condizioni di riconoscimento ed erogazione. In particolare, i contributi ricevuti a fronte di investimenti sono contabilizzati con la tecnica dei risconti ed imputati a Conto Economico secondo il principio della competenza.

**- Imposte**

Le imposte correnti sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale. Le imposte anticipate o differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra il valore di bilancio ed il valore fiscale delle attività e passività. Le imposte differite non sono iscritte qualora esistano scarse probabilità che il relativo debito insorga; le imposte anticipate sono stanziare solo se sussiste la ragionevole certezza dell'esistenza,

negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad utilizzare, anche in relazione all'adesione al consolidato fiscale nazionale.

Si precisa che non sono intervenute variazioni rispetto all'esercizio precedente nell'aliquota fiscale applicata alle differenze temporanee. Si rileva, invece, che si è tenuto conto della variazione delle aliquote fiscali IRES (27,50%) e IRAP (3,90%) previste per gli esercizi successivi al 2007 (L. n. 244 24/12/2007) nel rispetto di quanto previsto dal Principio Contabile n. 25.

#### - Conti d'ordine

Sono esposti al valore nominale, tenendo conto degli impegni esistenti alla chiusura dell'esercizio. La posta comprende le fidejussioni a favore di terzi.

Da ultimo si segnala che sono stati rispettati gli ordini progressivi delle voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico ed, ai fini di una maggiore chiarezza, sono stati omessi i commenti nella Nota Integrativa delle voci che risultano con saldo a zero sia nel Bilancio d'esercizio in commento, sia nel precedente.

## COMMENTI ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

#### B) Immobilizzazioni

#### B.I e B.II) Immobilizzazioni immateriali e materiali

Si precisa che nella descrizione è stato indicato per le singole voci il costo "storico" e che nelle tabelle allegate sono specificati i movimenti, l'ammortamento, il fondo ammortamento ed il residuo di ogni singola immobilizzazione.

#### voce B.I Immobilizzazioni immateriali

€/000

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI Descrizione	Saldi 31.12.2006	Giroconti	Decrementi	Incrementi	Da opere in corso	Saldi lordi al 31.12.2007	Fondo ammort. 31.12.2006	Giroconti	utilizzi	ammort.	Fondo ammort. 31.12.2007	Saldi netti al 31.12.2007
B.I.1) Costi di impianto e ampliamento Start-up SIR1	- -	- -	- -	100 100	- -	100 100	- -	- -	- -	-20 -20	-20 -20	80 80
B.I.3) Utilizzazione opere dell'ingegno Software	149 149	- -	- -	10 10	- -	160 160	-101 -101	- -	- -	-16 -16	-117 -117	43 43
B.I.5) Avviamento Avviamento	1.850 1.850	- -	- -	- -	- -	1.850 1.850	-231 -231	- -	- -	-231 -231	-463 -463	1.388 1.388
B.I.7) Altre Manutenzioni su beni di terzi mobilità	5.315 5.315	-5.320 -5.320	- -	5 5	- -	- -	-3.080 -3.080	3.080 3.080	- -	- -	- -	- -
<b>TOT. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>7.314</b>	<b>-5.320</b>	<b>-</b>	<b>115</b>	<b>-</b>	<b>2.110</b>	<b>-3.412</b>	<b>3.080</b>	<b>-</b>	<b>-267</b>	<b>-599</b>	<b>1.510</b>

## voce B.II Immobilizzazioni materiali

€/000

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI Descrizione	Saldi 31.12.2006	Giroconti cespiti	Decrementi	Incrementi	Da opere in corso	Saldi lordi al 31.12.2007	Fondo ammort. 31.12.2006	Giroconti utilizzi	ammort.	Fondo ammort. 31.12.2007	Saldi netti al 31.12.2007	
<b>B.II.1) Terreni e fabbricati</b>	<b>0</b>	<b>5.320</b>	<b>0</b>	<b>12.887</b>	<b>0</b>	<b>18.207</b>	<b>0</b>	<b>-3.080</b>	<b>0</b>	<b>-240</b>	<b>-3.320</b>	<b>14.887</b>
Terreni	0	0	0	6.219	0	6.219	0	0	0	0	0	6.219
Fabbricati	0	5.320	0	6.668	0	11.988	0	-3.080	0	-240	-3.320	8.668
<b>B.II.2) Impianti e macchinari</b>	<b>47.786</b>	<b>0</b>	<b>-207</b>	<b>5.838</b>	<b>38.336</b>	<b>91.753</b>	<b>-22.104</b>	<b>0</b>	<b>101</b>	<b>-5736</b>	<b>-27.738</b>	<b>64.014</b>
Autobus e minibus	46.128	0	-207	68	0	45.988	-21.504	0	101	-4.366	-25.769	20.219
SIR1 Infrastrutture	0	0	0	245	15.760	16.005	0	0	0	-267	-267	15.738
SIR1 Materiale rotabile	0	0	0	5.525	22.576	28.101	0	0	0	-937	-937	27.164
Impianti generici	1.659	0	0	0	0	1.659	-599	0	0	-166	-765	893
<b>B.II.3) Attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>4.894</b>	<b>0</b>	<b>-1.512</b>	<b>772</b>	<b>1.314</b>	<b>5.468</b>	<b>-2.997</b>	<b>0</b>	<b>1.244</b>	<b>-590</b>	<b>-2.343</b>	<b>3.125</b>
Attrezzature di funzionamento	490	0	0	102	0	592	-216	0	0	-54	-270	322
Emettrici biglietti - Obliteratrici tessere	572	0	0	0	0	572	-253	0	0	-57	-310	262
Mobili arredi e macch. ord. d'ufficio	193	0	0	4	0	197	-95	0	0	-16	-111	86
Macchine elettroniche e ced	238	0	-3	30	0	265	-140	0	3	-36	-173	92
Sistema di bigliettazione elettronica	420	0	0	0	0	420	-210	0	0	-64	-294	125
Sistema informativo servizio T.P.U.	2.005	0	-1.484	30	0	551	-1.705	0	1.237	-60	-528	23
Sistema di videosorveglianza e multiconferenza	115	0	0	0	0	115	-81	0	0	-23	-104	12
Sistema AVM +funzionalità aggiunt. SAE	0	0	0	503	1.314	1817	0	0	0	-182	-182	1.635
Attrezzatura radio telefonica	41	0	0	19	0	59	-34	0	0	-4	-38	21
Autoveicoli ed altri mezzi strumentali	663	0	0	45	0	709	-200	0	0	-57	-256	452
Autovetture	157	0	-25	39	0	171	-63	0	4	-17	-76	96
<b>B.II.5) In corso e acconti</b>	<b>43.635</b>	<b>0</b>	<b>-93</b>	<b>9.932</b>	<b>-39.650</b>	<b>13.823</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13.824</b>
Sistema trasporto rapido SIR 1	38.336	0	0	0	-38.336	0	0	0	0	0	0	0
Sistema trasporto rapido SIR 2	1.572	0	0	0	0	1.572	0	0	0	0	0	1.573
Sistema trasporto rapido SIR 3	736	0	-55	0	0	681	0	0	0	0	0	681
Sistema SAE + AVM	1.314	0	0	0	-1.314	0	0	0	0	0	0	0
AMV	0	0	0	217	0	217	0	0	0	0	0	217
Deposito officina Guizza	1.638	0	0	9.715	0	11.353	0	0	0	0	0	11.353
Altre immobilizzazioni in corso	38	0	-38	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOT. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>96.315</b>	<b>5.320</b>	<b>-1.813</b>	<b>29.429</b>	<b>0</b>	<b>129.251</b>	<b>-25.100</b>	<b>-3.080</b>	<b>1345</b>	<b>-6.565</b>	<b>-33.400</b>	<b>95.851</b>

**Immobilizzazioni immateriali**

B.I.1) Nella voce "Costi di impianto e di ampliamento" si è provveduto, con il consenso del Collegio Sindacale, alla capitalizzazione dei costi ed oneri del personale tecnico direttamente imputabile allo "Start-up" del sistema intermedio di trasporto pubblico denominato SIR1 (€ 100).

B.I.3) La voce "Diritti di brevetto industriale e utilizzo delle opere dell'ingegno" è costituita dall'acquisto di licenze d'uso di programmi software; l'incremento (€ 10) è determinato principalmente dall'implementazione del sistema di condivisione ed archiviazione elettronica dei documenti "Archidoc" e dall'aggiornamento del modulo di stampa del programma delle paghe.

B.I.5) La voce "Avviamento" (€ 1.850) è determinata dal corrispettivo per l'acquisto dalla controllata Ne-t by Telerete Nordest S.r.l., con atto notarile del 7/11/2006 rep. n. 397.170, del ramo d'azienda riferito all'attività di gestione, manutenzione e sublocazione di infrastrutture per l'alloggiamento e l'esercizio di impianti di telefonia cellulare e di comunicazioni.

B.I.7) La voce "Altre" risultava costituita, nell'esercizio precedente, principalmente dai costi per la sopraelevazione del deposito bus, la messa in sicurezza ed a norma degli impianti, la ristrutturazione dei locali ed aree diverse della sede di Via Rismondo in affitto dal Comune di Padova fino al marzo 2007, momento in cui si è perfezionato il conferimento in natura da parte dell'Ente

Controllante del complesso immobiliare con annesso terreno quale aumento di Capitale sociale; conseguentemente tali manutenzioni sono confluite nelle Immobilizzazioni Materiali alla voce BII.1) Fabbricati.

### *Immobilizzazioni materiali*

B.II.1) La voce "Terreni e fabbricati" è composta dal valore dei beni acquisiti nel corso dell'esercizio 2007 di due complessi immobiliari.

In seguito alla Delibera n. 52 del 27/06/2006 il Consiglio Comunale di Padova ha stabilito di conferire, quale aumento di Capitale sociale di APS Holding S.p.A., il complesso immobiliare di Via Rismondo. La perizia di stima del 16/02/2007 redatta ai sensi dell'art. 2343 C. C. dall'Ing. Corti ne ha identificato il valore di € 6.219 per i terreni e € 5.325 per i fabbricati. Ulteriori incrementi della voce fabbricati di Via Rismondo sono costituiti principalmente dai costi accessori al conferimento (€ 54), dalla messa in sicurezza ed a norma degli impianti, dalla ristrutturazione di alcuni locali e di aree diverse (€ 77), dal ripristino e bonifica di serbatoi interrati di lubrificanti esausti e carburanti (€ 51). Altri incrementi del valore della voce fabbricati (€ 5.320) sono determinati dall'accorpamento al cespite principale delle manutenzioni straordinarie su beni di terzi effettuate negli esercizi precedenti ed indicate nell'esercizio 2006 nelle immobilizzazioni immateriali (€ 5.315) e nelle immobilizzazioni in corso.

Con rogito notarile del 26/06/2007 del Notaio Roberto Franco, APS Holding ha acquisito la proprietà di tre unità immobiliari facenti parte del fabbricato ad uso commerciale-artigianale denominato "Mantegna" sito in Padova, Via dell'Industria, 23 e di quattro box auto (€ 1.062). L'acquisizione risulta funzionale e strategica al fine di offrire alla controllata APS Advertising S.r.l. una sede maggiormente rispondente alle esigenze operative, tenuto altresì conto che i locali occupati precedentemente dalla controllata dovevano essere rimessi a disposizione del Comune di Padova. Altri incrementi relativi al fabbricato sono determinati dalle implementazioni dell'impianto elettrico, dei serramenti e delle inferriate, dell'impianto anti-intrusione ed antifurto (€ 99).

B.II.2) La voce "Impianti e macchinari" è formata dal valore del parco autobus e minibus e dal valore degli impianti generici. L'incremento è determinato dalla messa in esercizio di un motore di rotazione con alimentazione a gas metano proveniente dalle immobilizzazioni in corso (€ 25) in quanto completato e resosi operativamente disponibile nell'esercizio 2007 e di tre cambi automatici di rotazione (€ 43). Il decremento (€ 207) è dovuto alla dismissione con rottamazione di un autobus modello "Man Bus 8" adibito al servizio extraurbano (€ 189) andato distrutto a causa di un incendio ed alla rottamazione di un minibus attrezzato per il trasporto disabili (€ 18).

Elemento di notevole rilevanza è la messa in servizio in data 24/03/2007 del sistema tramviario denominato SIR1. Nella voce "SIR1 Infrastrutture" (€ 16.005), i cui oneri e spese erano annoverati tra le immobilizzazioni in corso nell'esercizio precedente, vengono principalmente ricomprese per € 15.760 il sistema di guida vincolata costituita dalla rotaia, dalla resina di superficie di transito e dagli scambi, le pensiline di fermata, la linea aerea di alimentazione ed i relativi supporti, le competenze professionali per la progettazione, la direzione lavori ed il coordinamento per la sicurezza sul cantiere; si è provveduto, inoltre, alla capitalizzazione dei costi ed oneri del personale tecnico che direttamente ha contribuito all'avvio del sistema tramviario (€ 245).



La voce "SIR1 Materiale rotabile" (€ 28.101) è costituita dalla messa in esercizio di immobilizzazioni in corso (€ 22.576) e nuove acquisizioni nel corso dell'anno (€ 5.432) di quattordici convogli tramviari; si è provveduto, inoltre, alla capitalizzazione dei costi ed oneri del personale tecnico che direttamente ha contribuito alla messa in esercizio delle carrozze (€ 93).

La voce "Impianti generici" (€ 1.659) è principalmente costituita dall'impianto di distribuzione del gas metano (€ 1.293) e carburanti (€ 21), dall'impianto di depurazione delle acque di lavaggio degli autobus (€ 114), dall'impianto di aspirazione fumi e polveri dell'officina (€ 28).

B.II.3) Nella voce "Attrezzature industriali e commerciali" si evidenzia il valore del sistema di bigliettazione elettronica per le reti gestite in collaborazione con Sita S.p.A. e Trenitalia S.p.A. denominato S.T.I., dell'impianto di videosorveglianza e multiconferenza nell'ambito del progetto "Padova Città Sicura". Per quanto funzionale al sistema SIR1, gli incrementi riguardano principalmente la messa in esercizio, provenienti dagli investimenti in corso, della implementazione del sistema di preferenzializzazione semaforica denominato S.A.E. integrato con il sistema di monitoraggio satellitare automatico dei veicoli denominato AVM e delle funzionalità ad esso aggiuntive (€ 1.314). Si è provveduto, inoltre, alla capitalizzazione dei costi ed oneri del personale tecnico che direttamente ha contribuito allo sviluppo ed alla messa in esercizio del sistema (€ 56).

Si evidenziano, inoltre, l'acquisto di una scaffalatura porta pallets (€ 24), un impianto di lavaggio del materiale rotabile del SIR (€ 20), un banco prova freni per autobus (€ 24), tre sollevatori idraulici (€ 11) ed altre attrezzature (€ 23), di arredi di ufficio (€ 4) ed il rinnovo ed ampliamento del parco HW informatico (€ 30). Nel corso dell'esercizio 2007 gli incrementi relativi agli autoveicoli ed altri mezzi strumentali (€ 45) sono determinati dall'acquisto di un'attrezzatura accessoria al trattore stradale destinata alla pulizia della rotaia del SIR per € 30, dalla messa in servizio di un autocarro usato adibito al sollevamento del personale addetto alla manutenzione delle linee aeree del SIR per € 8 e dall'acquisto di un automezzo VW Trasporter usato per € 7. Si è provveduto, infine, all'acquisto di tre autovetture usate (€ 39) di cui una con alimentazione a metano.

I decrementi attengono principalmente alla dismissione per sostituzione dei terminali di rilevazione della presenza del personale ed alla vendita di una autovettura.

B.II.5) Nella voce "Immobilizzazioni in corso ed acconti" sono compresi i costi sospesi relativi alla progettazione preliminare dei sistemi intermedi di trasporto pubblico "SIR 2" (€ 1.572), "SIR 3" (€ 681), il nuovo deposito e officina delle carrozze SIR 1 (€ 11.251). Gli incrementi sono principalmente afferenti al nuovo deposito e officina (€ 9.715) di cui € 102 sono costituiti dalla capitalizzazione dei costi ed oneri del personale tecnico che direttamente ha partecipato al progetto ed alla realizzazione. I costi sospesi che fanno parte del sistema informativo del trasporto pubblico urbano e rilevazione satellitare denominato AVM, non ancora completato, ammontano ad € 217.

I decrementi (€ 55) sono relativi principalmente ad un accordo transattivo sulle prestazioni professionali di progettazione del SIR3. Altri decrementi (€ 38.336) sono determinati dall'entrata in esercizio del SIR1, di cui per infrastrutture € 15.760, per materiale rotabile € 22.576 e per l'entrata in esercizio dei sistemi SAE integrato con il sistema AVM (€ 1.314).

Gli ammortamenti sono determinati con riferimento alle aliquote di cui alla tabella allegata. Per i soli incrementi dell'esercizio delle immobilizzazioni materiali sono state utilizzate aliquote dimezzate.



La voce "Avviamento" del ramo d'azienda denominato "Antenne", acquisito nell'esercizio 2006, è stata ammortizzata, con il consenso del Collegio Sindacale, considerando la durata media residua dei contratti di sublocazione, pari a 8 anni, periodo entro il quale tale avviamento genererà i benefici reddituali e di cassa.

La voce "SIR1 Infrastrutture" e "SIR1 Materiale rotabile", il cui sistema è entrato in esercizio a fine marzo 2007, è stata ammortizzata considerandone la vita utile presunta.

Sui beni in patrimonio non si è proceduto ad alcuna capitalizzazione di oneri finanziari.

#### Aliquote di ammortamento

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	%
<b>B.I.1) Costi di impianto e ampliamento</b>	
Start-up SIR1	20
<b>B.I.3) Utilizzazione opere dell'ingegno</b>	
Software	20
<b>B.I.5) Avviamento</b>	
Avviamento	12,5
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	%
<b>B.II.1) Terreni e fabbricati</b>	
Terreni	0
Fabbricati	4
<b>B.II.2) Impianti e macchinari</b>	
Autobus	12,5
SIR1 Infrastrutture	3,33
SIR1 Materiale Rotabile	6,66
Impianti generici e di sollevamento	10
<b>B.II.3) Attrezzature ind.li e comm.li</b>	
Attrezzature di funzionamento	10
Mobili arredi, attrez. e macchine ord. d'ufficio	10 - 12
Macchine elettroniche e CED	20 - 25
Sistema AVM + funzionalità aggiuntive SAE	20
Attrezzatura radio-telefonica	10 - 12
Autoveicoli	10
Autovetture	12,5

**B.III) Immobilizzazioni finanziarie**

voce B.III Immobilizzazioni finanziarie € /000

	Saldi al 31.12.2006	% partecip.	incrementi	decrementi p/svalutazioni	riparti e cessioni	Saldi al 31.12.2007	% partecip.	Patrimonio netto 31.12.2007	Risultato 31.12.2007
<b>PARTECIPAZIONI IN:</b>									
<b>B.III.1.a) Imprese controllate:</b>									
APS Parcheggi S.r.l.	20	100,00				20	100,00	874	742
F/Sval. APS Parcheggi S.r.l.	0					0			
APS Advertising S.r.l.	260	100,00				260	100,00	192	13
F/Sval. APS Advertising S.r.l.	-139					-139			
ne-t byTelerete Nordest S.r.l.	1.532	81,00				1.532	81,00	698	166
F/Sval. Ne-t byTelerete Nordest S.r.l.	-1.031					-1.031			
<b>Totale imprese controllate</b>	<b>642</b>		<b>0</b>	<b>0</b>		<b>642</b>			
<b>PARTECIPAZIONI IN:</b>									
<b>B.III.1.b) Imprese collegate:</b>									
Elettrogas S.p.a.	129	33,00			-129	0		VENDUTA	
F/Sval. Elettrogas S.p.a.	0					0			
Teleporto Nordest S.r.l.	107	25,00			-13	0		VENDUTA	
F/Sval. Teleporto Nordest S.r.l.	-94					0			
<b>Totale imprese collegate</b>	<b>142</b>		<b>0</b>		<b>-142</b>				
<b>PARTECIPAZIONI IN:</b>									
<b>B.III.1.d) Altre imprese:</b>									
Cityware Engineering S.r.l.	36	4,24				36	4,24	n.p.	n.p.
F/Sval. Cityware Engineering S.r.l.	-36					-36			
Interporto di Padova S.p.A.	11.653	14,54				11.653	14,54	35.472	-1.313
F/Sval. Interporto di Padova S.p.A.	0					0			
Infracom Italia S.p.A.	8.224	3,16				8.224	3,16	155.652	-2.364
F/Sval. Infracom Italia S.p.A.	0					0			
Cispel Services S.c.a r.l.	1	0,96				1	0,96	178	13
F/Sval. Cispel Services S.c.a r.l.	0					0			
Pubblitecnica S.p.A.	26	1,43				26	1,43	n.p.	n.p.
F/Sval. Pubblitecnica S.p.A.	-26					-26			
Banca Popolare Etica S.c.a r.l.	3	0,03				3	0,01	n.p.	n.p.
F/Sval. Banca Popolare Etica S.c. a r.l.	0					0			
S.t.i.v. S.c.a.r.l.	2	0,00	4			6	12,00	37	13
F/Sval. S.t.i.v. S.c.a.r.l.	0					0			
Farmacie Comunali di Padova S.p.A.	1	0,02				1	0,02	5.222	184
F/Sval. Farmacie Comunali di Padova S.p.A.	0					0			
<b>Totale altre imprese</b>	<b>19.883</b>		<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19.888</b>			
<b>CREDITI:</b>									
<b>B.III.2.d) Verso altri:</b>									
Acconto TFR di cui alla L. 662/1996	284		7	-82		209			
<b>Totale altri crediti</b>	<b>284</b>		<b>7</b>	<b>-82</b>		<b>209</b>			
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>20.951</b>		<b>11</b>	<b>-82</b>	<b>-142</b>	<b>20.739</b>			

(voce B.III.1a) Partecipazioni in imprese controllate

**A.P.S. Parcheggi S.r.l.****€ 20**

A.P.S. Parcheggi S.r.l. è una società a responsabilità limitata a socio unico. È una società di scopo, finalizzata alla gestione del servizio dei parcheggi comunali di superficie affidato in concessione dal Comune di Padova all'APS Holding. La partecipata, con sede in Padova, ha chiuso l'esercizio sociale al 31.12.2007 con un utile di € 742 ed un patrimonio netto di € 874.

**APS Advertising S.r.l.****€ 121**

APS Advertising S.r.l. è una società a responsabilità limitata a socio unico. È una società di scopo, finalizzata alla costruzione, fornitura e gestione commerciale di impianti pubblicitari

fissi/mobili e di segnaletica stradale alla quale APS Holding ha affidato la gestione degli spazi pubblicitari in concessione dal Comune di Padova. La partecipata, con sede in Padova, ha chiuso l'esercizio al 31.12.2007 con un utile di € 13 ed un patrimonio netto di € 192.

**Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. € 501**

Ne-t by Telerete Nordest S.r.l., con sede in Padova e capitale sociale di € 413, è operativa nei settori della telefonia, telematica, e-commerce, gestione di banche dati ed in generale nell'espansione delle tecnologie dell'informazione e comunicazione. Nel corso del 2007 la partecipata ha proseguito l'opera di risanamento, già intrapresa nel 2006, riportando a normalità la gestione caratteristica dei diversi rami aziendali. Nel 2007 Ne-t by Telerete Nordest S.r.l non è stata ricompresa nel rinnovo dell'opzione per l'adesione all'istituto del Consolidato fiscale. La partecipata ha chiuso l'esercizio al 31.12.2007 con un utile di € 166 ed un patrimonio netto di € 698.

La quota di partecipazione è dell'81,00%.

#### **(voce B.III.1b) Partecipazioni in imprese collegate**

**Elettrogas S.p.A. ===**

La partecipazione in Elettrogas è stata ceduta con atto di compravendita del 29/12/2007 e APS Holding ha rilevato una plusvalenza pari a € 819. Tale atto, sottoposto ad una condizione sospensiva circa la rinuncia del diritto di prelazione da parte di un altro socio di Elettrogas, ha avuto la sua definizione, con efficacia dal 29/12/2007, nel marzo 2008.

**Teleporto Nordest S.r.l. ===**

In gennaio 2007 la partecipazione è stata ceduta. Si precisa che la stessa era stata valutata già nel Bilancio 2006 al valore di realizzo in quanto già noto al momento di redazione di quel Bilancio.

#### **(voce B.III.1d) Partecipazioni in altre imprese**

Le partecipazioni in altre imprese, ritenute più significative, sono le seguenti:

**Infracom Italia S.p.A. € 8.224**

La società partecipata ha mantenuto nel 2007 il trend di crescita con un incremento del margine operativo lordo, rispetto al 2006, del 22,8%. Il risultato del periodo rileva una perdita di € 2.364 e di € 2.750 a livello di gruppo. Il risultato negativo è dovuto principalmente ad una svalutazione di una partecipazione operata dalla società. Il Patrimonio netto è pari a € 155.652, mentre quello di gruppo si attesta a € 128.114. Si segnala che la società ha redatto il bilancio 2007 e quello consolidato adottando i principi contabili internazionali (IFRS). Si ritiene di mantenere il valore della partecipazione esposto a bilancio, pari al costo sostenuto, in quanto non si rileva alcuna perdita durevole di valore.

La quota di partecipazione è del 3,16%.

**Interporto di Padova S.p.A. € 11.653**

Per la partecipata Interporto di Padova S.p.A., l'ultimo triennio è stato molto importante, sia a livello strategico che gestionale. Dopo un percorso articolato di pianificazione economica e finan-

ziaria, la partecipata ha approvato a fine 2007 le nuove strategie pluriennali, delineando i punti cardine che caratterizzeranno le azioni dell'azienda nei prossimi anni; in particolare essi sono: priorità al completamento del piano degli investimenti, partecipazione ad iniziative di tipo societario che possano indurre cicli virtuosi, ricerca assieme alla Regione ed all'Autorità Portuale di Venezia di azioni di sinergia atte a favorire il processo di accorpamento con le altre realtà locali e sviluppare ulteriormente il settore terminalistico attraverso alleanze con imprese ferroviarie. Il piano economico finanziario, periodicamente aggiornato dal Consiglio di Amministrazione di Interporto, indica in 130 milioni di euro il valore dell'Azienda. La partecipata ha chiuso l'esercizio al 31.12.2007 con una perdita di € 1.313 ed un patrimonio netto di € 35.472, mentre il bilancio consolidato chiude con un utile di € 498 ed un patrimonio netto di € 42.074.

Alla luce di quanto esposto, si ritiene congruo il maggior valore contabile della partecipazione rispetto alla corrispondente quota di patrimonio netto.

La quota di partecipazione è del 14,54%.

#### **Cityware Engineering S.r.l.**

**€ 00**

(Alla data odierna non è ancora disponibile il Bilancio dell'esercizio 2007 della partecipata; di seguito si riporta la descrizione presente nella Nota integrativa riferita al Bilancio 2006 in attesa di poter procedere a più precise indicazioni)

*«La partecipata è operativa nella progettazione e realizzazione di sistemi integrati in rete per il controllo della mobilità e sosta urbana, ed ha chiuso l'esercizio sociale al 31.12.2006 con un utile di € 18 ed un patrimonio netto di € 136».*

La quota di partecipazione è del 4,24%.

#### **S.T.I.V. S.c.a.r.l.**

**€ 6**

La Società dei Trasporti Integrati nel Veneto è stata costituita a fine 2006 unitamente ad altre sette società affidatarie dirette dei servizi di Trasporto Pubblico Locale del Veneto con l'obiettivo principale di raggiungere una maggiore efficienza ed economicità della gestione dei servizi, in attuazione ed esecuzione del piano industriale unitario. La partecipata ha chiuso il suo primo bilancio al 31.12.2007 con una perdita di € 13 ed un patrimonio netto pari a € 37.

La quota di partecipazione è del 12,00%.

#### **(voce B.III.2d) Crediti verso altri**

Comprendono unicamente i crediti verso l'Erario (€ 209) relativi all'acconto di cui alla Legge 662/96 e successive modifiche apportate dalla Legge 140/97.

La normativa citata ha introdotto l'obbligo per i sostituti di imposta di versamento nel 1997 e 1998 di una somma a titolo di acconto delle imposte da trattenere ai lavoratori dipendenti all'atto della corresponsione dei trattamenti di fine rapporto. È stata altresì effettuata la annuale rivalutazione delle somme totali versate (la rivalutazione 2007 ha generato proventi contabilizzati a Conto Economico per € 7). Dal gennaio 2000 è iniziato – ancora in capo all'ex Azienda Padova Servizi – il graduale recupero del credito da parte della Società, scomputandolo dalle ritenute effettuate sulle indennità di fine rapporto erogate ai dipendenti. Dal dicembre 2001 è altresì iniziata la compensazione del credito con l'imposta sulla componente "rivalutazione" del T.F.R. da versare (per conto dei dipendenti) ai sensi della Legge 47/2000.

**C) Attivo circolante****C.I) Rimanenze****(voce CI) Rimanenze** € / 000

Descrizione	Saldi al 31.12.2006	+ incrementi - decrementi	Saldi al 31.12.2007
Totale rimanenze lorde	666	96	762
Totale fondo svalutazione	-112	0	-112
Totale rimanenze nette	554	96	650

**(voce C.I.1) Rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo**

Sono costituite prevalentemente dai ricambi per la manutenzione del parco mezzi e sono valutate al Costo Medio Ponderato.

Il movimento delle rimanenze e del fondo di svalutazione è esposto nella tabella allegata.

**C.II) Crediti**

La composizione dei crediti ed il loro movimento sono riportati nella tabella allegata.

**(voce CII) CREDITI** € / 000

	Saldi al 31.12.2006	+ incrementi - decrementi	Saldi al 31.12.2007
1. verso clienti: entro 12 mesi	3.931	-1.077	2.854
2. verso imprese controllate: entro 12 mesi	4.861	-1.417	3.444
oltre 12 mesi	0	0	0
3. verso imprese collegate: entro 12 mesi	0	0	0
4. verso controllante: entro 12 mesi	9.413	59	9.472
4. bis: crediti tributari	1.232	50	1.282
4. ter: imposte anticipate	589	-139	450
5. verso altri: diversi: entro 12 mesi	4.624	1.560	6.184
<b>TOTALE</b>	<b>24.650</b>	<b>-964</b>	<b>23.686</b>

**(voce C.II.1) Crediti verso clienti**

I crediti "verso clienti entro 12 mesi" (€ 2.854) sono esposti al netto del fondo svalutazione crediti di € 25 costituito nel 2006 a fronte delle partite più datate relative agli anni 2003 e 2004; i crediti riguardano prevalentemente i corrispettivi per i servizi di trasporto pubblico erogati ai Comuni di Abano Terme, Albignasego, Cadoneghe, Ponte San Nicolò, Rubano, Saonara, Selvazzano Dentro, Vigodarzere e Vigonza (€ 615) ed alla Provincia di Padova (€ 384).

La voce comprende, inoltre, il credito verso Acegas - Aps S.p.A. (€ 214) prevalentemente relativo al comodato oneroso dei locali di Via Rismondo (€ 37), alla vendita di materiali ed interventi manutentivi sui mezzi (€ 171), il credito verso Sita S.p.A. per i proventi dalla vendita di abbo-

namenti integrati (€ 81), i contributi dalla Regione Veneto e dai Comuni limitrofi (€ 775) a copertura dei minori introiti derivanti dall'applicazione di agevolazioni tariffarie, il rimborso di quota parte degli oneri di loro competenza del progetto S.T.I. da parte di Sita S.p.A. e Trenitalia S.p.A. (€ 147), l'addebito del canone di locazione spazi ai gestori di telefonia mobile (€ 161), il corrispettivo del contratto di servizio con il Gruppo Confservizi (€ 27), il deposito per conto dell'Agenzia del Demanio degli automezzi posti sotto sequestro (€ 53), la fornitura alla Confesercenti del sistema di videosorveglianza sotto il Salone a Padova (€ 87) e la vendita di Padova Card all'Ente Turismo Terme Euganee (€ 44).

#### **(voce C.II.2) Crediti verso imprese controllate**

I crediti "verso imprese controllate" (€ 3.444) riguardano i crediti verso APS Advertising S.r.l. (€ 2.196) riferiti alla gestione di spazi pubblicitari, al rimborso dell'imposta sulla pubblicità, ai servizi amministrativi, tecnici e commerciali forniti nel 2007, al saldo dividendi deliberati per l'esercizio 2006 e non ancora finanziariamente regolati ed al trasferimento del debito IRES 2007 nell'ambito dell'istituto del Consolidato fiscale; riguardano i crediti verso A.P.S. Parcheggio S.r.l. (€ 1.247) per i dividendi deliberati per l'esercizio 2007 e per il trasferimento del debito IRES nell'ambito dell'istituto del Consolidato fiscale ed infine i crediti verso Ne-t by Telerete Nordest S.r.l (€ 1).

#### **(voce C.II.4) Crediti verso controllante**

##### **(voce CII punto 4) Crediti verso controllante (Comune di Padova)**

€/ 000

MOVIMENTO DEL CONTO	Saldi al 31.12.2006	+ incrementi - decrementi	Saldi al 31.12.2007
Prestazioni e lavori a ristoro Tram	1.387	1.205	2.592
Servizi di trasporto pubblico	7.101	-1.262	5.839
Servizi di affissione	236	11	247
Titoli di viaggio a tariffa agevolata	253	-48	205
Sistema di videosorveglianza	207	108	315
Altri crediti	229	45	274
<b>TOTALE</b>	<b>9.413</b>	<b>59</b>	<b>9.472</b>

I crediti verso il Comune di Padova (€ 9.472), soggetto controllante, si riferiscono principalmente ai servizi di trasporto pubblico cosiddetti "minimi" e "speciali" per gli anni 2006 e 2007 (€ 5.839), al contributo per il mancato introito relativo alle tessere agevolate a favore di pensionati ed invalidi (€ 205), alla realizzazione del tram "SIR 1" ed al credito per il ristoro dell'onere sostenuto per le relative opere complementari allo stesso per l'esecuzione delle quali il Comune si avvale di APS Holding (€ 2.592), alla manutenzione e gestione degli spazi pubblicitari (€ 247) ed ai crediti per fornitura e manutenzione di sistemi di videosorveglianza (€ 314).

#### **(voce C.II.4 bis) Crediti tributari**

Riguardano il credito IVA relativo al 2007 (€ 1.134) esposto al netto dell'IVA differita sulle vendite, la riduzione delle accise sul gasolio (€ 46), il credito derivante dal Consolidato fiscale (€ 100) ed il credito IVA per la richiesta di istanza di rimborso sull'acquisto di autoveicoli (€ 2) ai sensi del D. L. n. 258/2006.

**(voce C.II.4 ter ) Imposte anticipate**

Riguardano le imposte anticipate IRES ed IRAP (€ 450) iscritte nei limiti delle poste con certezza di deduzione. Per un maggiore dettaglio si rimanda alla relativa tabella.

**(voce C.II.5) Crediti verso altri**

I crediti verso altri (€ 6.184) riguardano principalmente i crediti verso lo Stato e la Regione Veneto per i finanziamenti relativi ai maggiori oneri sostenuti per i rinnovi economici del C.C.N.L. (€ 4.257), il credito verso Soenergy S.r.l. per la cessione delle quote della partecipata Elettrogas S.p.A. (€ 948), il credito sempre verso lo Stato per i maggiori oneri derivanti dal nuovo trattamento economico della malattia dei dipendenti (€ 548) ed il credito verso Acegas – Aps S.p.A. per rimborsi diversi (€ 42).

**D) Ratei e risconti****(voce D.b) Risconti attivi**

I risconti attivi consistono in costi sostenuti nell'anno 2007 di competenza dell'anno 2008 e riguardano principalmente polizze assicurative per € 377, la locazione di spazi per antenne con relativa assistenza e la manutenzione degli impianti di videosorveglianza per € 172.

**PASSIVO****A) Patrimonio netto**

Il movimento delle voci di Patrimonio netto è esposto nella tabella allegata.

(voce A) Patrimonio netto

€/000

	I Capitale	II Riserva da sovrapprezzo azioni	IV Riserva legale	VI Riserve statutarie e a regolamentari	VII Altre riserve	VIII Utili (perdite) nuovo	IX Risultato dell' esercizio	Totale
· Saldi al 31.12.2005	28.613	1.467	0	0	565	-3.883	-545	26.217
Riduzione Capitale per recesso Soci come da delibera di Assemblea straordinaria del 28.10.2005	-669					43		-626
-Delibera di Assemblea dei Soci del 27.06.2006: riporto a nuovo della perdita d'esercizio 2005						-545	545	0
-Riserva legale								
-Riserva straordinaria								
-Riserva indisponibile p/ammortamenti anticipati								
-Riserva disponibile								
-Risultato esercizio 2006							-1.701	-1.701
· Saldi al 31.12.2006	27.944	1.467	0	0	565	-4.385	-1.701	23.890
-Aumento Capitale per conferimento Comune PD come da delibera di Assemblea straordinaria del 13.03.2007	11.544							11.544
-Delibera di Assemblea dei Soci del 28.06.2007: riporto a nuovo della perdita d'esercizio 2006						-1.701	1.701	0
-Riserva legale								
-Riserva straordinaria								
-Riserva indisponibile p/ammortamenti anticipati								
-Riserva disponibile								
-Risultato esercizio 2007							-1.482	-1.482
· Saldi al 31.12.2007	39.488	1.467	0	0	565	-6.086	-1.482	33.953

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo *
Capitale	39.488	B
Altre riserve	565	B**
<b>Totale</b>	<b>40.053</b>	
Perdite esercizi precedenti	-6.086	
Perdita dell' esercizio 2005	-1.482	
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>32.486</b>	

\* A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci.

\*\* ex riserva indisponibile per ammortamenti anticipati  
ex riserva disponibile per ammortamenti anticipati

### (voce A.I) Capitale

Nel marzo 2007 si è perfezionato il conferimento in natura da parte del Comune di Padova della sede di Via Rismondo che ha portato ad un aumento del Capitale Sociale di € 11.544.304; il Capitale al 31/12/2007 risulta quindi essere composto da 4.936.038 azioni ordinarie da 8,00 euro ciascuna, per un totale di € 39.488.304.

Pertanto la compagine sociale al 31.12.2007 risulta essere la seguente:

Soci	Numero azioni	Quota Capitale	Percentuale Capitale
Comune di Padova	3.685.466	29.483.728	74,6645 %
Finanziaria APS S.p.A.	1.249.972	9.999.776	25,3234 %
Comune di Abano Terme	52	416	0,0011 %
Comune di Albignasego	52	416	0,0011 %
Comune di Cadoneghe	52	416	0,0011 %
Comune di Casalserugo	80	640	0,0016 %
Comune di Cittadella	52	416	0,0011 %
Comune di Legnaro	52	416	0,0011 %
Comune di Limena	52	416	0,0011 %
Comune di Noventa Padovana	52	416	0,0011 %
Comune di Polverara	52	416	0,0011 %
Comune di Ponte San Nicolò	52	416	0,0011 %
Comune di Vigodarzere	52	416	0,0011 %
<b>Totale</b>	<b>4.936.038</b>	<b>39.488.304</b>	<b>100,000 %</b>

### (voce A.VII) Altre riserve

Comprende la riclassifica dell'accantonamento per gli ammortamenti anticipati ex art. 67 terzo comma D.P.R. 917/86 effettuati nell'anno 2001 dall'ex Azienda Padova Servizi. Tale riserva resta a copertura delle variazioni fiscali che saranno iscritte nel quadro EC della dichiarazione dei redditi.



**(voce A.VIII) Utili (perdite) portate a nuovo**

Rappresenta la somma delle perdite degli esercizi precedenti riportate a nuovo così come venne deliberato dalle Assemblee dei Soci che approvarono i relativi bilanci.

**(voce IX) Perdita dell'esercizio**

Rappresenta il risultato economico netto conseguito nel periodo.

**B) Fondi per rischi, oneri e spese future**

La composizione dei fondi ed il loro movimento sono riportati nella tabella allegata.

**(voce B) Fondi per rischi ed oneri**

€/ 000

Descrizione	Saldi al 31.12.2006	Utilizzi	Accantonamenti	Pagamenti	Saldi al 31.12.2007
<b>Fondi per imposte:</b>					
1) Fondo imposte, anche differite	68	-45	72	0	95
<b>B2) TOTALE FONDI PER IMPOSTE</b>	<b>68</b>	<b>-45</b>	<b>72</b>	<b>0</b>	<b>95</b>
<b>Fondi per rischi ed oneri :</b>					
1) Fondo rischi contrattuali	203	0	0	0	203
2) Fondo rischi e oneri futuri	78	0	0	0	78
3) Fondo rischi e vertenze con il personale	1.562	0	777	-1.083	1.256
4) Fondo compensi da liquidare al personale	0	0	0	0	0
<b>B3) TOTALE ALTRI FONDI</b>	<b>1.843</b>	<b>0</b>	<b>777</b>	<b>-1.083</b>	<b>1.537</b>

**(voce B.2) Per imposte anche differite**

Il Fondo ammonta a € 95 ed è costituito prevalentemente dalle imposte differite passive per IRES ed IRAP relative agli ammortamenti anticipati effettuati esclusivamente ai fini fiscali, in dichiarazione dei redditi.

**(voce B.3) Altri**

La voce "Altri" fondi, è così composta:

Fondo rischi contrattuali (€ 203) costituito a fronte di una vertenza riguardante la mancata aggiudicazione di un appalto per la fornitura di carburanti e la vertenza in essere con alcuni componenti del precedente Consiglio di Amministrazione in sede giudiziaria in conseguenza dell'avvenuta revoca dell'incarico, prima della sua naturale scadenza, relativamente ai ristori richiesti. Si precisa che la causa civile di primo grado si è conclusa ad ottobre 2007 e che allo stato attuale non si è ancora a conoscenza dell'esito della sentenza.

Fondo per rischi ed oneri futuri (€ 78), composto esclusivamente dall'accantonamento per il riconoscimento all'I.N.P.S. di oneri per prepensionamenti di cui al D. L. 28/07/1995 n. 311.

Fondo rischi e vertenze con il personale (€ 1.256) che accoglie gli stanziamenti a fronte di

oneri presunti derivanti da vertenze di lavoro intentate dal personale prevalentemente per pregresse assunzioni con contratto di formazione e vertenze per malattie professionali.

### C) Trattamento di fine rapporto

#### (voce C) Trattamento fine rapporto

€/ 000

	Saldi al 31.12.2006	Liquidazioni Anticipi	Accantonamenti	Saldi al 31.12.2007
Fondo TFR	11.614	-728	731	11.617

Il Fondo T.F.R. al termine del periodo è pari a € 11.617. La riforma della previdenza complementare attuata a partire dal 1° gennaio 2007 con il D. Lgs 252/2005, L. 296/2006 e con i relativi decreti attuativi, ha introdotto rilevanti modifiche nella disciplina del T.F.R., tra cui la scelta del lavoratore in merito alla destinazione di quanto di competenza. In particolare, il lavoratore ha potuto scegliere di indirizzare il proprio T.F.R. a fondi pensionistici oppure di mantenerlo in azienda, la quale poi lo riversa in un conto di tesoreria presso l'I.N.P.S.. Il fondo T.F.R. al 31.12.2007 è quindi esposto al netto di quanto destinato al Fondo di Tesoreria I.N.P.S., mentre l'importo degli utilizzi comprende anche quanto destinato ai fondi di pensione complementare.

La composizione del fondo ed il movimento sono riportati nella tabella allegata.

### D) Debiti

#### (voce D.3) Debiti per finanziamenti intragruppo

La voce si riferisce ad un finanziamento fruttifero dell'importo di € 8.782 ed un finanziamento infruttifero dell'importo di € 2.309 entrambi erogati dal socio Finanziaria APS S.p.A..

#### (voce D.4) Debiti verso banche

Il debito entro 12 mesi si riferisce a due finanziamenti a breve concessi da Istituti di credito (€ 2.877) in relazione alla necessità di cassa della Società e la quota capitale entro l'anno del mutuo sottoscritto per la costruzione del deposito tram in preammortamento sino a giugno 2008 (€ 108); l'importo oltre 12 mesi riguarda solamente il predetto mutuo (€ 9.892).

Il mutuo ipotecario, concesso a stato avanzamento lavori per complessivi 12.000 €, è stato erogato per 10.000 € al 31/12/2007. La scadenza del mutuo è prefissata al 31/12/2026. Si segnala inoltre che sul mutuo è iscritta un'ipoteca di primo grado - a favore degli Istituti eroganti - sul complesso immobiliare costituito dall'area concessa in diritto di superficie e sui fabbricati in corso di esecuzione sull'area medesima. L'importo complessivo dell'ipoteca è di € 18.000.

#### (voce D.6) Acconti entro 12 mesi

Riguardano l'acconto ricevuto dal Comune di Padova (€ 250), quale anticipazione finanziaria in relazione alla Mostra Andrea Mantegna.

**(voce D.7) Debiti verso fornitori**

Voce di bilancio che comprende esclusivamente debiti entro 12 mesi (€ 13.071). Accoglie i debiti verso fornitori prevalentemente derivanti dalla costruzione del Tram, dall'acquisto di autobus ad incremento del parco mezzi aziendali, nonché l'acquisto di materiali a magazzino e per l'officina (materiali di ricambio, di consumo, carburanti e pneumatici).

**(voce D.9) Debiti verso imprese controllate**

Il saldo al 31.12.2007 (€ 1.788) comprende i debiti verso Ne-T by Telerete Nordest S.r.l. (€ 1.672) relativi prevalentemente all'acquisto del ramo antenne e servizi connessi, alla realizzazione di impianti di videosorveglianza e relative manutenzioni, alla realizzazione del Sistema Ausiliario di Esercizio per il Tram, all'approntamento del piano semaforico nel Comune di Padova, al servizio di call center, all'acquisto di materiale informatico ed attività di grafica web; i debiti verso APS Advertsing S.r.l. (€ 116) riguardano il service della pubblicità, l'acquisto di impianti pubblicitari poi rivenduti al Comune di Padova, la manutenzione delle paline di fermata, la pulizia del Tram e servizi di deafissione.

**(voce D.11) Debiti verso controllante**

I debiti verso il Comune di Padova (€ 1.846) ed il loro movimento sono esposti nella tabella allegata.

**(voce D11) Debiti verso controllante (Comune di Padova)**

€/ 000

DESCRIZIONE	Saldi al 31.12.2006	+ incrementi - decrementi	Saldi al 31.12.2007
Canoni di concessione	2.612	-1.127	1.485
Anticipazioni per Tram	626	0	155
Quote capitale ed interessi mutui	53	0	53
Debiti vari: affitti, rimozioni, vendita Padova Card	350	-197	153
<b>TOTALE</b>	<b>3.641</b>	<b>-1.324</b>	<b>1.846</b>

I debiti per canoni di concessione (€ 1.485) riguardano la gestione delle aree di sosta (€ 1.012) e degli spazi pubblicitari (€ 473).

Le anticipazioni per il Tram (€ 155) riguardano il recupero di maggiori contributi erogati e l'esecuzione di opere per le quali il Comune si avvale di APS Holding.

I debiti relativi a quote di capitale ed interessi di mutui (€ 53) si riferiscono a mutui contratti dal Comune di Padova, presso la Cassa Depositi e Prestiti, a favore dell'ex ACAP azienda municipalizzata.

Gli altri debiti (€ 153) riguardano l'affitto della sede di Via Rismondo per il periodo precedente al conferimento (€ 46), l'onere per la rimozione e la custodia dei veicoli (€ 53) e la vendita della Padovacard (€ 54).

**(voce D.12) Debiti tributari**

La voce "Debiti tributari" è formata dai debiti verso l'Erario per ritenute IRPEF relative al mese di dicembre 2007 versate a gennaio 2008 (€ 731) e dal debito per integrazione dell'ICI 2007 dovuto alla variazione delle classi di accatastamento della sede di Via Rismondo (€ 27).

**(voce D12) Debiti tributari**

€/ 000

DESCRIZIONE	Saldi al 31.12.2006	+ incrementi - decrementi	Saldi al 31.12.2007
° Debito verso l'Erario per ritenute IRPEF	486	245	731
° Debito verso l'Erario per IRAP	0	87	87
° Debito per ICI	0	27	27
° TOTALE DEBITI TRIBUTARI ENTRO 12 MESI	486	359	845

**(voce D.13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale**

La voce comprende il debito verso l'I.N.P.S. (€ 838) relativo ai contributi sulle retribuzioni corrisposte da APS Holding nel mese di dicembre 2007 versati in gennaio 2008. Comprende inoltre prevalentemente il debito verso il Fondo complementare Priamo (€ 68), il debito verso l'I.N.P.D.A.P. (€ 11) ed il debito verso l'I.N.A.I.L. (€ 23).

**(voce D13) Debiti verso Istituti di Previdenza e Sicurezza Sociale**

€/ 000

DESCRIZIONE	Saldi al 31.12.2006	+ incrementi - decrementi	Saldi al 31.12.2007
Debiti verso I.N.P.D.A.P.	11	0	11
Debiti verso I.N.P.S.	705	133	838
Debiti verso FONDO PRIAMO	42	26	68
Debiti verso I.N.A.I.L.	0	23	23
Debiti verso altri Enti	7	3	10
Totale entro 12 mesi	765	185	950

**(voce D.14) Altri debiti**

La voce è formata principalmente dai debiti verso il personale per le voci variabili sulle retribuzioni di dicembre 2007 (€ 292), per le ferie maturate e non godute entro la chiusura dell'esercizio (€ 1.012), per il premio di risultato 2007 (€ 743) e l'indennità di contolleria (€ 102). Comprende inoltre i depositi cauzionali dei gestori degli spazi per le antenne di telefonia (€ 106), il debito verso Trenitalia S.p.A. (€ 61) per la vendita di documenti di viaggio integrati, il debito verso le Organizzazioni Sindacali (€ 7) ed i debiti per le trattenute volontarie sulle retribuzioni (€ 30).

**(voce D14) Altri debiti**

€/ 000

DESCRIZIONE	Saldi al 31.12.2006	+ incrementi - decrementi	Saldi al 31.12.2007
° Verso personale	2.251	-102	2.149
° Altri debiti	404	-56	348
° Totale entro 12 mesi	2.655	-158	2.497

**E) Ratei e risconti passivi**

(voce E.b) Risconti passivi

La loro composizione ed il loro movimento sono esposti nella tabella.

**(voce E) b. Riscontri passivi**

€/ 000

RISCONTI PASSIVI	Saldi al 31.12.2006	+ incrementi - decrementi	Utilizzi a Conto economico	Saldi al 31.12.2007
Autobus e altri mezzi	11.855	0	-2.278	9.577
Deposito autobus	393	0	-8	385
Telerilevamento autobus impianti tecnologici e SAE	726	268	-193	801
Tram SIR 1	35.311	5.865	-1.149	40.027
STI Sistema Tariffario Integrato	111	0	-44	67
Impianto Metano	287	0	-38	249
Abbonamenti e vari	877	1.116	-877	1.116
<b>TOTALE</b>	<b>49.560</b>	<b>7.249</b>	<b>-4.587</b>	<b>52.222</b>

Riguardano i contributi ricevuti (€ 9.577) per l'acquisto di mezzi (autobus a metano ed autocarri) per la realizzazione del "SIR 1" (€ 40.027), per la realizzazione dell'impianto di distribuzione metano (€ 249), per l'acquisto di impianti tecnologici, telerilevamento autobus, Sistema Ausiliario di Esercizio per il tram e sistema di videosorveglianza (€ 801), l'avvio della sperimentazione del Sistema Tariffario Integrato (€ 67) ed il deposito autobus (€ 385).

Il residuo si riferisce principalmente alla quota di abbonamenti al trasporto pubblico relativa all'anno 2008 (€ 806), ai canoni di manutenzione videosorveglianza (€ 93) ed ai canoni di sublocazione siti antenne (€ 210).

**Conti d'ordine**

L'importo di complessivi € 593 riguarda nostre fidejussioni a favore del Comune di Padova per € 93 per il servizio di trasporto pubblico e rimozioni ed a favore dell'Agenzia delle Entrate per € 500 per la richiesta di rimborso del credito Iva.

**COMMENTI ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO****VALORE DELLA PRODUZIONE****(voce A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni****(voce A1) RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI**

€/ 000

DESCRIZIONE	Bilancio 2007	Bilancio 2006
Voce A1a)		
1) Delle vendite	15.944	15.963
<b>RICAVI delle vendite</b>	<b>15.944</b>	<b>15.963</b>
1) Delle Prestazioni	2.916	2.162
<b>RICAVI da prestazioni</b>	<b>2.916</b>	<b>2.162</b>
<b>TOTALE GENERALE RICAVI</b>	<b>18.860</b>	<b>18.125</b>

**RICAVI DELLE VENDITE**

I ricavi esposti in tale voce si riferiscono alla vendita di biglietti ordinari urbani-suburbani ed extraurbani (€ 8.867), agli abbonamenti a tariffa intera (€ 2.579) ed a tariffa agevolata (€ 2.979) di cui al Comune di Padova rispettivamente € 79 ed € 279, agli ingressi della Mostra Andrea Mantegna (€ 200), nonché all'integrazione tariffaria corrisposta dai Comuni limitrofi (€ 1.320).

**RICAVI DELLE PRESTAZIONI**

I ricavi delle prestazioni comprendono i servizi di trasporto "speciali" (€ 1.669), effettuati su richiesta di Enti e di altri clienti, tra i quali rientrano i servizi aggiuntivi di trasporto erogati al Comune di Padova anche in relazione al potenziamento delle corse dei bus (€ 727) e la messa in esercizio del Tram (€ 529).

Altre prestazioni riguardano i canoni di concessione degli spazi pubblicitari stradali (€ 473) e sugli autobus e paline di fermata (€ 421) verso APS Advertising S.r.l., la rimozione e la custodia dei veicoli parcheggiati in aree dove la sosta è vietata (€ 208) di cui € 41 verso il Comune di Padova, i rimborsi spese per emissione documenti di viaggio (€ 81) ed i proventi per la manutenzione mezzi ed impianti di terzi (€ 63).

**(voce A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni**

La voce si riferisce alla capitalizzazione effettuata, con il consenso del Collegio Sindacale, dei costi di start-up del Tram inerenti la formazione del personale di guida per € 100; sempre in relazione al SIR sono stati, inoltre, capitalizzati costi del personale tecnico per lavori interni per complessivi € 394 ed i costi interni per la realizzazione del deposito alla Guizza per € 102.

**(voce A5) Altri ricavi e proventi****(voce A5) ALTRI RICAVI E PROVENTI**

€/ 000

DESCRIZIONE	Bilancio 2007	Bilancio 2006
Voce A5		
a) Diversi	13.014	11.124
<b>Totale Voce A5a</b>	<b>13.014</b>	<b>11.124</b>
b) Contributi in conto esercizio	14.369	13.724
<b>Totale Voce A5b</b>	<b>14.369</b>	<b>13.724</b>
<b>TOTALE GENERALE Voce A5</b>	<b>27.383</b>	<b>24.848</b>

**Voce A5a**

Questa voce comprende principalmente: i canoni per l'affidamento in gestione delle aree di sosta ad A.P.S. Parcheggio S.r.l. (€ 2.324), il service delle pubbliche affissioni (€ 216) e la vendita di nuovi impianti pubblicitari al Comune di Padova (€ 54), il rimborso dell'imposta di pubblicità 2007 da parte di APS Advertising S.r.l. (€ 359), i rimborsi dai dipendenti per la rispettiva quota di competenza per il vestiario (€ 14) e per il servizio di mensa (€ 56), il risarcimento di danni causati da terzi (€ 422), la sublocazione degli spazi per le antenne (€ 604), le sanzioni erogate ai passeggeri degli autobus sprovvisti di biglietto (€ 322), il rimborso da parte dello Stato e della Regione Veneto dei maggiori oneri sostenuti per il rinnovo C.C.N.L. per i bienni economici 2002/2003 (€ 811), 2004/2005 (€ 1.055), 2006/2007 (€ 1.054) e dei maggiori oneri relativi al trattamento economico della malattia dei dipendenti (€ 168).

Vengono, inoltre, ricompresi la quota di competenza dell'esercizio dei contributi in conto capitale (€ 3.710) principalmente inerenti all'acquisto di bus ed autocarri, alla sopraelevazione del deposito, al sistema di bigliettazione elettronica, all'impianto di distribuzione metano e alla realizzazione del Tram.

Sono presenti in tale voce i proventi derivanti dalla fornitura e manutenzione di sistemi di videosorveglianza (€ 431) verso il Comune di Padova, i proventi da contratti di servizio verso APS Advertising S.r.l. (€ 180), A.P.S. Parcheggio S.r.l. (€ 110) e società terze, i proventi per le sponsorizzazioni ed il servizio di guida della Mostra Mantegna (€ 220), i rimborsi da APS Advertising S.r.l. e A.P.S. Parcheggio S.r.l. delle polizze assicurative (€ 23), le sopravvenienze attive relative ai Comuni limitrofi (€ 76) per il servizio di TPL, il rimborso da parte dello Stato (€ 36) di un maggiore onere per la malattia dei dipendenti ed il rimborso degli oneri di custodia dei veicoli sequestrati (€ 70).

**Voce A5b**

I contributi in conto esercizio (€ 14.369) comprendono gli importi erogati per i contratti di servizio e relative integrazioni stipulati con il Comune di Padova per la tratta urbana (€ 12.872) e con la Provincia di Padova per la tratta extraurbana (€ 1.382) e due contributi per la Mostra su Andrea Mantegna (€ 115), erogati rispettivamente dalla Camera di Commercio di Padova (€ 100) e dalla Provincia di Padova (€ 15).

**COSTI DELLA PRODUZIONE****(voce B 6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci****(voce B 6) PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E DI MERCI**

€/ 000

DESCRIZIONE	Bilancio 2007	Bilancio 2006
<b>Voce B6</b>		
1) Metano	1.087	996
2) Acqua ed Energia elettrica	401	195
3) Carburanti, lubrificanti anticongelanti e altri materiali a magazzino, acquisti diversi	4.022	4.152
<b>TOTALE</b>	<b>5.510</b>	<b>5.343</b>

La voce comprende prevalentemente l'acquisto di carburanti, lubrificanti e anticongelanti (€ 2.016) per l'operatività del parco mezzi, l'acquisto del gas metano destinato all'autotrazione (€ 1.048), gli acquisti di materiali a magazzino (€ 1.354) riguardanti i materiali di ricambio per la manutenzione degli autobus; comprende inoltre gli acquisti di altri materiali di consumo immediato per le manutenzioni dei mezzi (€ 146), dei beni aziendali (€ 119), gli acquisti di metano per riscaldamento ad uso industriale (€ 39), di acqua (€ 8), energia elettrica (€ 393) il cui incremento rispetto il 2006 è principalmente dovuto alla messa in esercizio del SIR 1 e del maggior utilizzo della stazione di compressione di gas metano.

Sono inoltre presenti gli acquisti di cancelleria e stampati (€ 49), gli acquisti delle divise per il personale del movimento (€ 12), gli acquisti dei documenti di viaggio (€ 50) e dei documenti di accesso alla Mostra Andrea Mantegna (€ 4), il rinnovo di impianti pubblicitari da parte della controllata APS Advertising S.r.l. (€ 51), la fornitura dei sistemi di videosorveglianza per il Comune di Padova da parte di Ne-T by Telerete Nordest S.r.l. denominato "Anelli" (€ 105) e per Via Tommaseo (€ 7), nonché da parte di terzi del sistema di videosorveglianza posto sotto il Salone denominato "Agorà Sicura" (€ 55).

**(voce B 7) Costi per servizi**

La voce costi per servizi (€ 8.629), per la quale si rimanda alla tabella allegata, è prevalentemente composta da:

1. Manutenzioni ordinarie su beni per complessivi € 1.709 relative a beni propri (€ 855), parco mezzi (€ 518) e beni di terzi (€ 336) di cui € 18 da APS Advertising S.r.l. per il servizio di manutenzione alle pensiline del tram e delle paline di fermata, le manutenzioni effettuate da Ne-T by Telerete Nordest S.r.l. con riferimento al progetto "Padova Città Sicura" € 152, alla videosorveglianza "Moroni" € 98, ai sistemi di controllo e monitoraggio del metrobus € 92 ed altre manutenzioni € 14.

2. Prestazioni professionali per complessivi € 380 principalmente relative all'assistenza legale su problematiche riguardanti il SIR 1 (€ 57), a pareri riguardanti la responsabilità degli



Amministratori e Sindaci (€ 8), a consulenze notarili (€ 25), ad assistenza legale per cause del personale (€ 147) e terzi (€ 16) anche derivanti dalla circolazione del parco autobus. Sono ricomprese, inoltre, le competenze professionali per la gestione dei sinistri degli automezzi (€ 17), l'assistenza e consulenza fiscale (€ 36), l'assistenza e consulenza in tema di sicurezza (€ 6) e quella finalizzata al mantenimento della certificazione ambientale ISO 14001 (€ 12), la realizzazione del Bilancio Sociale 2006 (€ 10), la consulenza in qualità di Advisor per l'ipotesi di aggregazione del TPL (€ 8) e la ripartizione degli oneri professionali della costituita Società Consortile S.T.I.V. (€ 19).

3. Spese per Assicurazioni per complessivi € 1.266 relative principalmente alla copertura dei rischi inerenti la circolazione degli automezzi (€ 988) di cui per il SIR1 (€ 36), le franchigie (€ 133), gli incendi degli autobus del tram e fabbricati (€ 51), il furto (€ 15), la responsabilità degli amministratori e la tutela giudiziaria (€ 19), gli infortuni professionali, la responsabilità civile ed altre (€ 44).

4. Spese per vigilanza, pulizia e simili per complessivi € 619 relative a spese per la pulizia degli ambienti industriali, degli uffici e degli autobus (€ 523) di cui € 11 per la pulizia affidata alla controllata APS Advertising S.r.l delle pensiline di fermata del tram, le spese di vigilanza e sorveglianza (€ 96) di cui € 11 verso Ne-T by Telerete Nordest S.r.l. per i canoni di videosorveglianza "Anelli".

5. Servizi per il personale per complessivi € 312 che comprendono il servizio di mensa (€ 218), il costo sostenuto per l'addestramento e la formazione del personale (€ 31), le spese per viaggi e trasferte (€ 14), la medicina preventiva (€ 39), le spese sostenute per il lavaggio degli indumenti di lavoro ed altri servizi al personale (€ 10).

6. Canoni e servizi EDP per complessivi € 329 comprendenti i canoni di trasmissione dati (€ 34) funzionali in particolare al sistema preferenzializzazione semaforica del SIR1, di connettività della sede con gli uffici periferici (€ 8) e l'aggiornamento del sito web (€ 82), servizi informatici di assistenza (€ 8) forniti da Ne-T by Telerete Nordest S.r.l., le prestazioni informatiche di manutenzione delle procedure software di gestione degli acquisti, del magazzino e della contabilità (€ 18), l'assistenza al software della gestione paghe (€ 34), le prestazioni manutentive HW-SW delle procedure di gestione della turnazione del servizio di TPL (€ 13), canoni di manutenzione HW-SW (€ 121) forniti da Ne-T by Telerete Nordest S.r.l. di cui € 109 per il monitoraggio del sistema SIR1 e del sistema AVM ed altre attività informatiche (€ 11).

7. Lavoro interinale per complessivi € 1.559 relativi alla fornitura di lavoro temporaneo utilizzato per la guida degli autobus.

8. Aggi per la vendita di documenti di viaggio per complessivi € 600 relativi alle provvigioni spettanti ai rivenditori.

9. Altri servizi per complessivi € 1.171 comprendenti, in particolare, le inserzioni su quotidiani e riviste per avvisi di gare di appalto (€ 10), le prestazioni di assistenza amministrativa e di intermediazione sui contratti del ramo di azienda "Antenne" da parte della controllata Ne-T by Telerete Nordest S.r.l. (€ 52), le prestazioni ricevute da Ne-T by Telerete Nordest S.r.l. per il servizio del Call Center (€ 73), le spese telefoniche (€ 128), le spese tipografiche per riproduzioni con plotter di progetti (€ 10), la stampa degli orari estivi ed invernali per gli addetti e per il pubblico nonché della cartellonistica (€ 36), le spese di pubblicità principalmente riferita alla campagna di promozione e sviluppo dell'utenza del tram (€ 46) e dell'avvio del servizio (€ 56), il servizio trasporto

disabili (€ 127), il servizio rimozione auto (€ 47) di cui € 16 per il Comune di Padova, i servizi aggiuntivi di TPL in subaffidamento (€ 250), le prestazioni relative al service per la pubblicità da APS Advertising S.r.l. (€ 216), le spese postali (€ 12), gli oneri bancari (€ 13), gli oneri di stazionamento della carrozze del Tram presso lo stabilimento di Strasburgo (€ 53), gli oneri per lo smaltimento dei rifiuti speciali (€ 17).

10. Compensi agli Amministratori per € 159 contabilizzati secondo quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci.

11. Compensi al Collegio Sindacale per € 48 e compensi per l'attività di revisione per € 20.

12. Prestazioni per lo svolgimento della Mostra Mantegna per complessivi € 457 che comprendono, in particolare, i trasporti delle opere dalle sedi museali internazionali (€ 108) e le relative assicurazioni (€ 42), gli allestimenti e gli arredi (€ 79), l'attività grafica di supporto all'allestimento, la produzione del materiale illustrativo e riproduzione video (€ 11), il contributo al Comitato Nazionale (€ 16), il servizio di visita guidata ed i servizi didattici (€ 57), i corrispettivi per oneri di coproduzione (€ 14), gli aggi per la prevendita dei biglietti di accesso ed il supporto operativo anche di prenotazione delle guide riconosciuti alla controllata Ne-T by Telerete Nordest S.r.l. (€ 33) e le attività di promozione (€ 66).

#### (voce B7) PER SERVIZI

€/ 000

DESCRIZIONE	Bilancio 2007	Bilancio 2006
<b>Voce B7</b>		
1) Manutenzioni ordinarie beni e parco mezzi	1.709	1.018
2) Prestazioni professionali	380	447
3) Assicurazioni	1.266	1.163
4) Vigilanza, pulizie e simili	619	503
5) Servizi per il personale	312	278
6) Canoni e servizi EDP	329	140
7) Lavoro interinale	1.559	849
8) Aggi per vendita documenti di viaggio	600	492
9) Altri servizi	1.171	910
10) Compensi agli Amministratori	159	150
11) Compensi al Collegio Sindacale, Società di revisione e certificazione	68	74
12) Prestazioni per mostra Mantegna	457	1.407
<b>TOTALE</b>	<b>8.629</b>	<b>7.431</b>

#### (voce B 8) Costi per il godimento di beni di terzi

La voce costi per il godimento di beni di terzi (€ 3.004), per la quale si rimanda alla tabella allegata, è prevalentemente composta da:

**(voce B8) PER IL GODIMENTO DI BENI DI TERZI**

1. I Canoni di concessione per complessivi € 2.560 relativi ai canoni riconosciuti al Comune di Padova per la gestione delle aree di sosta pubblica (€ 2.087) e per la concessione degli spazi pubblicitari (€ 473).

2. I Fitti passivi per complessivi € 377 relativi al canone spettante al Comune di Padova per gli immobili di Via Rismondo sino alla data del conferimento della sede (€ 46), agli uffici posti all'interno della Stazione Ferroviaria di Padova ed all'area di parcheggio di Padova Fiere (€ 35) ed alla locazione da parte di Acegas-Aps S.p.A. e Padova Fiere dei siti per le antenne di telecomunicazione (€ 296).

3. I Noleggi diversi per complessivi € 68 si riferiscono principalmente a noleggi di fotocopiatrici, hardware e toilette chimiche.

€/ 000

DESCRIZIONE	Bilancio 2007	Bilancio 2006
<b>Voce B8</b>	<b>Totale</b>	<b>Totale</b>
1) Canoni concessione	2.560	2.612
2) Fitti passivi	377	317
3) Noleggi diversi	68	31
<b>TOTALE</b>	<b>3.005</b>	<b>2.960</b>

**(voce B 9) Costi per il personale**

La voce Costi del personale ammonta a complessivi € 23.292 e si rimanda alla tabella allegata per il dettaglio delle singole voci che la compongono.

La voce "Altri costi del personale" (€ 32) si riferisce al contributo al Circolo ricreativo aziendale.

**(voce B9) PER IL PERSONALE**

€/ 000

DESCRIZIONE	Bilancio 2007	Bilancio 2006
<b>Voce B9</b>	<b>Totale</b>	<b>Totale</b>
1) Retribuzioni lorde	16.784	15.959
2) Oneri sociali	4.972	4.625
3) Accantonamento TFR	1.504	1.318
4) Altri costi del personale	32	31
<b>TOTALE</b>	<b>23.292</b>	<b>21.933</b>

## Situazione dipendenti - Confronto dicembre 2006 - dicembre 2007

qualifica	APS HOLDING S.P.A.		
	31 dicembre 2007	31 dicembre 2006	Differenza
Dirigenti	2	2	0
Quadri	11	10	1
Impiegati t.p.	38	32	6
Impiegati p.t.	6	6	0
Impiegati a termine	0	0	0
Operai	57	51	6
Op./Cond. a termine	0	0	0
Operai p.t.	0	0	0
Autisti	411	399	12
Autisti CFL	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>525</b>	<b>500</b>	<b>25</b>
aspettative imp.	0	0	0
aspettative op.	0	0	0
aspettative autisti	0	0	0
DISTACCHI	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>525</b>	<b>500</b>	<b>25</b>

**(voce B10) Ammortamenti e svalutazioni**

La voce comprende gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (€ 267) e gli ammortamenti di quelle materiali (€ 6.565).

**(voce B12) Accantonamenti per rischi e spese future**

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati accantonamenti per vertenze riguardanti le cause in corso con il personale (€ 777). Si rimanda alla Relazione sulla Gestione per maggiori dettagli.

**(voce B14) Oneri diversi di gestione**

La voce oneri diversi di gestione (€ 1.055), per la quale si rimanda alla tabella allegata, è prevalentemente composta da:

1. Le Sopravvenienze passive ordinarie per complessive € 177 si riferiscono principalmente a stanziamenti non effettuati od effettuati solo parzialmente nell'esercizio precedente per le regolarizzazioni di polizze assicurative (€ 66) e franchigie assicurative (€ 8), per i minori rimborsi degli oneri derivanti dal rinnovo del C.C.N.L 2006 (€ 61), per il riaddebito degli oneri sindacali di ASSTRA (€ 5), per il servizio di mensa aziendale (€ 4), per le prestazioni di lavoro interinale riferito al personale viaggiante (€ 7) e per l'addebito degli oneri per il rinnovo del CCNL dal fornitore incaricato del servizio di trasporto disabili (€ 8).

2. La voce Imposte e tasse diverse per complessivi € 617 comprende l'imposta di pubblicità dovuta al Comune di Padova (€ 379), le tasse di possesso dei veicoli (€ 107), i diritti di revisione

degli autobus (€ 5), le imposte di bollo, le Concessioni Governative, i diritti Camerali e di registro (€ 12), l'ICI sui terreni ed immobili di proprietà (€ 47), l'IVA non detraibile su acquisti e prestazioni per la gestione della Mostra Mantegna (€ 42) e l'imposta sostitutiva sull'erogazione del mutuo del nuovo deposito (€ 25).

3. Le Spese generali diverse per complessivi € 208 riguardano prevalentemente le spese sostenute per contributi all'organizzazione di convegni e manifestazioni organizzate dal C.R.A.L. Aziendale (€ 21), per le minusvalenze per dismissione di immobilizzazioni materiali (€ 113), per i servizi di rimozione delle affissioni abusive (€ 7) di APS Advertising S.r.l. e per il servizio di igiene ambientale (€ 30).

4. I Contributi associativi per € 50 sono principalmente relativi alle quote corrisposte alle varie Associazioni di categoria.

5. Le Spese di rappresentanza ammontano ad € 3.

#### (voce B14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE

€/ 000

DESCRIZIONE	Bilancio 2007	Bilancio 2006
<b>Voce B14</b>	<b>Totale</b>	<b>Totale</b>
1) Sopravv. Passive ordinarie	177	98
2) Imposte e tasse diverse	617	604
3) Spese generali diverse	208	149
4) Contributi associativi	50	43
5) Spese di rappresentanza	3	3
<b>TOTALE</b>	<b>1.055</b>	<b>897</b>

#### PROVENTI E ONERI FINANZIARI

##### (voce C) Proventi da partecipazioni, Altri proventi finanziari

Le voce C15a (€ 740) si riferisce ai dividendi da ricevere relativi all'esercizio 2007 dalla controllata A.P.S. Parcheggio S.r.l. già deliberati dalla relativa Assemblea e pertanto rilevati per competenza nel Bilancio.

La voce C15b (€ 819) si riferisce alla plusvalenza realizzata dalla cessione della partecipazione in Elettrogas S.p.A..

La voce C15c (€ 30) si riferisce ai dividendi relativi all'esercizio 2006 ricevuti dalle partecipate Infracom Italia S.p.A. e Farmacie Comunali di Padova S.p.A..

La voce C16d (€ 99) è relativa agli interessi maturati sui conti correnti bancari e postali ed alla rivalutazione del credito d'imposta sul T.F.R..

##### (voce C) Interessi ed altri oneri finanziari

La voce C17d (€ 534) si riferisce principalmente agli interessi passivi relativi al mutuo acceso per la realizzazione del deposito tram, al finanziamento ricevuto da Finanziaria APS S.p.A. per

l'acquisto dei 34 autobus a metano, alla rateizzazione del pagamento a Ne-T by Telerete Nordest S.r.l. dell'acquisto del ramo d'azienda "Antenne" ed ai finanziamenti bancari a breve ricevuti.

## IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO

APS Holding ha contabilizzato imposte correnti Irap per € 871, imposte differite per € 27 ed imposte anticipate per € 139.

APS Holding, in qualità di capogruppo (consolidante), ha contabilizzato inoltre proventi da consolidato per € 568 in relazione alla parziale compensazione della perdita fiscale dell'anno 2007 con i redditi imponibili rilevati nel medesimo periodo dalle controllate (consolidate).

Si rimanda all'allegato specifico per il dettaglio delle principali differenze tra il risultato civilistico e l'imponibile fiscale ai fini IRES ed IRAP.

### Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

Di seguito sono indicati il fair value e le informazioni sull'entità e sulla natura dello strumento finanziario derivato posto in essere da APS Holding, tenendo in considerazione aspetti quali le caratteristiche dello strumento stesso e la finalità del suo utilizzo (art. 2427-bis, comma 1, n. 1, C. C.).

Contratto di Interest Rate Swap di tipo Collar (n. 703140580/11870) stipulato con Banca Intesa Infrastrutture e Sviluppo S.p.A. per la gestione del rischio sui tassi d'interesse, in relazione alla presenza di indebitamento finanziario legato alla variabilità dei tassi. Il valore nozionale dell'IRS al 31/12/07 è pari a € 7.000.000. Il fair value del derivato è stato calcolato attraverso l'utilizzo di modelli e tecniche di valutazione generalmente accettati e che assicurano una ragionevole approssimazione del valore di mercato; il valore di mercato (Market to Market) del contratto evidenzia al 31/12/07 una perdita di € 134.614. Il contratto derivato è stato stipulato e valutato con finalità di copertura del tasso variabile applicato al mutuo ipotecario sottoscritto il 14/03/2007 ed iscritto alla voce D4 del passivo patrimoniale. La decorrenza del contratto è il 30/06/2007 e la sua scadenza è fissata per il 31/12/2022. Vengono di seguito evidenziate le informazioni principali del contratto.

Tipologia del contratto derivato	IRS Collar
Finalità (trading o copertura)	Copertura
Valore nozionale al 31/12/2007	€ 7.000.000
Rischio finanziario sottostante	Rischio di tasso di interesse variabile
Fair value del contratto derivato	€ -134.614

Il presente Bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società APS Holding ed il risultato economico dell'esercizio.

Il Consiglio di Amministrazione

**Principali differenze tra il risultato civilistico e l'imponibile fiscale ai fini IRES**

	Imponibile	Imposta	Aliquota
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-1.011.944		
ONERE FISCALE TEORICO		0	33%
ONERE FISCALE EFFETTIVO			
DIFFERENZE TEMPORANEE CHE SI ANNULERANNO IN ESERCIZI SUCCESSIVI			
Accantonamenti	777.220		
TOTALE DIFFERENZE TEMPORANEE CHE SI ANNULERANNO IN ESERCIZI SUCCESSIVI	777.220		
UTILIZZO DELLE DIFFERENZE TEMPORANEE SORTE IN ESERCIZI PRECEDENTI			
Svalutazione partecipazioni	-21.942		
Utilizzo fondi	-1.083.220		
Altre deduzioni	-18.849		
Dividendi	-768.548		
Plusvalenza cessione partecipazioni	-687.926		
Spese di rappresentanza	-1.938		
TOTALE UTILIZZO DIFFERENZE TEMPORANEE	-2.582.423		
DIFFERENZE CHE NON SI ANNULERANNO NEGLI ESERCIZI SUCCESSIVI			
Sopravvenienze passive ineducibili	116.099		
Ammortamenti ineducibili	211.732		
Svalutazione partecipazioni	0		
Altre variazioni in aumento permanenti	157.815		
TOTALE DIFFERENZE PERMANENTI	485.646		
IMPONIBILE FISCALE IRES	-2.231.501		
IMPOSTE CORRENTI SUL REDDITO D'ESERCIZIO (IRES)		0	33%

## Principali variazioni tra la differenza tra il valore ed il costo della produzione e l'imponibile fiscale ai fini IRAP

	Imponibile	Imposta	Aliquota
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTO DELLA PRODUZIONE	-2.166.121		
COSTI NON RILEVANTI AI FINI IRAP	25.427.441	Personale, fondi, Inail	
ALTRI RICAVI NON RILEVANTI AI FINI IRAP	-3.136.527		
DEDUZIONE PER INCREMENTO ASSUNZIONI	0		
<b>TOTALE</b>	<b>20.124.792</b>		
<b>ONERE FISCALE TEORICO</b>		<b>855.304</b>	<b>4,25%</b>
<b>ONERE FISCALE EFFETTIVO</b>		<b>871.410</b>	<b>4,33%</b>
<b>DIFFERENZE TEMPORANEE CHE SI ANNULERANNO IN ESERCIZI SUCCESSIVI</b>			
Manutenzioni eccedenti			
Spese di rappresentanza	0		
<b>TOTALE DIFFERENZE TEMPORANEE CHE SI ANNULERANNO IN ESERCIZI SUCCESSIVI</b>	<b>0</b>		
<b>UTILIZZO DELLE DIFFERENZE TEMPORANEE SORTE IN ESERCIZI PRECEDENTI</b>			
Spese di rappresentanza	-11.978		
Spese legali	0		
<b>TOTALE UTILIZZO DIFFERENZE TEMPORANEE</b>	<b>-11,978</b>		
<b>DIFFERENZE CHE NON SI ANNULERANNO NEGLI ESERCIZI SUCCESSIVI</b>			
Sopravvenienze passive indeducibili	116.099		
Ammortamenti indeducibili	222.151		
Altre variazioni in aumento permanenti	52.706		
<b>TOTALE DIFFERENZE PERMANENTI</b>	<b>390.956</b>		
<b>IMPONIBILE FISCALE IRAP</b>	<b>20.503.771</b>		
<b>IMPOSTE CORRENTI SUL REDDITO D'ESERCIZIO IRAP</b>		<b>871.410</b>	<b>4,25%</b>



**DETERMINAZIONE DELL'EFFETTO DELLA FISCALITÀ DIFFERITA LATENTE AL 31/12/2007 - IRES**

<b>FISCALITA' DIFFERITA ATTIVA IRES</b>	<b>Saldo 31-12-2006</b>	<b>Acc.ti 31-12-2007</b>	<b>Utilizzi/Pagamenti 2007</b>	<b>Saldo 31-12-2007</b>
AC 0050 - Fondo svalutazione magazzino ACAP	111.858,68	-	-	
<b>TOTALE FONDO SVALUTAZIONE MAGAZZINO</b>	<b>111.858,68</b>	-	-	<b>111.858,68</b>
PB 1010 - Fondo rischi e vertenze personale ACAP	1.562.000,00	777.220,00	(1.083.220,00)	
<b>TOTALE FONDI VERTENZE PERSONALE</b>	<b>1.562.000,00 A</b>	<b>777.220,00</b>	<b>(1.083.220,00)</b>	<b>1.256.000,00</b>
PB 1030 - Fondo rischi contrattuali ACAP (verso terzi)	203.291,38			
<b>TOTALE FONDO RISCHI CONTRATTUALI</b>	<b>203.291,38</b>	-	-	<b>203.291,38</b>
PB 1040 - Fondo Rischi e oneri futuri ACAP	77.468,53	-	-	
<b>TOTALE FONDO RISCHI ONERI FUTURI</b>	<b>77.468,53</b>	-	-	<b>77.468,53</b>
PB 1020 - Fondo compensi personale da liquidare ACAP		-		
<b>TOTALE FONDO COMPENSI PERSONALE DA LIQUIDARE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Spese di rappresentanza anno 2004 (€ 3.530,33)	1.412,00		(706,00)	
Spese di rappresentanza anno 2005 (€ 3.978,57)	2.386,88		(796,00)	
Spese di rappresentanza anno 2006 (€ 3.366,87)	907,00		(227,00)	
Spese di rappresentanza anno 2007 (€ 3.141,70)		1.407,23	(209,00)	
<b>TOTALE SPESE DI RAPPRESENTANZA</b>	<b>4.705,86 B</b>	<b>1.047,23</b>	<b>(1.938,00)</b>	<b>3.815,09</b>
Svalutazione City Ware S.r.l. - in quinti	2.238,00 1		(2.238,00)	
Svalutazione APS Sicurezza S.r.l. - in quinti	17.547,40 1		(17.547,40)	
Svalutazione Net Utility S.r.l. - in quinti	2.156,80 1		(2.156,80)	
SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONI ANNO 2003 - rilevanti IRES	21.942,20 C	-	(21.942,20)	-
Ammortamento avviamento (differenza 8 anni e 18 anni)	128.472,22	128.472,22		
<b>TOTALE AMMORTAMENTO AVVIAMENTO</b>	<b>128.472,22 D</b>	<b>128.472,22</b>	<b>-</b>	<b>256.944,44</b>
ICI 2007 pagata nel 2008		27.297,00		
TOTALE COSTI ICI fuori competenza	- E	27.297,00	-	27.297,00
TOTALE (somma A + B + C + D)	1.717.120,28	934.036,45	(1.107.100,20)	1.544.056,53
EFFETTO FISCALITA' DIFFERITA attiva IRES su A, B, C	566.649,69	256.860,02	(365.343,07)	424.615,55
	566.649,69	256.860,02	(365.343,07)	(458.166,65)
Perdite fiscali periodo di Imposta 2003 (proprie di APS H.)	25.100,00			
Perdite fiscali periodo di Imposta 2006	124.280,00			
Perdite fiscali periodo di Imposta 2007		794.672,00		
<b>TOTALE perdite fiscali pregresse</b>	<b>149.380,90</b>	<b>794.672,00</b>	<b>-</b>	<b>944.052,00</b>
EFFETTO FISCALITÀ DIFFERITA attiva IRES su A, B, C, D	49.295,40	218.534,80	-	259.614,30
EFFETTO NEGATIVO A CONTO ECONOMICO PER ADEGUAMENTO ALIQUOTA				RIF1
<b>FISCALITA' DIFFERITA PASSIVA</b>	<b>Saldo 31-12-2006</b>	<b>Acc.ti 31-12-2007</b>	<b>Utilizzi/Pagamenti 2007</b>	<b>Saldo 31-12-2007</b>
Dividendi imponibili 2008 al 5% (iscrizione competenza APS Parcheggi)		37.000,00		37.000,00
Ammortamenti anticipati 2001	348.027,37		(77.783,47)	270.243,90
<b>TOTALE</b>	<b>348.027,37</b>	<b>37.000,00</b>	<b>(77.783,47)</b>	<b>307.243,90</b>
<b>EFFETTO FISCALITA' DIFFERITA passiva IRES</b>	<b>114.849,03</b>	<b>10.175,00</b>	<b>(25.668,55)</b>	<b>(84.492,07)</b>
<b>EFFETTO POSITIVO A CONTO ECONOMICO PER ADEGUAMENTO ALIQUOTA</b>				<b>(99.355,49)</b>
				<b>14.863,41</b>

**DETERMINAZIONE DELL'EFFETTO DELLA FISCALITÀ DIFFERITA LATENTE AL 31/12/2007 - IRAP**

<b>FISCALITA' DIFFERITA ATTIVA IRAP</b>	<b>Saldo 31-12-2006</b>	<b>Acc.ti 31-12-2007</b>	<b>Utilizzi/Pagamenti 2007</b>	<b>Saldo 31-12-2007</b>
AC 0050 - Fondo svalutazione magazzino ACAP	111.858,68	-	-	
<b>TOTALE FONDO SVALUTAZIONE MAGAZZINO</b>	<b>111.858,68</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>111.858,68</b>
PB 1010 - Fondo rischi e vertenze personale ACAP (non rileva IRAP per personale)	-	-	-	
<b>TOTALE FONDI VERTENZE PERSONALE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
PB 1030 - Fondo rischi contrattuali ACAP (verso terzi)	203.291,38	-	-	
<b>TOTALE FONDO RISCHI CONTRATTUALI</b>	<b>203.291,38</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>203.291,38</b>
PB 1040 - Fondo Rischi e oneri futuri ACAP	77.468,53	-	-	
<b>TOTALE FONDO RISCHI ONERI FUTURI</b>	<b>77.468,53</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>77.468,53</b>
PB 1020 - Fondo compensi personale da liquidare ACAP (non rileva IRAP)	-	-	-	
<b>TOTALE FONDO COMPENSI PERSONALE DA LIQUIDARE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Spese di rappresentanza anno 2004 (€ 3.530,33)	1.412,00	-	(706,00)	
Spese di rappresentanza anno 2005 (€ 3.978,57)	2.386,86	-	(796,00)	
Spese di rappresentanza anno 2006 (€ 3.366,87)	907,00	-	(227,00)	
Spese di rappresentanza anno 2007 (€ 3.141,70)		1.047,23	(209,00)	
<b>TOTALE SPESE DI RAPPRESENTANZA</b>	<b>4.705,88</b>	<b>1.047,23</b>	<b>(1.938,00)</b>	<b>3.615,09</b>
Svalutazione City ware S.r.l. - in quinti Svalutazione APS Sicurezza S.r.l. - in quinti Svalutazione Net Utility S.r.l. - in quinti SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONI ANNO 2003 - non rilevanti IRAP	-	-	-	-
Ammortamento avviamento (differenza 8 anni e 18 anni)	128.472,22	128.472,22	-	
<b>TOTALE AMMORTAMENTO AVVIAMENTO</b>	<b>128.472,22</b>	<b>128.472,22</b>	<b>-</b>	<b>256.944,44</b>
<b>TOTALE</b>	<b>525.796,67</b>	<b>129.519,45</b>	<b>(1.938,00)</b>	<b>653.378,12</b>
<b>EFFETTO FISCALITA' DIFFERITA attiva IRAP</b>	<b>22.346,36</b>	<b>5.051,26</b>	<b>(82,37)</b>	<b>25.481,75</b>
	<b>22.346,36</b>	<b>5.051,26</b>	<b>(82,37)</b>	<b>(27.315,25)</b>
				<b>(1.833,51)</b>
<b>EFFETTO NEGATIVO ACCONTO ECONOMICO PER ADEGUAMENTO ALIQUOTA</b>				<b>(1.833,51)</b>
<b>FISCALITA' DIFFERITA PASSIVA IRAP</b>	<b>Saldo 31-12-2006</b>	<b>Acconti 2007</b>	<b>Utilizzi/Pagamenti 2007</b>	<b>Saldo 31-12-2007</b>
Ammortamenti anticipati 2001	348.027,37	-	(77.783,47)	270.243,90
<b>TOTALE</b>	<b>348.027,37</b>	<b>-</b>	<b>(77.783,47)</b>	<b>270.243,90</b>
<b>EFFETTO FISCALITA' DIFFERITA PASSIVA IRAP</b>	<b>14.791,16</b>	<b>-</b>	<b>(3.305,80)</b>	<b>10.539,51</b>
<b>EFFETTO POSITIVO ACCONTO ECONOMICO PER ADEGUAMENTO ALIQUOTA</b>				<b>(11.485,37)</b>
				<b>945,85</b>

---

## **RELAZIONI DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE**

---



KPMG S.p.A.  
Revisione e organizzazione contabile  
Piazza Salvemini, 20  
35131 PADOVA PD

Telefono 049 8249101  
Telefax 049 850632  
e-mail it-frmuditaly@kpmg.it

## Relazione della società di revisione ai sensi dell'art.2409-ter del Codice Civile

Agli Azionisti della  
APS Holding S.p.A.

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della APS Holding S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2007. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della APS Holding S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Ad eccezione di quanto riportato nel paragrafo successivo, il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.  
  
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 12 giugno 2007.
- 3 Come anche indicato dagli Amministratori nella Relazione sulla gestione, la Società non ha ancora redatto il piano industriale 2008-2012, che costituisce un elemento indispensabile per la verifica della ricuperabilità del valore delle immobilizzazioni materiali iscritte alla voce 'impianti e macchinari' tramite il flusso futuro dei ricavi.  
  
Conseguentemente non ci è stato possibile accertare la congruità della valutazione delle suddette immobilizzazioni.
- 4 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della APS Holding S.p.A. al 31 dicembre 2007, ad eccezione degli eventuali effetti che sarebbero potuti emergere se avessimo ottenuto sufficienti elementi probativi sulla valutazione delle suddette immobilizzazioni, come descritto nel precedente paragrafo 3, è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
- 5 La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio dell'ente che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio della APS Holding S.p.A. non si estende a tali dati.

Padova, 12 giugno 2008

KPMG S.p.A.

Alessandro Ragghianti  
Socio

KPMG S.p.A., an Italian limited liability share capital company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International, a Swiss corporation.

Alessandro Ragghianti  
Alessandro Ragghianti  
Alessandro Ragghianti  
Alessandro Ragghianti  
Alessandro Ragghianti  
Alessandro Ragghianti  
Alessandro Ragghianti  
Alessandro Ragghianti  
Alessandro Ragghianti  
Alessandro Ragghianti

Società per azioni  
Capitale sociale  
Euro 2.000.000,00 i.v.  
Registra Tribunale Milano n.  
Cedolare Iscritta M. 01276100154  
P.I.A. Milano N. 012587  
Part. IVA 00759800152  
Sede: Milano - Via Vercelli, 24  
20124 Milano - IRI

## **APS HOLDING SPA**

Sede legale in Padova, via Rismondo n. 28  
Registro Imprese n. 03860240286

### **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI AI SENSI DELL'ART. 2429 DEL CODICE CIVILE - ESERCIZIO 2007**

Signori azionisti,

nel corso dell'esercizio abbiamo vigilato sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'osservanza della legge e dello statuto, partecipando alle riunioni del consiglio di amministrazione ed alle assemblee degli azionisti.

Abbiamo in particolare seguito con attenzione l'andamento della gestione, acquisendo informazioni sugli aspetti e sulle operazioni di maggiore rilievo economico e finanziario e sulle operazioni infragruppo ed accertando, per quanto a nostra conoscenza, la conformità alla legge e allo statuto e la rispondenza all'interesse sociale.

Anche nel 2007 nell'ambito della gestione l'attività riferita alla realizzazione e all'avvio della nuova linea tranviaria SIR 1 (completata limitatamente al primo tratto funzionale nel mese di marzo) ha comportato un impegno di estremo rilievo per la società, sia in termini di apparato operativo che sotto il profilo economico-finanziario.

La struttura patrimoniale ha risentito in misura sempre maggiore della rilevanza di questo impegno, anche a seguito di un forte rallentamento

subito dall'incasso di crediti, ed ha raggiunto nei primi mesi del corrente esercizio livelli di rilevante tensione finanziaria.

Nel richiedere un costante aggiornamento sulla situazione e un'attenta verifica dei flussi finanziari previsti nel medio periodo abbiamo preso atto delle informative fornite dal consiglio di amministrazione al Comune di Padova, quale azionista di maggioranza che esercita l'attività di direzione e di coordinamento, per evidenziare le possibili dinamiche dei fabbisogni ed i relativi provvedimenti da porre in essere.

Nell'esame del contenzioso giudiziario in essere ci siamo soffermati in particolare ad approfondire i possibili esiti delle cause relative ai Contratti Formazione e Lavoro, prendendo atto delle motivazioni alla base della previsione di una maggiore probabilità di soccombenza.

Abbiamo acquisito conoscenza dell'assetto organizzativo e del sistema amministrativo-contabile ed abbiamo vigilato, più in generale, sul funzionamento del sistema di controllo interno allo scopo di valutarne l'adeguatezza alle esigenze gestionali, anche con riferimento agli interventi migliorativi programmati ed in corso di attuazione.

Ai fini dello scambio di informazioni richiesto dall'art. 2409 septies del codice civile abbiamo incontrato la società di revisione KPMG spa, incaricata del controllo contabile, senza rilevare elementi meritevoli di segnalazione.

I flussi informativi ricevuti dalle controllate sono risultati sostanzialmente adeguati ed hanno consentito un sufficiente monitoraggio e la corretta formazione del bilancio consolidato. Relativamente alle controllate abbiamo preso atto del programma di riorganizzazione societaria, che

dovrebbe portare nel corrente esercizio al raggiungimento di un assetto snello e razionale.

Diamo atto che nel corso dell'esercizio non sono state presentate denunce di cui all'art. 2408 c.c. o esposti al collegio sindacale.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla formazione e all'impostazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato ed abbiamo discusso, anche con la società di revisione, le problematiche di fondo e le appostazioni contabili di particolare rilievo.

Le note integrative contenute nel bilancio di esercizio e nel bilancio consolidato contengono i criteri di valutazione seguiti e le informazioni richieste dalle norme vigenti.

La relazione sulla gestione per l'esercizio 2007 e la relazione al bilancio consolidato risultano conformi alle leggi vigenti, nonché coerenti con le deliberazioni adottate dal consiglio di amministrazione.

La società di revisione, alla quale è demandato il controllo della corrispondenza del bilancio di esercizio alle risultanze contabili e dell'osservanza delle norme stabilite dal codice civile per le valutazioni, ci ha riferito in merito all'andamento dei lavori per il rilascio del giudizio, preannunciando sulla base dell'attività svolta un generale esito positivo con la probabile formulazione di una riserva, già espressa nel precedente esercizio, riferita alla attuale impossibilità di esprimersi in merito alla recuperabilità del valore degli impianti e macchinari iscritti tra le immobilizzazioni materiali.

Riprendendo quanto già indicato nella relazione dell'esercizio 2006 il collegio ritiene di rinnovare la condivisione della riserva prospettata dalla



società di revisione, in quanto tecnicamente corretta, richiamando peraltro la necessità di valutare ai fini della problematica proposta un piano industriale pluriennale che comprenda anche la prospettiva di avvio delle gare per l'affidamento del servizio di trasporto pubblico locale.

Con riferimento al bilancio di esercizio, che espone una perdita di € 1.481.594, non abbiamo osservazioni o proposte da formulare e, nell'esprimere, per i profili di nostra competenza, parere favorevole all'approvazione dello stesso, prendiamo atto della proposta di riporto a nuovo della perdita.

Padova, 11 giugno 2008

IL COLLEGIO SINDACALE

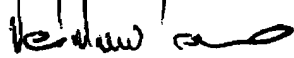
- dott. Paolo Mazzi:



- dott. Nicola Ramundo:



- dott. Lorenzo Valentini:



---

---

*Gruppo*  
**APS** *holding spa*

**BILANCIO  
CONSOLIDATO  
2007**

---

---

# **RELAZIONE AL BILANCIO CONSOLIDATO**

---

**Signori Azionisti,**

per effetto delle partecipazioni di controllo che Aps Holding S.p.A. detiene in diverse società, si rende necessaria la redazione del Bilancio Consolidato del "Gruppo Aps Holding".

In particolare Aps Holding S.p.A. possiede la totalità delle quote delle seguenti società:

**Aps Advertising S.r.l.**

**Aps Parcheggio S.r.l.**

e le quote di controllo:

**Ne-t by Telerete Nordest S.r.l.** con una partecipazione pari all'81% del capitale

Il Bilancio consolidato del gruppo, al 31 dicembre 2007, si chiude con un valore della produzione di € 54 milioni, ed una perdita di € 1,17 milioni. Il patrimonio netto del gruppo è pari a € 32,80 milioni mentre i costi della produzione ammontano a € 54,50 milioni.

**CAPOGRUPPO APS HOLDING S.P.A.**

In riferimento all'attività della Holding si è operato essenzialmente per lo sviluppo ed il consolidamento delle sinergie strategiche tra le diverse aziende del gruppo.

**Divisione Mobilità: il servizio erogato**

In merito alla gestione del servizio di trasporto pubblico, che rappresenta l'attività prevalente, sia dal punto di vista gestionale che economico, di Aps Holding S.p.A., si è già ampiamente riferito nella relazione introduttiva al bilancio. Si evidenziano tuttavia di seguito i dati del servizio erogato.

Nel 2007 i passeggeri trasportati sono stati 35.050.535 ed i percorsi sono risultati pari a 9.116.375. Nel 2006 i passeggeri trasportati erano stati 34.121.982, con 8.835.145 km percorsi. Si registra, pertanto, un significativo aumento del numero dei passeggeri trasportati e dei km percorsi, per i motivi già ampiamente precisati nella relazione al Bilancio di Aps Holding S.p.A..

Nelle linee generali il bacino di utenza è rimasto sostanzialmente invariato, il territorio sul quale opera Aps Mobilità comprende, con Padova, 14 comuni, per un totale di circa 370.000 abitanti serviti.

**Rimozione veicoli**

L'attività di rimozione veicoli, che viene svolta per conto del Comune di Padova, ha segnato nel 2007 un lieve aumento. In totale i veicoli rimossi nel 2007 sono stati 2.799, contro i 2.733 del 2006.

**CONTROLLATA A.P.S. PARCHEGGI S.R.L.****Risultati dell'esercizio**

Il Bilancio al 31/12/2007, si chiude con un valore della produzione pari a € 6.091.359. Il risultato ante imposte si chiude positivamente per € 1.339.034, mentre l'utile netto risulta pari a € 741.854.

Gli investimenti risultano pari a € 149.925, i costi della produzione ammontano a € 4.792.801.

**Considerazioni generali**

Il valore della produzione del 2007 è risultato superiore di quasi € 170 mila rispetto all'anno pre-

cedente, nonostante la dotazione di posti-auto sia rimasta invariata. Questo positivo risultato è stato conseguito in seguito ad un più razionale ed efficace controllo dell'avvenuta esazione della tariffa di sosta adottata nel corso dell'esercizio, unitamente ad un sempre più attento controllo dell'attività di gestione.

La necessità di effettuare dei lavori di manutenzione straordinaria non rinviabili presso alcune aree di parcheggio ed agli impianti di gestione degli stessi che ormai cominciano ad essere obsoleti, così come ai parcometri installati già da oltre sei anni e per i quali, proprio per diminuire gli interventi di manutenzione, nel corso dell'anno è stata decisa la sostituzione, ha impedito che i maggiori introiti consentissero di avere un risultato di gestione sugli stessi livelli dello scorso esercizio rispetto al quale, infatti, risulta in leggera flessione.

Al riguardo occorre però sottolineare che l'accordo, fortemente voluto dalla società, sul controllo dei posti-auto sottratti all'attività d'istituto sottoscritto nel 2006 con l'Amministrazione Comunale, ha consentito ad APS Holding S.p.A., anche grazie alla verifica pressoché giornaliera della dotazione che è stata organizzata, di risparmiare circa € 63 mila sul canone di affidamento del servizio versato dal comune di Padova per il 2007.

Per A.P.S. Parcheggio S.r.l. verrà proposta la fusione per incorporazione nella Capogruppo con decorrenza 01/01/2008.

## **CONTROLLATA APS ADVERTISING S.R.L.**

### **Risultati dell'esercizio**

Relativamente all'esercizio 2007 la Società ha confermato un limitato ma positivo risultato proseguendo una sequenza di bilanci in utile, fatta salva la perdita dell'esercizio 2004 sanata con il lodo arbitrale del 28/12/2006.

Nel corso dell'anno in esame, APS Advertising ha perseguito una politica di investimenti mirata ad ammodernare ed aumentare il patrimonio di impianti propri e in concessione.

Nel corso del 2007, si è proceduto all'aumento del capitale sociale della società elevando lo stesso a € 100.000, mediante parziale utilizzo della riserva "Soci conto futuro aumento".

A fronte di quanto sopra esposto l'utile al 31/12/2007, dopo le imposte è risultato pari a € 13.313.

### **Considerazioni generali**

È particolarmente significativa l'evoluzione che APS Advertising S.r.l. ha registrato nell'ultimo biennio, consentendole di confrontarsi con il mercato locale e nazionale al fine di conseguire nuovi spazi di mercato.

Ad oggi il parco clienti di APS Advertising S.r.l. è composto da 43 agenzie pubblicitarie e 72 clienti diretti a cui si aggiungono i Comuni della Città Metropolitana quali Albignasego e Abano Terme a cui vengono forniti servizi per le pubbliche affissioni con relativa applicazione di imposta.

Nel rispetto delle finalità attribuite dalla Proprietà ad APS Advertising S.r.l., quale società di scopo per la gestione di tutti i mezzi pubblicitari, nel mese di Giugno 2007 si è raggiunto un accordo per una condivisa risoluzione del contratto con Clear Channel Jolly Pubblicità S.p.A. per la commercializzazione in esclusiva e manutenzione delle tabelle di fermata bus che dal gennaio 2007 sono



gestite direttamente da APS Advertising S.r.l..

In questi anni sono stati effettuati corposi investimenti per bonificare e ripristinare il fatiscente patrimonio di impianti pubblicitari trasferito in concessione, dopo anni di discutibile gestione da parte del concessionario ALPI che aveva omesso una adeguata manutenzione.

Infine è da rilevare come le altre voci di costo, comprese quelle per il personale, si siano mantenute in linea con i valori dello scorso esercizio, con lievi scostamenti dovuti alla normale dinamica della variazione annuale dei prezzi dei beni e servizi.

## **CONTROLLATA NE-T BY TELERETE NORDEST S.R.L.**

### **Risultati dell'esercizio**

L'esercizio chiuso al 31/12/2007 riporta un risultato pari a € 347.969 prima delle imposte, evidenziando un risultato in utile di € 165.917 dopo le imposte correnti e differite sul reddito dell'esercizio, utile che il Consiglio di Amministrazione ha proposto di imputare ad incremento delle riserve.

### **Considerazioni generali**

Il valore della produzione è cresciuto, dal 2006 al 2007, in misura pari a +10,23% a € 3.734.904 da € 3.388.390. Gli ammortamenti su beni materiali e immateriali sono cresciuti in misura pari a +5,32% da € 157.191,00 a € 165.556,00 evidenziando una sia pur lieve ripresa del ciclo di investimenti.

Il costo del personale si è ridotto in misura pari a -10,34% mettendo in evidenza il rilevante incremento di produttività individuale e aziendale che ha consentito la crescita del fatturato e del margine operativo lordo, portando in attivo la gestione aziendale caratteristica al netto di proventi e oneri straordinari, che si segnalano privi di significato economico nel 2007.

Nella Nota Integrativa del Bilancio chiuso al 31.12.2007 sono riportate analiticamente le poste del conto economico e dello stato patrimoniale, con l'illustrazione dei criteri adottati per la loro valutazione.

Nel corso del 2007, la società ha proseguito l'opera di risanamento già intrapresa nell'esercizio 2006, riportando a normalità la gestione caratteristica dei diversi rami aziendali, al fine di conseguire un risultato di esercizio positivo, che si è in effetti registrato.

Nel corso del 2007 è proseguita e si è approfondita l'attività di riorganizzazione del personale, che costituisce la risorsa più consistente della società, grazie all'alto livello di attività progettuale, gestionale ed operativa nelle principali aree in cui Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. opera.

Nel settore del **Call Center**, l'attività del 2007 è stata dedicata al consolidamento della produttività individuale e collettiva, e all'allargamento geografico e settoriale della clientela. Sono stati ottenuti appalti di servizio per l'area Ticketing/Booking mostre a Belluno ed Arezzo; sono state estese le attività di outsourcing per conto di diverse grandi aziende commerciali retail; sono state vinte alcune gare d'appalto nella Pubblica Amministrazione per il service esterno ai pagamenti d'imposte e altri oneri. Il settore ha prodotto un leggero utile di gestione, ed è stato implementato un nuovo software innovativo per la gestione del call center, in luogo del precedente considerato totalmente obsoleto. La nuova applicazione permetterà nel 2008 un incremento assoluto della produttività e

misurabilità individuale e collettiva dell'attività.

Nel settore **Telecomunicazioni**, è stato esteso l'uso ed è stata promossa la commercializzazione della rete in fibra ottica in concessione, mentre sono state avviate negoziazioni positive per l'estensione ulteriore della rete: è stato acquisito in concessione un tratto di 10 km di fibra ottica integrato nella rete a decorrere dal mese di dicembre, mentre dal mese di aprile 2008 verrà aggiunto un ulteriore tratto di 7 km. di proprietà di terzi, sempre in concessione. Ulteriori espansioni della rete esistente a nuovi clienti sono state programmate e realizzate.

### Prospettive di sviluppo della società

Il Consiglio di Amministrazione della società ha approvato un budget per il raggiungimento di un volume d'affari di € 5.290.000 nel 2008 con un utile prima delle imposte di € 255.000. Il budget commerciale ammonta a oltre € 7.000.000, ma dipende essenzialmente dai tempi di svolgimento delle gare previste da parte delle stazioni appaltanti pubbliche.

Le attuali condizioni del mercato della Pubblica Amministrazione Locale non lasciano presagire per il 2008 un esercizio di grande rilievo, anche se il fatturato della società nel bimestre gennaio/febbraio si è collocato ampiamente nei valori del bilancio di previsione.

Il 2008 rappresenterà un anno di ulteriore trasformazione e consolidamento in quanto non sono ancora completamente realizzate le iniziative di riorganizzazione ritenute indispensabili dal management per un completo rilancio della società.

### Società controllate, collegate e partecipate al 31.12.2007

	Part.	Val. part.
A.P.S. Parcheggio S.r.l.	100,00%	20.000
APS Advertising S.r.l.	100,00%	121.094
Net-by Telerete Nordest S.r.l.	81,00%	500.825
Elettrogas S.p.A.	0,00%	quote cedute
Teleporto Nordest S.r.l.	0,00%	quote cedute
Cityware Engineering S.r.l.	1,22%	0
Interporto Padova S.p.A.	14,54%	11.652.791
Banca Popolare Etica S.c. a r.l.	0,03%	2.582
Cispel Service S.c. a r.l.	0,96%	1.446
Infracom Italia S.p.A.	3,16%	8.223.998
Pubblitecnica S.p.A.	1,43%	In liquidazione
Farmacie Comunali Pd S.p.A.	0,02%	1.000
Stiv S.c. a r.l.	12,00%	6.000

## RAPPORTI CON L'ENTE CONTROLLANTE

Si riporta un quadro sinottico dei rapporti con le parti correlate, rimandando alla nota integrativa per un maggior dettaglio, precisando che le transazioni commerciali sono state eseguite a condizioni di mercato.

COMUNE DI PADOVA	EURO
CREDITI	9.471.984
DEBITI	1.846.018
COSTI	3.066.699
RICAVI	15.462.034

## ALTRE COMUNICAZIONI AI SENSI DALL'ART. 2428 DEL C.C.

In ottemperanza alle prescrizioni di cui all'art. 2428, comma 2, del Codice Civile, si forniscono inoltre di seguito le seguenti precisazioni (tra parentesi il comma di riferimento):

- (2.1) Nel corso dell'esercizio 2007 il Gruppo APS Holding non ha svolto attività di ricerca e sviluppo per conto proprio;
- (2.3 – 2.4) Al 31.12.2007 il Gruppo APS Holding non possedeva azioni proprie, né direttamente, né per interposta persona.

## STRUMENTI FINANZIARI E GESTIONE DEI RISCHI

Nell'esercizio della sua attività la Capogruppo è esposta a diversi rischi finanziari (*financial risks*) tra cui, in particolare, il rischio di volatilità dei tassi di interesse.

La gestione dei rischi finanziari viene posta in essere valutando le principali operazioni finanziarie e le relative politiche di copertura, in particolare sono stati sottoscritti i seguenti strumenti di copertura:

- *Interest Rate Swap*.

### Gestione del rischio del Tasso di Interesse

Poiché l'indebitamento finanziario è in prevalenza regolato da tassi di interesse variabili, la Capogruppo è esposta al rischio di fluttuazione dei tassi e per ridurre tale rischio, ha stipulato con controparti considerate solvibili contratti di copertura riferibili ad una parte di tale indebitamento.

In particolare, APS Holding S.p.A. ha coperto il 100% dell'indebitamento derivante dal mutuo ipotecario sottoscritto nel marzo 2007 con un contratto di *Interest Rate Swap di tipo Collar*, costituito da una struttura di opzioni che garantisce un tasso massimo (*acquisto Cap*) ed un tasso minimo da pagare (*vendita Floor*): maggiori informazioni sono altresì riportate nella nota integrativa allegata al Bilancio d'esercizio.

L'obiettivo perseguito è stato di rendere certo, entro i prefissati limiti, l'onere finanziario relativo ad una parte dell'indebitamento.

---

---

**STATO  
PATRIMONIALE**

STATO PATRIMONIALE ATTIVO in migliaia di euro	2007 TOTALE	2006 TOTALE
<b>A. CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>	0	0
<b>B. IMMOBILIZZAZIONI:</b>		
I. Immobilizzazioni immateriali:		
1. Costi di impianto ed ampliamento	80	0
2. Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	24	37
3. Diritti di brevetto industriale e utilizzo opere dell'ingegno	93	85
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	11	7
5. Avviamento	0	0
6. Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7. Altre	398	2.624
8. Differenza di consolidamento	0	0
II. Immobilizzazioni materiali:		
1. Terreni e fabbricati	14.887	0
2. Impianti e macchinari	63.767	25.584
3. Attrezzature industriali e commerciali	5.279	3.174
4. Altri beni	158	161
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	13.828	44.084
III. Immobilizzazioni finanziarie:		
1. Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	40	142
c) altre imprese	19.888	19.883
2. Crediti:		
d) verso altri	209	284
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>118.662</b>	<b>96.065</b>
<b>C. ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I. Rimanenze:		
1. Materie prime, sussidiarie e di consumo	703	675
II. Crediti:		
1. verso clienti: entro 12 mesi	6.590	6.979
verso clienti: oltre 12 mesi	0	0
2. verso imprese controllate: entro 12 mesi	0	0
3. verso imprese collegate: entro 12 mesi	0	0
4. verso controllante: entro 12 mesi	9.472	9.413
4bis: crediti tributari	1.401	1.419
4ter: imposte anticipate	951	857
5. verso altri:diversi: entro 12 mesi	6.270	4.822
diversi: oltre 12 mesi	0	0
III. Altre attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:		
5. Altri titoli	302	250
IV. Disponibilità liquide:		
1. Depositi bancari e postali	3.481	5.602
3. Denaro e valori in cassa	60	63
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>29.230</b>	<b>30.080</b>
<b>D. RATEI E RISCONTI</b>		
a) Ratei attivi	0	0
b) Risconti attivi	539	443
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI</b>	<b>539</b>	<b>443</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>148.431</b>	<b>126.588</b>

STATO PATRIMONIALE PASSIVO in migliaia di euro	2007 TOTALE	2006 TOTALE
<b>A. PATRIMONIO NETTO</b>		
I. Capitale sociale	39.488	27.944
II. Riserva da sovrapprezzo azioni	1.467	1.467
III. Riserve di rivalutazione	0	0
IV. Riserva legale	0	0
VI. Riserve statutarie e regolamentari	0	0
VII. Altre riserve: riserva di consolidamento	0	0
a) Altre riserve	565	565
b) Altre riserve: conto futuro aumento del capitale sociale	0	0
c) Fondo perdita provvisoria	0	0
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	-7.556	-4.673
IX. Utile dell'esercizio (-Perdita)	-1.172	-2.883
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO</b>	<b>32.792</b>	<b>22.420</b>
Patrimonio netto di competenza di terzi	322	117
Risultato di competenza di terzi	8	205
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO DI TERZI</b>	<b>330</b>	<b>322</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>33.122</b>	<b>22.742</b>
<b>B. FONDI PER RISCHI E ONERI:</b>		
1. Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	2	
2. Per imposte, anche differite	156	106
3. Altri:	1.557	1.876
<b>TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>1.715</b>	<b>1.982</b>
<b>C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>12.212</b>	<b>12.198</b>
<b>D. DEBITI</b>		
3. Debiti verso soci per finanziamenti	11.091	9.000
4. Debiti verso banche: entro 12 mesi	3.479	577
Debiti verso banche: oltre 12 mesi	10.205	409
6. Acconti: entro 12 mesi	252	251
Acconti: oltre 12 mesi	0	0
7. Debiti verso fornitori: entro 12 mesi	15.971	20.897
Debiti verso fornitori: oltre 12 mesi	0	0
9. Debiti verso imprese controllate: oltre 12 mesi	0	0
10. Debiti verso imprese collegate: entro 12 mesi	30	0
11. Debiti verso controllante: entro 12 mesi	1.846	3.641
12. Debiti tributari: entro 12 mesi	1.460	786
Debiti tributari: oltre 12 mesi	0	0
13. Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale:		
entro 12 mesi	1.094	875
oltre 12 mesi	0	0
14. Altri debiti: entro 12 mesi	3.487	3.204
Altri debiti: oltre 12 mesi	0	0
<b>TOTALE DEBITI</b>	<b>48.915</b>	<b>39.640</b>
<b>E. RATEI E RISCONTI</b>		
a) Ratei passivi	158	264
b) Risconti passivi	52.309	49.762
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI</b>	<b>52.467</b>	<b>50.026</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>148.431</b>	<b>126.588</b>
Garanzie ricevute da terzi	123	0
Beni in concessione e di terzi	0	61
Nostre fidejussioni a favore di terzi	593	593
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>	<b>654</b>	<b>12.198</b>

---



---

# **CONTO ECONOMICO**

CONTO ECONOMICO in migliaia di euro	2007 TOTALE	2006 TOTALE
<b>A. VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1. Ricavi		
a) Delle vendite e delle prestazioni		
° Delle vendite	16.038	16.051
° Delle prestazioni	13.027	10.873
2. Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavoraz.,semilavorati e finiti	0	0
3. Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-83	-382
4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	596	0
5. Altri ricavi e proventi		
a) Diversi	14.369	9.734
b) Contributi in conto esercizio	10.224	13.724
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>54.171</b>	<b>50.000</b>
<b>B. COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.682	5.467
7. Per servizi	9.256	9.065
8. Per il godimento di beni di terzi	4.051	3.434
9. Per il personale:		
a) Salari e stipendi	19.004	18.279
b) Oneri sociali	5.631	5.318
c) Trattamento di fine rapporto	1.657	1.472
d) Trattamento di quiescenza e simili	8	22
e) Altri costi	34	47
10. Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammort. immobilizzazioni immateriali	125	661
b) Ammort. immobilizzazioni materiali	7.027	5.874
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) Svalut. dei crediti compresi nell'attivo circolante e disponibilità liquide	18	39
11. Variazione rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-111	-61
12. Accantonamenti per rischi	777	1.098
13. Altri accantonamenti	0	0
14. Oneri diversi di gestione	1.343	1.604
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>54.502</b>	<b>52.319</b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE ( A - B )</b>	<b>-331</b>	<b>-2.319</b>
<b>C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
15. Proventi da partecipazioni		
a) In imprese controllate	0	0
b) In imprese collegate	819	0
c) In altre imprese	30	23
16. Altri proventi finanziari		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso:		
1. Imprese controllate	0	0
2. Imprese collegate	0	0
3. Enti pubblici di riferimento	0	0
4. altri	0	0
b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) Proventi diversi dai precedenti verso:		

Segue

CONTO ECONOMICO in migliaia di euro	2007 TOTALE	2006 TOTALE
1. Imprese controllate	0	0
2. Imprese collegate	0	0
3. Enti pubblici di riferimento	0	0
4. altri	239	122
17. Interessi e altri oneri finanziari verso:		
a) Imprese controllate	0	0
b) Imprese collegate	0	0
c) Enti pubblici di riferimento	0	0
d) altri	536	128
17. bis: utili e perdite su cambi	0	0
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17)</b>	<b>562</b>	<b>17</b>
<b>D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>		
18. Rivalutazioni		
a) Di partecipazioni	0	0
b) Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) altre	0	0
19. Svalutazioni		
a) Di partecipazioni	0	4
b) Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) altre	0	0
<b>TOTALE DELLE RETTIFICHE (18 - 19)</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>
<b>E. PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>		
20. Proventi straordinari:		
a) Plusvalenze da alienazioni	50	0
b) Sopravvenienze attive / insussistenze passive	0	0
c) Quota annua contributi in c/capitale	0	0
d) altri	0	322
21. Oneri straordinari:		
a) Minusvalenze da alienazioni	12	0
b) Sopravvenienze passive / insussistenze attive	0	0
d) altri	0	100
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (20 - 21)	38	222
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	259	-2.084
22. IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO		
a) Imposte correnti	1.384	1.116
b) Imposte anticipate	106	-385
c) Imposte differite	-67	-137
<b>TOTALE IMPOSTE</b>	<b>1.423</b>	<b>594</b>
23. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	-1.164	-2.678
RISULTATO DI COMPETENZA DI TERZI	-8	-205
UTILE DEL GRUPPO	-1.172	-2.883

---

---

# **RENDICONTO FINANZIARIO**

<b>RENDICONTO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
<b>EBIT</b>	<b>-2.322.578,00</b>	<b>-218.500,00</b>
Ammortamenti	6.535.000,00	7.152.000,00
Svalutazione di immobilizzazioni	0,00	0,00
<b>Autofinanziamento lordo</b>	<b>4.212.422,00</b>	<b>6.933.500,00</b>
Imposte dell'esercizio	-594.000,00	-1.423.000,00
<b>Autofinanziamento netto</b>	<b>3.618.422,00</b>	<b>5.510.500,00</b>
Variatione Capitale Circolante Netto Commerciale (CCNc)	10.016.000,00	-1.925.000,00
Variatione TFR	-6.000,00	16.000,00
Variatione altri fondi	1.042.000,00	-319.000,00
<b>Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale</b>	<b>14.670.422,00</b>	<b>3.282.500,00</b>
<b>RENDICONTO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
Plusvalenze - Minusvalenze da alienazione	3.578,00	-74.500,00
Variatione immobilizzazioni (materiali ed immateriali)	-19.511.000,00	-20.793.000,00
Proventi ed Oneri della gestione finanziaria attiva	145.000,00	1.088.000,00
Variatione di attività finanziarie	202.000,00	120.000,00
Proventi ed oneri straordinari (non altrimenti collocabili)	222.000,00	0,00
<b>Liquidità generata (utilizzata) in attività di investimento</b>	<b>-18.938.422,00</b>	<b>-19.659.500,00</b>
<b>RENDICONTO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
Oneri finanziari	-128.000,00	-536.000,00
Rimborso Debiti Finanziari a M-L termine	-1.518.000,00	-309.000,00
Rimborso Debiti a breve termine	-250.000,00	0,00
Distribuzione di dividendi	0,00	0,00
Rimborso di capitale sociale	-626.000,00	0,00
Accensione debiti a M-L termine	9.500.000,00	13.309.000,00
Accensione debiti a breve termine	0,00	1.789.000,00
Aumenti di capitale	0,00	0,00
<b>Liquidità generata (utilizzata) in attività di finanziamento</b>	<b>6.978.000,00</b>	<b>14.253.000,00</b>
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>2.710.000,00</b>	<b>-2.124.000,00</b>
Cassa e banca iniziale	2.955.000,00	5.665.000,00
Cassa e banca finale	5.665.000,00	3.541.000,00
<b>Variatione</b>	<b>2.710.000,00</b>	<b>-2.124.000,00</b>

---

**NOTA  
INTEGRATIVA**

## NOTA INTEGRATIVA

### Struttura e contenuto del Bilancio Consolidato

Il Bilancio Consolidato 2007 è stato redatto in conformità alle disposizioni di legge (D.Lgs. 127/91) ed ai corretti principi contabili di cui agli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile, tenuto conto delle modifiche introdotte dal D. Lgs. 6/2003 e dai successivi decreti correttivi, come interpretate dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Il Bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa. Nella presente Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione vengono fornite tutte le informazioni supplementari ritenute necessarie a dare una migliore informativa e rappresentazione del Bilancio, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Si ricorda che la Capogruppo è stata costituita, con atto rep. 357.360 del 31 ottobre 2003 Notaio Roberto Doria, mediante scissione parziale e proporzionale, con effetto immediato, dell'Azienda Padova Servizi S.p.A. (successivamente scissa in ACEGAS – APS S.p.A. con effetto 19 dicembre 2003), la quale ha scisso il proprio ramo d'attività inerente la mobilità (trasporto pubblico) ed alcune partecipazioni.

Si precisa altresì che nel Bilancio non si è proceduto a deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 2423 C. C..

Il bilancio consolidato comprende i bilanci di APS Holding S.p.A., società Capogruppo e delle controllate direttamente o indirettamente. Ai fini della predisposizione del Bilancio Consolidato sono stati utilizzati i progetti di bilancio al 31.12.2007 della Capogruppo e delle controllate, predisposti dalle strutture amministrative e già approvati dai relativi Consigli di amministrazione e/o dalle relative Assemblee dei Soci.

Pertanto al 31.12.2007 le partecipazioni incluse nell'area di consolidamento e per le quali APS Holding esercita l'attività di direzione e coordinamento sono:

- |                                   |      |
|-----------------------------------|------|
| - A.P.S. Parcheggi S.r.l.         | 100% |
| - APS Advertising S.r.l.          | 100% |
| - Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. | 81%  |

Il gruppo, ad esclusione di Ne-t by Telerete Nordest S.r.l., ha rinnovato per gli esercizi 2007/2009 l'adesione all'istituto del Consolidato fiscale nazionale, ai sensi dell'art. 117 e seguenti del D.P.R. 917/86.

APS Holding, è a sua volta sottoposta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Padova. Di seguito si propongono i dati essenziali dell'ultimo Bilancio approvato del Comune di Padova relativo all'esercizio 2006:



Valori espressi in euro

<b>Rendiconto Conto del Patrimonio</b>	<b>31/12/2006</b>
<b>Attivo</b>	
Immobilizzazioni	868.794.915,99
Attivo circolante	359.468.005,39
Ratei e risconti	22.293.170,06
<b>Totale attivo</b>	<b>1.251.186.091,44</b>
<b>Conti d'ordine</b>	
Opere da realizzare	299.943.116,37
Beni di terzi	28.984.820,29
<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>328.927.936,66</b>
<b>Passivo</b>	
Patrimonio netto	727.470.378,02
Conferimenti	267.845.781,58
Debiti	255.869.931,84
<b>Totale Passivo</b>	<b>1.251.186.091,44</b>
<b>Conti d'ordine</b>	
Impegni per opere da realizzare	299.943.116,37
Beni di terzi	28.984.820,29
<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>328.927.936,66</b>
<b>Conto economico</b>	
Proventi della gestione	193.801.090,99
Costi della gestione	192.926.710,72
Proventi e oneri da aziende partecipate	5.440.701,99
Proventi e oneri finanziari	-5.504.942,30
Proventi e oneri straordinari	7.713.417,30
<b>Risultato economico dell'esercizio</b>	<b>8.523.557,26</b>

## ALTRE INFORMAZIONI

Si precisa che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi del 4° comma dell'art. 2423 C.C. ed art. 2423 – bis, comma 2, C. C..

Non si è proceduto al raggruppamento di voci nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico (art. 2423-ter, comma 1 e 2, C. C.).

Sono state illustrate le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo e del passivo. In particolare sono stati evidenziati gli accantonamenti e gli utilizzi dei fondi (art. 2427, comma 1 p.4, C. C.).

Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza del periodo di riferimento anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso (art. 2423 bis comma 1 p.4, C. C.).

Vengono presentati i movimenti del Patrimonio netto in apposito prospetto a commento della specifica voce nel proseguo della Nota integrativa.

Non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema.

È stato ottenuto il consenso del Collegio Sindacale nei casi previsti dalla legge.

Non vi sono oneri finanziari che siano stati capitalizzati come componenti del costo di beni patrimoniali dell'attivo.

Al fine di completare l'informativa sulla situazione finanziaria, il Bilancio è stato integrato con il Rendiconto finanziario che analizza i flussi di liquidità generati nell'esercizio 2007.

Le informazioni relative alla natura dell'attività dell'impresa, ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, alle operazioni intercorse con controparti correlate e all'evoluzione prevedibile della gestione sono contenute nella Relazione sulla gestione, cui si rimanda.

Non vi sono contratti di compravendita con obbligo di retrocessione a termine in essere al 31 dicembre 2007.

Sono presenti contratti derivati ed a margine della Nota integrativa sono state fornite le informazioni richieste dall'art. 2427 bis, comma 1, p. 1 C. C..

## PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO

Le attività e passività delle società consolidate secondo il metodo dell'integrazione globale sono assunte eliminando il valore di carico delle partecipazioni consolidate a fronte del patrimonio netto delle partecipate. La differenza tra il valore di carico delle partecipazioni consolidate ed il corrispondente valore di patrimonio netto contabile alla data di acquisto è attribuita alla voce "Differenza da consolidamento" (tra le immobilizzazioni immateriali), se il costo della partecipazione è superiore alla quota di patrimonio netto di competenza.

Le partite di credito e debito, quelle dei costi e dei ricavi intercorse tra le società incluse nell'area di consolidamento sono state eliminate, così come i dividendi distribuiti nell'ambito del Gruppo. Inoltre, solo se di ammontare significativo, vengono eliminati gli utili non ancora realizzati derivanti da operazioni tra società consolidate.

Le quote di patrimonio netto delle controllate consolidate di competenza di terzi sono state esposte in apposite voci del patrimonio netto denominate "Patrimonio netto di competenza di terzi". Nel conto economico consolidato viene evidenziata separatamente, alla voce "Risultato di competenza di terzi", la quota degli Azionisti di minoranza.

## CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione utilizzati per la predisposizione del bilancio consolidato sono conformi alle norme previste dalla legislazione civilistica vigente e si ispirano a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva di continuazione dell'attività. Tali criteri sono quelli utilizzati dalla Capogruppo e non si discostano da quelli adottati dalle altre imprese incluse nell'area di consolidamento tranne che per specifiche poste non presenti nel bilancio della Capogruppo. Si riportano nel seguito i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio consolidato.

### *- Immobilizzazioni Immateriali*

Se relative alla Capogruppo, con il consenso del Collegio Sindacale, le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al valore di scissione al 31 ottobre 2003; gli incrementi successivi a tale data per la Capogruppo stessa e per tutte le controllate, sono iscritti al costo di acquisto o di produzione; vengono ammortizzate con il metodo dell'ammortamento diretto. Gli ammortamenti sono calcolati in modo sistematico sulla base delle aliquote ritenute congrue a riflettere il previsto periodo di utilizzo delle stesse. Le migliorie su beni di terzi vengono ammortizzate in base al minore tra la residua utilità economica della miglioria e la durata residua del contratto sottostante. Le aliquote d'ammortamento utilizzate sono indicate nel commento alle specifiche voci di bilancio.

### *- Immobilizzazioni Materiali*

Se relative alla Capogruppo, le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al valore di scissione al 31 ottobre 2003, nonché, per gli incrementi successivi a tale data per la Capogruppo stessa e per le controllate, al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori, e vengono ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista durata utile residua. Per le immobilizzazioni in corso l'ammortamento avrà inizio a partire dalla data della loro utilizzazione/entrata in funzione.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono imputati al Conto Economico dell'esercizio nel quale vengono sostenuti; i costi aventi natura incrementativi, sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni si riferiscono all'impiego di materiali, personale diretto e indiretto e prestazioni di servizi afferenti. La valutazione è in base al costo di acquisizione.

Qualora si verifichi una variazione della vita utile residua delle immobilizzazioni con conseguente perdita durevole di valore, viene effettuata una svalutazione in aggiunta agli ammortamenti.

Le aliquote d'ammortamento utilizzate sono indicate nel commento alle specifiche voci di Bilancio. Gli ammortamenti sono, inoltre, ridotti al 50% per i beni acquisiti durante l'esercizio, per tenere conto del loro minore utilizzo.

### *- Immobilizzazioni finanziarie*

Le partecipazioni possedute in imprese collegate ed in altre imprese, sono relative a società non quotate in borsa. Se relative alla Capogruppo, sono iscritte al valore di scissione al 31 ottobre 2003, nonché, per gli incrementi o acquisizioni successivi a tale data, per la Capogruppo stessa e per le controllate, al costo di acquisto o di sottoscrizione comprensivo di imposte, eventualmente ridotto in conseguenza di perdite durature di esercizio.

I crediti esposti nelle immobilizzazioni finanziarie sono iscritti al valore nominale in quanto ritenuti pienamente esigibili.

**- Rimanenze**

Le rimanenze sono iscritte e valutate, con riferimento a ciascuna categoria omogenea, al minor valore tra il costo di acquisto (nella configurazione Costo Medio Ponderato) e quello desunto dall'andamento del mercato alla chiusura dell'esercizio (valore di realizzo o di sostituzione). Inoltre, sono eventualmente direttamente rettificate sulla base di una individuazione specifica dei codici dei materiali obsoleti o a lenta rotazione. Le rimanenze di lavori in corso su ordinazione sono iscritte in base al criterio della percentuale di completamento adottando il metodo delle ore lavorate.

**- Crediti e Debiti**

I crediti sono iscritti al loro valore nominale e qualora opportuno, ricondotti al presumibile valore di realizzo attraverso il fondo svalutazione crediti a diretta riduzione degli stessi.

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

**- Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale con rilevazione degli interessi maturati in base al principio della competenza.

**- Ratei e Risconti**

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi secondo il criterio della competenza economica e temporale.

Tra i risconti passivi sono compresi i contributi in c/capitale da enti territoriali e dallo Stato, di competenza di esercizi successivi. Tali contributi vengono fatti partecipare al risultato di esercizio, nella voce A5 del Conto Economico, in una quota corrispondente all'aliquota di ammortamento dei cespiti di riferimento, allorché gli stessi entrano in funzione.

**- Fondi per rischi ed oneri futuri**

I fondi per rischi ed oneri futuri sono stanziati per far fronte a costi ed oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile e non correlabili a specifiche voci dell'attivo, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare e/o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

I rischi eventuali per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella Nota Integrativa, senza procedere ad un apposito stanziamento.

**- Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il D. Lgs 252/2005 sulla riforma della previdenza complementare ha modificato le norme sul TFR maturato dopo il 31.12.2006, pertanto il Fondo T.F.R. rispecchia l'effettivo debito maturato a fine 2006 nei confronti di tutti i dipendenti in servizio alla chiusura dell'esercizio e a fine 2007 per coloro che hanno optato di lasciare il T.F.R. in azienda, al netto delle anticipazioni corrisposte e delle imposte previste sulla rivalutazione, in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro.

**- Costi e ricavi**

I ricavi per somministrazioni e prestazioni, i costi di acquisto, produzione e vendita ed in generale gli altri proventi ed oneri sono rilevati secondo il principio della competenza economica.

**- Contributi**

I contributi/corrispettivi in conto esercizio a fronte di costi ed i contributi in conto investimenti, sono contabilizzati nel momento in cui diventano certi ed in base alle condizioni di riconoscimento ed erogazione. In particolare i contributi ricevuti a fronte di investimenti, sono contabilizzati con la tecnica dei risconti ed imputati a Conto Economico secondo il principio della competenza.

**- Imposte**

Le imposte correnti sono determinate sulla base della previsione degli oneri da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale. Le imposte anticipate o differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra il valore di bilancio ed il valore fiscale delle attività e passività. Le imposte differite non sono iscritte qualora esistano scarse probabilità che il relativo debito insorga; le imposte anticipate sono stanziare solo se esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad utilizzare, anche in virtù dell'adesione al consolidato fiscale nazionale.

Si precisa che non sono intervenute variazioni rispetto all'esercizio precedente nell'aliquota fiscale applicata alle differenze temporanee. Si rileva, invece, che si è tenuto conto della variazione delle aliquote fiscali IRES (27,5%) e IRAP (3,90%) previste per gli esercizi successivi al 2007 (L. n. 244/24/12/2007) nel rispetto di quanto previsto dal Principio Contabile Nazionale n. 25.

**- Conti d'ordine**

Sono esposti al valore nominale tenendo conto degli impegni esistenti alla chiusura dell'esercizio. La posta comprende le fidejussioni rilasciate a terzi e ricevute da terzi.

**COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE****(voce B) IMMOBILIZZAZIONI****B.I e B.II) Immobilizzazioni immateriali e materiali**

B.I.1) Nella voce "Costi di impianto e di ampliamento" si è provveduto, con il consenso del Collegio Sindacale, alla capitalizzazione dei costi ed oneri del personale direttamente imputabile allo "Start-up" del sistema intermedio di trasporto pubblico denominato SIR1 (€ 80).

B.I.2) I "Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità" si riferiscono a costi sostenuti da Ne-t by Telerete Nordest per lo studio e la ricerca di nuovi materiali, prodotti, processi e formule, e a ricerche di mercato (€ 24).

B.I.3) La voce "Diritti di brevetto industriale e utilizzo delle opere dell'ingegno" è costituita dall'acquisto di licenze d'uso di programmi software, da parte di APS Holding S.p.A. (€ 43), APS Advertising S.r.l. (€ 8) e Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. (€ 42).

B.I.4) La voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" riguarda l'acquisizione di marchi e brevetti da parte di Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. (€ 11).

B.I.5) Non sono iscritti valori nella voce "Avviamento".

B.I.6) Non sono iscritti tra le immobilizzazioni valori riguardanti la voce "Immobilizzazioni in corso ed acconti".

B.I.7) La voce "Altre" è costituita da migliorie su beni di terzi per estensione della fibra ottica da parte di Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. (€ 387), nonché dall'importo connesso ai lavori eseguiti dalla controllata A.P.S. Parcheggio S.r.l. presso il multipark in affitto (€ 11). Il rilevante decremento registrato nella voce in esame rispetto al precedente esercizio è principalmente connesso alla riallocazione degli importi riferiti ai costi sostenuti per la ristrutturazione dei locali ed aree della sede di APS Holding di Via Rismondo, al valore dei fabbricati, in quanto ora di proprietà di APS a seguito del conferimento da parte dell'Ente Controllante quale aumento del Capitale Sociale.

B.I.8) Non è iscritta tra le immobilizzazioni "Differenza da consolidamento".

B.II.1) La voce "Terreni e fabbricati" è composta dal valore dei beni acquisiti nel corso dell'esercizio 2007 di due complessi immobiliari.

In seguito alla Delibera n. 52 del 27/06/2006 il Consiglio Comunale di Padova ha stabilito di conferire, quale aumento di Capitale sociale di APS Holding S.p.A., il complesso immobiliare di Via Rismondo. La perizia di stima del 16/02/2007 redatta ai sensi dell'Art. 2343 C.C. dall'Ing. Corti ne ha identificato il valore di € 6.219 per i terreni e € 5.325 per i fabbricati. Ulteriori incrementi della voce fabbricati di Via Rismondo sono prevalentemente costituiti dai costi accessori al conferimento (€ 54), dalla messa in sicurezza ed a norma degli impianti, dalla ristrutturazione di alcuni locali e di aree diverse (€ 77), dal ripristino e bonifica di serbatoi interrati di lubrificanti esausti e carburanti (€ 51). Altri incrementi del valore della voce fabbricati (€ 5.320) sono determinati dall'accorpamento al cespite principale delle manutenzioni straordinarie su beni di terzi effettuate negli esercizi precedenti provenienti dalle immobilizzazioni immateriali (€ 5.315) e nelle immobilizzazioni in corso.

Con rogito notarile del 26.06.2007 del Notaio Roberto Franco, APS Holding ha acquisito la proprietà di tre unità immobiliari facenti parte del fabbricato ad uso commerciale-artigianale denominato "Mantegna" sito in Padova Via dell'Industria, 23 e di quattro box auto (€ 1.062). L'acquisizione risulta funzionale e strategica al fine di offrire alla controllata APS Advertising S.r.l. una sede maggiormente rispondente alle esigenze operative, anche perché i locali occupati precedentemente dalla controllata dovevano essere rimessi a disposizione del Comune di Padova. Altri incrementi relativi al fabbricato sono determinati dalle implementazioni dell'impianto elettrico, dei serramenti e delle inferriate, dell'impianto anti-intrusione e antifurto (€ 99).

B.II.2) La voce "Impianti e macchinari" riguarda prevalentemente il valore del parco autobus, mezzi e degli impianti generici della Capogruppo. L'incremento è determinato dalla messa in esercizio di un motore di rotazione con alimentazione a gas metano proveniente dalle immobilizzazioni in corso (€ 25) in quanto completato e reso operativamente disponibile nell'esercizio 2007 e di tre cambi automatici di rotazione (€ 43). Il decremento (€ 207) è dovuto alla dismissione con rottamazione di un autobus "Man Bus 8" adibito al servizio extraurbano (€ 189) andato distrutto a causa di un incendio ed alla rottamazione di un minibus attrezzato per il trasporto disabili (€ 18).

Elemento di notevole rilevanza è la messa in servizio in data 24/03/2007 del sistema tramviario

denominato SIR1. Nella voce "SIR1 Infrastrutture" (€ 16.005), i cui oneri e spese erano annoverati tra le immobilizzazioni in corso, vengono principalmente ricomprese per € 15.760 il sistema di guida vincolata costituita dalla rotaia, dalla resina di superficie di transito e dagli scambi, le pensiline di fermata, la linea aerea di alimentazione ed i relativi supporti, le competenze professionali per la progettazione, la direzione lavori ed il coordinamento per la sicurezza sul cantiere; si è provveduto, inoltre, alla capitalizzazione dei costi ed oneri del personale tecnico che direttamente hanno contribuito all'avvio del sistema (€ 245).

La voce "SIR1 Materiale rotabile" (€ 28.101) è costituita dalla messa in esercizio di immobilizzazioni in corso (€ 22.576) e nuove acquisizioni nel corso dell'anno (€ 5.432) dei quattordici convogli di cui è composto il parco; si è provveduto inoltre alla capitalizzazione dei costi ed oneri del personale tecnico che direttamente hanno contribuito alla messa in esercizio delle carrozze (€ 93).

Tra gli altri si segnala anche la voce "Impianti generici" (€ 1.659) principalmente costituita dall'impianto di distribuzione del gas metano (€ 1.293) e carburanti (€ 21), dall'impianto di depurazione delle acque di lavaggio degli autobus (€ 114), dell'impianto di aspirazione fumi e polveri dell'officina (€ 28).

B.II.3) Nella voce "Attrezzature industriali e commerciali" si evidenzia per APS Holding il valore del sistema di bigliettazione elettronica per le reti gestite in collaborazione con Sita S.p.A. e Trenitalia S.p.A. denominato S.T.I., dell'impianto di videosorveglianza e multiconferenza nell'ambito del progetto "Padova Città Sicura". Per quanto funzionale al sistema SIR1, gli incrementi riguardano principalmente la messa in esercizio, provenienti dagli investimenti in corso, della implementazione del sistema di preferenzializzazione semaforica denominato S.A.E. integrato con il sistema di monitoraggio satellitare automatico dei veicoli denominato AVM e delle funzionalità ad esso aggiuntive (€ 1.314). Altri incrementi intervenuti nell'esercizio ammontano ad € 447, e si è provveduto, inoltre, alla capitalizzazione dei costi ed oneri del personale tecnico che direttamente ha contribuito allo sviluppo ed alla messa in esercizio del sistema (€ 56).

Si evidenziano inoltre l'acquisto di una scaffalatura porta pallets (€ 24), un impianto di lavaggio del materiale rotabile del SIR (€ 20), un banco prova freni per autobus (€ 24), tre sollevatori idraulici (€ 11) ed altre attrezzature (€ 23), di arredi di ufficio (€ 4), e il rinnovo e ampliamento del parco HW informatico (€ 30). Nel corso dell'esercizio 2007 gli incrementi relativi agli autoveicoli ed altri mezzi strumentali (€ 45) sono determinati dall'acquisto di una attrezzatura accessoria al trattore stradale destinata alla pulizia della rotaia del SIR per € 30, dalla messa in servizio di un autocarro usato adibito al sollevamento del personale addetto alla manutenzione delle linee aeree del SIR per € 8 e dall'acquisto di un automezzo VW Trasporter usato per € 7. Si è provveduto inoltre all'acquisto di tre autovetture usate (€ 39) di cui una con alimentazione a metano.

I decrementi attengono prevalentemente alla dismissione per sostituzione dei terminali di rilevazione delle presenze del personale ed alla vendita di una autovettura e al sistema AVM. Per A.P.S. Parcheggio S.r.l. si evidenziano i parcometri ed altre attrezzature di funzionamento (€ 503), mentre per APS Advertising S.r.l. gli impianti pubblicitari consistenti in standardi e poster (€ 1.609), residuale risulta l'importo delle attrezzature di Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. (€ 44).

B.II.4) Gli "Altri beni" comprendono prevalentemente apparati diversi di Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. per € 123, residuale l'importo iscritto in tale voce da A.P.S. Parcheggio S.r.l. per € 35.



B.II.5) Nella voce "Immobilizzazioni in corso ed acconti" sono compresi i costi sospesi relativi alla progettazione preliminare dei sistemi intermedi di trasporto pubblico "SIR 2" (€ 1.572), "SIR 3" (€ 681), il nuovo deposito e officina delle carrozze SIR 1 (€ 11.251). Gli incrementi sono principalmente afferenti al nuovo deposito e officina (€ 9.715) di cui € 102 sono costituiti dalla capitalizzazione dei costi ed oneri del personale tecnico che direttamente ha partecipato al progetto e alla realizzazione. I costi sospesi che fanno parte del sistema informativo del trasporto pubblico urbano e rilevazione satellitare denominato AVM ammontano ad € 217.

I decrementi (€ 55) sono relativi principalmente ad un accordo transattivo sulle prestazioni professionali di progettazione del SIR3. Altri decrementi (€ 38.336), sono determinati all'entrata in esercizio del SIR1 di cui infrastrutture € 15.760 e materiale rotabile € 22.576 e per l'entrata in esercizio dei sistemi SAE integrato con il sistema AVM (€ 1.314).

Gli ammortamenti sono determinati con riferimento alle aliquote di cui alla seguente tabella; per i soli incrementi dell'esercizio delle immobilizzazioni materiali sono state utilizzate aliquote dimezzate.

La voce "SIR1 Infrastrutture" e "SIR1 Materiale rotabile", il cui sistema è entrato in esercizio a fine marzo 2007, è stata ammortizzata considerandone la vita utile presunta.

Gli ammortamenti sono determinati con riferimento alle aliquote di cui alla tabella allegata; per i soli incrementi dell'esercizio delle immobilizzazioni materiali sono state utilizzate aliquote dimezzate.

Sui beni in patrimonio non si è proceduto ad alcuna capitalizzazione di oneri finanziari.

#### **B.I.1) Costi di impianto ed ampliamento**

Spese di costituzione	25
Spese di impianto	20
Start up SIR 1	20

#### **B.I.2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità**

Costi di sviluppo	20 - 33
-------------------	---------

#### **B.I.3) Utilizzazione opere dell'ingegno**

Software	10 - 20 - 33 - 40
Middleware	20

#### **B.I.7) Altre**

Manutenzioni su beni di terzi	10 - 20
Spese pluriennali	10 - 20

#### **B.I.8) Differenza da consolidamento**

#### **B.II.1) Terreni e fabbricati**

Terreni	0
Fabbricati	4



**B.II.2) Impianti e macchinari**

Autobus	12,5 - 16,67
SIR 1 Infrastrutture	3,33
SIR 1 Materiale rotabile	6,66
Impianti generici e di sollevamento	10 - 15

**B.II.3) Attrezzature ind.li e comm.li**

Attrezzature di funzionamento e parcometri	8 - 10 - 14,29 - 15 - 20
Mobili arredi, attrezz. e macchine ord. d'ufficio	10 - 12
Macchine elettroniche e CED	20 - 40
Attrezzatura radio telefonica	10 - 20
Autoveicoli	10 - 20
Autovetture, motocicli ed altri mezzi	12,5 - 25

**B.II.4) Altri beni**

Altri beni	10 - 12 - 20 - 25 - 50 - 100
------------	------------------------------

**B.III) Immobilizzazioni finanziarie****(voce B.III.1b) Partecipazioni in imprese collegate.**

La voce in esame registra una consistente diminuzione a seguito della cessione da parte della Capogruppo delle quote di partecipazione rispettivamente nelle società Elettrogas S.p.A. per € 129 e Teleporto Nordest S.r.l. per € 13. L'operazione di cessione ha fatto registrare plusvalenze complessive per l'importo di € 819. Nella voce in esame pertanto a seguito delle dette cessioni, risulta iscritta solamente il valore di una partecipazione detenuta da Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. nella società consortile VSIX S.c. a r.l., con sede in Padova, società costituita nel corso del 2007.

**(voce B.III.1d) Partecipazioni in altre imprese**

Le partecipazioni in altre imprese, ritenute più significative, sono le seguenti:

Infracom Italia S.p.A. € 8.224

La società partecipata ha mantenuto nel 2007 il trend di crescita con un incremento del margine operativo lordo, rispetto al 2006, del 22,8%. Il risultato del periodo rileva una perdita di € 2.364 e di € 2.750 a livello di gruppo. Il risultato negativo è dovuto principalmente ad una svalutazione di una partecipazione operata dalla società. Il Patrimonio netto è pari a € 155.652, mentre quello di gruppo si attesta a € 128.114. Si segnala che la società ha redatto il bilancio 2007 e quello consolidato adottando i principi contabili internazionali (IFRS). Si ritiene di mantenere il valore della partecipazione esposto a bilancio, pari al costo sostenuto, in quanto non si rileva alcuna perdita durevole di valore.

La quota di partecipazione è del 3,16%.

Interporto di Padova S.p.A. € 11.653

Per la partecipata Interporto di Padova S.p.A., l'ultimo triennio è stato molto importante, sia a livello strategico che gestionale. Dopo un percorso articolato di pianificazione economica e finanzia-

ria, ha approvato a fine 2007 le nuove strategie pluriennali, delineando i punti cardine che caratterizzeranno le azioni di Interporto nei prossimi anni, e che sono: priorità al completamento del piano degli investimenti, partecipazione ad iniziative di tipo societario che possano indurre cicli virtuosi, ricerca assieme alla Regione e all'Autorità Portuale di Venezia di azioni sinergiche, favorire il processo di accorpamento con le altre realtà locali, e sviluppare ulteriormente il settore terminalistico attraverso alleanze con imprese ferroviarie. Il piano economico finanziario, aggiornato continuamente dal Consiglio di Amministrazione di Interporto, indica in 130 milioni di euro il valore dell'Azienda. La partecipata ha chiuso il bilancio d'esercizio 2007 con una perdita di € 1.313 ed un patrimonio netto di € 35.472, mentre il bilancio consolidato chiude con un utile di € 498 ed un patrimonio netto di € 42.074.

Alla luce di quanto esposto, si ritiene congruo il maggior valore contabile della partecipazione rispetto al relativo patrimonio netto.

La quota di partecipazione è del 14,54%.

Cityware Engineering S.r.l.

€ 00

(Alla data odierna non è ancora disponibile il Bilancio dell'esercizio 2007 della partecipata; di seguito si riporta la descrizione presente nella Nota integrativa riferita al Bilancio 2006 in attesa di poter procedere a più precise indicazioni)

*<<La partecipata è operativa nella progettazione e realizzazione di sistemi integrati in rete per il controllo della mobilità e sosta urbana. Non ha ancora approvato il bilancio 2007>>.*

La quota di partecipazione è del 4,24%.

S.T.I.V. S.c.a.r.l.

€ 6

La Società dei Trasporti Integrati nel Veneto, è stata costituita a fine 2006 con altre sette società affidatarie dirette dei servizi di Trasporto Pubblico Locale del Veneto, con l'obiettivo principale di raggiungere una maggiore efficienza ed economicità della gestione dei servizi, in attuazione ed esecuzione del piano industriale unitario. La partecipata ha chiuso il suo primo bilancio al 31.12.2007, con una perdita di € 13 ed un patrimonio netto pari a € 37.

La quota di partecipazione è del 12,00%.

**(voce B.III.2d) Crediti verso altri**

Comprendono esclusivamente i crediti verso l'Erario (€ 209) relativi all'acconto di cui alla Legge 662/96 e le successive modifiche apportate dalla Legge 140/97. Questa, infatti, introducendo l'obbligo a carico dei sostituti di imposta di versamento nel 1997 e 1998 di una somma a titolo di acconto delle imposte da trattenere ai lavoratori dipendenti all'atto della corresponsione dei trattamenti di fine rapporto. È stata altresì effettuata la annuale rivalutazione delle somme totali versate (la rivalutazione 2007 ha generato proventi contabilizzati a Conto Economico per € 7). Dal gennaio 2000 è iniziato – ancora in capo all'ex Azienda Padova Servizi – il graduale recupero del credito da parte della Società, scomputandolo dalle ritenute effettuate sulle indennità di fine rapporto erogate ai dipendenti. Dal dicembre 2001 è altresì iniziata la compensazione del credito con l'imposta sulla componente "rivalutazione" del T.F.R. da versare (per conto dei dipendenti) ai sensi della Legge 47/2000.

## VARIAZIONE/COMPOSIZIONE DELLE ALTRE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO

### **C.I) Rimanenze**

#### **(voce C.I.1) Rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo**

Sono costituite prevalentemente dai ricambi per il parco mezzi della Capogruppo (€ 762), nonché da importi minori riferibili ai lavori in corso su ordinazione di Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. (€ 33), alle rimanenze di APS Parcheggio S.r.l. (€ 17) e di APS Advertising S.r.l. (€ 3).

Il valore contabilizzato a fine esercizio è così composto:	€
TOTALE SCORTE LORDE	815
- Fondo svalutazione magazzino	<u>- 112</u>
TOTALE SCORTE	703

### **C.II) Crediti**

#### **(voce C.II.1) Crediti verso clienti**

I crediti "verso clienti entro 12 mesi" (€ 6.590), sono al netto dell'accantonamento per svalutazione di € 44 di APS Holding e Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. effettuato prudenzialmente sulle partite più datate e ritenute non pienamente esigibili; riguardano per la Capogruppo (€ 2.854) i corrispettivi per i servizi di trasporto pubblico erogati ai Comuni di Abano Terme, Albignasego, Cadoneghe, Ponte San Nicolò, Rubano, Saonara, Selvazzano Dentro, Vigodarzere e Vigonza (€ 615) ed alla Provincia di Padova (€ 384), il credito verso Acegas - Aps S.p.A. (€ 214) prevalentemente relativo al comodato dei locali di Via Rismondo (€ 37), alla vendita di materiali ed interventi manutentivi sui mezzi (€ 171), il credito verso Sita S.p.A. per i proventi dalla vendita di abbonamenti integrati (€ 81), i contributi dalla Regione del Veneto e dai Comuni limitrofi (€ 775) a copertura dei minori introiti derivanti dall'applicazione di agevolazioni tariffarie, il rimborso di quota parte degli oneri dei progetti S.T.I. da parte di Sita S.p.A. e Trenitalia S.p.A. (€ 147), l'addebito del canone di locazione spazi ai gestori di telefonia mobile (€ 161), il corrispettivo del contratto di servizio con il Gruppo Confservizi (€ 27), il deposito per conto dell'Agenzia del Demanio degli automezzi posti sotto sequestro (€ 53), la fornitura alla Confesercenti del sistema di videosorveglianza sotto il Salone a Padova (€ 87), la vendita di Padova Card all'Ente Turismo Terme Euganee (€ 44) e altri crediti (€ 206). Per Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. (€ 2.489) riguardano i collegamenti in fibra ottica, servizi di call center e manutenzioni software. Per APS Advertising S.r.l. (€ 1.212) si riferiscono alla vendita di spazi pubblicitari, mentre per A.P.S. Parcheggio S.r.l. (€ 35) attengono alla concessione dell'uso degli spazi di sosta.

#### **(voce C.II.4) Crediti verso controllante**

I crediti verso il Comune di Padova (€ 9.472), soggetto controllante, si riferiscono principalmente ai servizi di trasporto pubblico cosiddetti "minimi" e "speciali" per gli anni 2006 e 2007 (€ 5.839), al contributo per il mancato introito relativo alle tessere agevolate a favore di pensionati ed invalidi (€ 205), alla realizzazione del tram "SIR 1" ed al credito per il ristoro dell'onere sostenuto per le relative opere complementari allo stesso per l'esecuzione delle quali il Comune si avvale di APS Holding

(€ 2.592), alla manutenzione e gestione degli spazi pubblicitari (€ 247), ed ai crediti per fornitura e manutenzione di sistemi di videosorveglianza (€ 314).

**(voce C.II.4 bis) Crediti tributari**

Riguardano principalmente il credito IVA relativo al 2007 al netto dell'IVA differita sulle vendite (complessivamente € 1.146), la riduzione delle accise sul gasolio (€ 46), il credito derivante dal Consolidato fiscale (€ 100), e l'istanza di rimborso IVA sull'acquisto di automobili (€ 2). Per APS Advertising S.r.l. riguardano il credito Iva (€ 64) ed Irap (€ 7), per A.P.S. Parcheggi S.r.l. riguardano altri crediti per € 35, risulta residuale l'importo di Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. per ritenute € 1.

**(voce C.II.4 ter ) Imposte anticipate**

Riguardano imposte anticipate iscritte nei limiti delle poste con ragionevole certezza di recupero.

**(voce C.II.5) Crediti verso altri**

I crediti verso altri (€ 6.184), riguardano principalmente i crediti verso lo Stato e la Regione Veneto per i finanziamenti relativi ai maggiori oneri sostenuti per i rinnovi economici del C.C.N.L. (€ 4.257), il credito verso Soenergy S.r.l. per la cessione delle quote della partecipata Elettrogas S.p.A. (€ 948), il credito sempre verso lo Stato per i maggiori oneri derivanti dal nuovo trattamento economico della malattia dei dipendenti (€ 548) e il credito verso Acegas - Aps S.p.A. per rimborsi diversi (€ 42). I crediti di Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. (€ 76) si riferiscono principalmente ad anticipi a fornitori e crediti diversi. Residuali risultano i crediti verso altri per complessivi € 10.

**C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

**(voce C.III.5) Altri titoli**

Il portafoglio titoli ricomprende unicamente gli acquisti di titoli CCT avvenuti nel corso del 2007 dalla controllata Ne-t by Telerete Nordest S.r.l.. Si segnala la cessione delle quote di un fondo comune di investimento da parte di APS Advertising S.r.l..

**D) Ratei e risconti**

**(voce D.b) Risconti attivi**

I risconti attivi consistono in costi sostenuti nell'anno 2007 ma di competenza dell'anno 2008 e riguardano principalmente polizze assicurative per € 377, la locazione di spazi per antenne con relativa assistenza e la manutenzione degli impianti di videosorveglianza per € 172. Si segnalano inoltre ratei e risconti attivi di Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. per complessivi € 44.

**A) Patrimonio netto**

Il movimento delle voci del Patrimonio netto è esposto nella tabella allegata.

**(voce A) Patrimonio netto del Gruppo APS Holding S.p.A.**

€/000

· Saldi al 31.12.2005	28.613	1.467	0	0	565	-4.984	268	25.929	117	26.046
Variazioni dell'esercizio:										
- Riduzione Capitale per recesso Soci come da assemblea straordinaria del 28.10.2005	-669					43		-626		-626
- utili distribuiti									0	0
- riserva legale									0	0
- riserva straordinaria									0	0
- altre riserve, utili (perdite) a nuovo, di consolidamento						268	-268		0	0
Risultato esercizio 2006 del Gruppo							-2.883	-2.883		-2.883
Variazioni patrimonio netto di terzi									0	0
Risultato esercizio 2006 di terzi								0	205	205
· Saldi al 31.12.2006	27.944	1.467	0	0	565	-4.673	-2.883	22.420	322	22.742
Variazioni dell'esercizio:										
- Aumento Capitale Sociale conferimento assemblea straordinaria marzo 2007	11.544							11.544		11.544
- utili distribuiti									0	0
- riserva legale									0	0
- riserva straordinaria									0	0
- altre riserve, utili (perdite) a nuovo, di consolidamento						-2.883	2.883		0	0
Risultato esercizio 2007 del Gruppo							-1.172	-1.172		-1.172
Variazioni patrimonio netto di terzi									0	0
Risultato esercizio 2007 di terzi								0	8	8
· Saldi al 31.12.2007	39.488	1.467	0	0	565	-7.556	-1.172	32.792	330	33.122

**(voce A.I) Capitale**

In riferimento alla Capogruppo, nel marzo 2007 si è perfezionato il conferimento in natura da parte del Comune di Padova della sede di Via Rismondo che ha portato ad un aumento del Capitale Sociale di € 11.544.304; esso al 31.12.2007 risulta quindi essere composto da 4.936.038 azioni ordinarie da 8,00 euro ciascuna, per un totale di € 39.488.304.

Pertanto la compagine sociale al 31.12.2007 risulta essere la seguente:

Soci	Numero azioni	Quota Capitale	Percentuale Capitale
Comune di Padova	3.685.466	29.483.728	74,6645 %
Finanziaria APS S.p.A.	1.249.972	9.999.776	25,3234 %
Comune di Abano Terme	52	416	0,0011 %
Comune di Albignasego	52	416	0,0011 %
Comune di Cadoneghe	52	416	0,0011 %
Comune di Casalserugo	80	640	0,0016 %
Comune di Cittadella	52	416	0,0011 %
Comune di Legnaro	52	416	0,0011 %
Comune di Limena	52	416	0,0011 %
Comune di Noventa Padovana	52	416	0,0011 %
Comune di Polverara	52	416	0,0011 %
Comune di Ponte San Nicolò	52	416	0,0011 %
Comune di Vigodarzere	52	416	0,0011 %
<b>Totale</b>	<b>4.936.038</b>	<b>39.488.304</b>	<b>100,000 %</b>

**(voce A.VII) Altre riserve**

Per la Capogruppo questa voce comprende la riclassifica dell'accantonamento (€ 565) per gli ammortamenti anticipati ex art. 67 terzo comma DPR 917/86 effettuati nell'anno 2001 dall'ex Azienda Padova Servizi. Tale riserva resta a copertura delle variazioni fiscali che saranno iscritte nel quadro EC della dichiarazione dei redditi. Per Ne-t by Telerete Nordest S.r.l., la voce riguarda l'accantonamento di utili conseguiti in esercizi precedenti (€ 51).

**(voce A.VIII) Utili (perdite) portate a nuovo**

Rappresenta la somma delle perdite degli esercizi precedenti riportate a nuovo così come venne deliberato dalle Assemblee dei Soci che approvarono i relativi bilanci.

**(voce IX) Perdita dell'esercizio**

Rappresenta il risultato economico netto conseguito nel periodo.

**Patrimonio netto di competenza di Terzi**

Si riferisce alla quota di capitale attribuita agli azionisti di minoranza sulla base delle percentuali da questi possedute nelle società rientranti nell'area di consolidamento.

**B) Fondi per rischi, oneri e spese future****(voce B.1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili**

Il Fondo relativo alla società Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. è stato costituito in aggiunta al trattamento di fine rapporto dei dipendenti a fronte di prevedibili altri trattamenti di quiescenza deri-

vanti dalla contrattazione collettiva ed ammonta a € 2. Nel precedente esercizio la medesima voce era stata riclassificata negli altri fondi per complessivi € 14.

**(voce B.2) Per imposte anche differite**

Il Fondo ammonta per APS Holding a € 95 ed è costituito dalle imposte differite passive per IRES ed IRAP relative agli ammortamenti anticipati effettuati esclusivamente ai fini fiscali, in dichiarazione dei redditi. Per Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. ammonta a € 61, e si riferisce a differenze temporanee tassabili.

**(voce B.3) Altri**

La voce "Altri Fondi" è riferibile quasi per la totalità alla Capogruppo ed è così composta:

Fondo rischi contrattuali (€ 203) costituito a fronte di una vertenza riguardante la mancata aggiudicazione di un appalto per la fornitura di carburanti e la vertenza in essere con alcuni componenti del precedente Consiglio di Amministrazione in sede giudiziaria in conseguenza dell'avvenuta revoca dell'incarico, prima della sua naturale scadenza, relativamente ai ristori richiesti. Si precisa che la causa civile di primo grado si è conclusa ad ottobre 2007 e che allo stato attuale non si è ancora a conoscenza dell'esito della sentenza.

Fondo per rischi ed oneri futuri (€ 78), composto esclusivamente dall'accantonamento per il riconoscimento all'I.N.P.S. di oneri per prepensionamenti di cui al D.L. 28/07/1995 n. 311.

Fondo rischi e vertenze con il personale (€ 1.256) che accoglie gli stanziamenti a fronte di oneri presunti derivanti da vertenze di lavoro intentate dal personale prevalentemente per pregresse assunzioni con contratto di formazione e vertenze per malattie professionali.

Per APS Advertising S.r.l. sono stati contabilizzati compensi da liquidare al personale (€ 20).

**C) *Trattamento di fine rapporto***

La riforma della previdenza complementare attuata a partire dal 1° gennaio 2007 con il D. Lgs 252/2005, L. 296/2006 e con i relativi decreti attuativi, ha introdotto rilevanti modifiche nella disciplina del T.F.R., tra cui la scelta del lavoratore in merito alla destinazione di quanto di competenza. In particolare il lavoratore ha potuto scegliere di indirizzare il proprio T.F.R. a fondi pensionistici, oppure di mantenerlo in azienda, la quale poi lo riversa in un conto di tesoreria presso l'I.N.P.S.. Il fondo T.F.R. al 31.12.2007 è quindi esposto al netto di quanto destinato al Fondo di Tesoreria I.N.P.S., mentre l'importo degli utilizzi comprende anche quanto destinato ai fondi di pensione complementare.

**D) *Debiti***

**(voce D.3) Debiti per finanziamenti intragruppo**

La voce si riferisce ad un finanziamento fruttifero dell'importo di € 8.782 ed un finanziamento infruttifero dell'importo di € 2.309 entrambi erogati dal socio Finanziaria APS S.p.A..

**(voce D.4) Debiti verso banche**

La voce "Debiti verso banche" si riferisce quanto a € 12.877 a due finanziamenti concessi da Istituti di Credito in relazione alle necessità di cassa della Società Capogruppo, nonché alla quota capitale di un mutuo sottoscritto per la costruzione del deposito tram in preammortamento sino a giugno 2008. Il mutuo ipotecario citato, concesso a stato avanzamento lavori per complessivi 12.000



€, è stato erogato per 10.000 € al 31/12/2007. La scadenza del mutuo è prefissata al 31/12/2026. Si segnala inoltre che sul mutuo è iscritta un'ipoteca di primo grado – a favore degli Istituti eroganti – sul complesso immobiliare costituito dall'area concessa in diritto di superficie e sui fabbricati in corso di esecuzione sull'area medesima. L'importo complessivo dell'ipoteca è di € 18.000. Si segnala l'importo di € 399 in relazione al debito per utilizzo degli affidamenti mediante scoperti di c/c e anticipi di Ne-t by Telerete Nordest S.r.l., infine quanto a € 409 ad APS Advertising S.r.l. in relazione ad un mutuo contratto per l'acquisto dei monitor da installare sugli autobus. La quota complessiva con scadenza oltre l'esercizio ammonta a € 10.205.

#### **(voce D.6) Acconti entro 12 mesi**

Riguardano l'acconto ricevuto dal Comune di Padova per € 250, quale anticipazione finanziaria in relazione alla Mostra Andrea Mantegna.

#### **(voce D.7) Debiti verso fornitori**

Voce di bilancio che comprende esclusivamente debiti entro 12 mesi (€ 13.077), accoglie i debiti verso fornitori della Capogruppo prevalentemente derivanti dalla costruzione del Tram, dall'acquisto di autobus ad incremento del parco mezzi aziendali, nonché l'acquisto di materiali a magazzino e per l'officina (materiali di ricambio, di consumo, carburanti e pneumatici), i debiti di Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. (€ 2.382) prevalentemente per gli incassi delle visite alla Cappella Scrovegni, collegamenti in fibra ottica e progettualistica, i debiti di APS Advertising S.r.l. (€ 225) principalmente per gestione spazi pubblicitari, l'acquisto dei monitor e degli impianti per le pensiline del Tram, i debiti di A.P.S. Parcheggio S.r.l. (€ 287) relativi a servizi vari agli impianti e parcheggi.

#### **(voce D.11) Debiti verso controllante**

Si riferiscono ai debiti della Capogruppo verso il Comune di Padova (€ 1.846) e comprendono:

I debiti per canoni di concessione (€ 1.485), riguardano la gestione delle aree di sosta (€ 1.012) e degli spazi pubblicitari (€ 473).

Le anticipazioni per il Tram (€ 155) riguardano il recupero di maggiori contributi erogati e l'esecuzione di opere per le quali il Comune si avvale di APS Holding.

I debiti relativi a quote di capitale ed interessi di mutui (€ 53) si riferiscono a mutui contratti dal Comune di Padova presso la Cassa Depositi e Prestiti, a favore dell'ex ACAP azienda municipalizzata.

Gli altri debiti (€ 153) riguardano l'affitto della sede di Via Rismondo per il periodo precedente al conferimento (€ 46), l'onere per la rimozione e la custodia dei veicoli (€ 53) e la vendita della Padovacard (€ 54).

#### **(voce D.12) Debiti tributari**

La voce "Debiti tributari" è formata prevalentemente dai debiti verso l'Erario della Capogruppo per ritenute Irpef relative al mese di dicembre 2007 versate a gennaio 2008 (€ 731), e dal debito per integrazione dell'ICI 2007 dovuto alla variazione delle classi di accatastamento della sede di Via Rismondo (€ 27), dai debiti di Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. per Irpef, Ires, Irap ed Iva (€ 577), dai debiti di A.P.S. Parcheggio S.r.l. (€ 24) per Irpef ed Irap e dai debiti di APS Advertising S.r.l. (€ 14) per Irpef.



**(voce D.13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale**

La voce riguarda prevalentemente il debito della Capogruppo verso l'I.N.P.S. (€ 838) relativo ai contributi sulle retribuzioni corrisposte da APS Holding nel mese di dicembre 2007 versati in gennaio 2008. Comprende inoltre il debito verso il Fondo complementare Priamo (€ 68), il debito verso l'I.N.P.D.A.P. (€ 11) ed il debito verso l'I.N.A.I.L. (€ 23). Per le controllate, i debiti più significativi verso i summenzionati enti riguardano Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. per € 97, A.P.S. Parcheggi S.r.l. per € 35 e APS Advertising S.r.l. (€ 11) per l'INPS.

**(voce D.14) Altri debiti**

La voce "Altri debiti" è formata principalmente dai debiti di APS Holding S.p.A. verso il personale per le voci variabili sulle retribuzioni di dicembre 2007 (€ 292), per le ferie maturate e non godute entro la chiusura dell'esercizio (€ 1.012), per il premio di risultato 2007 (€ 743), e l'indennità di contolleria (€ 102). Comprende inoltre i depositi cauzionali dei gestori degli spazi per le antenne di telefonia (€ 106), il debito verso Trenitalia S.p.A. (€ 61) per la vendita di documenti di viaggio integrati, il debito verso le Organizzazioni Sindacali (€ 7) e i debiti per le trattenute volontarie sulle retribuzioni (€ 30). Per Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. la voce riguarda fornitori diversi ed il personale (€ 725), per A.P.S. Parcheggi S.r.l. (€ 252) ed APS Advertising S.r.l. (€ 14) prevalentemente il personale.

**E) Ratei e risconti passivi****(voce E.a) Ratei passivi**

Riguardano Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. per € 158 in relazione a costi di competenza dell'esercizio per i quali non è avvenuta la manifestazione numeraria.

**(voce E.b) Risconti passivi**

Si riferiscono prevalentemente alla Capogruppo, e riguardano i contributi ricevuti (€ 9.577) per l'acquisto di mezzi (autobus a metano ed autocarri), per la realizzazione del "SIR 1" (€ 40.027), per la realizzazione dell'impianto di distribuzione metano (€ 249), per l'acquisto di impianti tecnologici, telerilevamento autobus, Sistema Ausiliario di Esercizio per il tram e sistema di videosorveglianza (€ 801), l'avvio della sperimentazione del Sistema Tariffario Integrato (€ 67) ed il deposito autobus (€ 385).

Il residuo si riferisce alla quota di abbonamenti al trasporto pubblico relativa all'anno 2008 (€ 806), ai canoni di manutenzione videosorveglianza (€ 93) ed ai canoni di sublocazione siti antenne (€ 210).

Limitato, infine, l'importo delle medesime voci delle controllate imputabili per € 10 a A.P.S. Parcheggi S.r.l., € 25 ad APS Advertising S.r.l. e € 62 a Ne-t by Telerete Nordest S.r.l.

**Conti d'ordine**

Riguardano prevalentemente la Capogruppo in relazione alle fidejussioni a favore del Comune di Padova per il servizio di trasporto pubblico e rimozioni (€ 93) ed a favore dell'Agenzia delle Entrate in relazione alla richiesta di rimborso del credito Iva (€ 500). Riguardano Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. per € 124 in relazione a garanzie fidejussorie rilasciate a terzi.

## COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

### **(voce A1) RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI RICAVI DELLE VENDITE**

I ricavi esposti in tale voce si riferiscono principalmente alla Capogruppo in relazione alla vendita di biglietti ordinari urbani - suburbani ed extraurbani (€ 8.867), degli abbonamenti a tariffa intera (€ 2.579) ed a tariffa agevolata (€ 2.979) di cui al Comune di Padova rispettivamente € 79 ed € 279, degli ingressi della Mostra Andrea Mantegna (€ 200), nonché all'integrazione tariffaria corrisposta dai Comuni limitrofi (€ 1.320). In relazione a Telerete si riferiscono a materiale hardware, software e diverso conto rivendita, nonché servizi informatici vari (€ 2.756). Per quanto concerne invece A.P.S. Parcheggio S.r.l. si riferiscono ai ricavi relativi alle soste (€ 6.087) e con riferimento a APS Advertising S.r.l. si riferiscono principalmente alla vendita degli spazi pubblicitari (€ 2.255).

### **RICAVI DELLE PRESTAZIONI**

I Ricavi delle prestazioni relativi principalmente alla Capogruppo comprendono i servizi di trasporto "speciali" (€ 1.669), effettuati su richiesta di Enti e di altri clienti, tra i quali rientrano i servizi aggiuntivi di trasporto erogati al Comune di Padova anche in relazione al potenziamento delle corse dei bus (€ 727), e la messa in esercizio del Tram (€ 529), la rimozione e la custodia dei veicoli parcheggiati in aree dove la sosta è vietata (€ 208) di cui € 41 verso il Comune di Padova, i rimborsi spese per emissione documenti di viaggio (€ 81) ed i proventi per la manutenzione mezzi ed impianti di terzi (€ 63).

Per Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. riguardano i servizi di call center, progettazioni chiavi in mano e servizi internet; per APS Advertising S.r.l. riguardano la locazione di spazi pubblicitari ed altri servizi connessi alla pubblicità, per A.P.S. Parcheggio S.r.l. riguardano i corrispettivi per le aree di sosta.

### **(voce A3) VARIAZIONE DEI LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE**

Si riferiscono esclusivamente alla variazione dei lavori in corso della controllata Ne-t by Telerete Nordest S.r.l..

### **(voce A4) INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI**

La voce si riferisce alla capitalizzazione effettuata, con il consenso del Collegio Sindacale, dei costi di start-up del Tram inerenti la formazione del personale di guida per € 100; sempre in relazione al SIR sono stati inoltre capitalizzati costi del personale per lavori interni per complessivi € 394 ed i costi interni per la realizzazione del deposito alla Guizza per € 102.

### **(voce A5) ALTRI RICAVI E PROVENTI**

#### **Voce A5a**

Questa voce comprende principalmente i ricavi di APS Holding per il service delle pubbliche affissioni (€ 216) e la vendita di nuovi impianti pubblicitari al Comune di Padova (€ 54), i rimborsi dai

dipendenti per la rispettiva quota di competenza per il vestiario (€ 14) e per il servizio di mensa (€ 56), il risarcimento di danni causati da terzi (€ 422), la sublocazione degli spazi per le antenne (€ 604), le sanzioni erogate ai passeggeri degli autobus sprovvisti di biglietto (€ 322), il rimborso da parte dello Stato e della Regione Veneto dei maggiori oneri sostenuti per il rinnovo C.C.N.L. per i bienni economici 2002/2003 (€ 811), 2004/2005 (€ 1.055), 2006/2007 (€ 1.054) e dei maggiori oneri relativi al trattamento economico della malattia dei dipendenti (€ 168).

Vengono, inoltre, ricompresi le quote di competenza dell'esercizio dei contributi in conto capitale (€ 3.710) principalmente inerenti all'acquisto di bus ed autocarri, alla sopraelevazione del deposito, al sistema di bigliettazione elettronica, all'impianto di distribuzione metano e alla realizzazione del Tram.

Sono presenti in tale voce i proventi derivanti dalla fornitura e manutenzione di sistemi di videosorveglianza (€ 431) verso il Comune di Padova, i proventi per le sponsorizzazioni ed il servizio di guida della Mostra Mantegna (€220), le sopravvenienze attive relative ai Comuni limitrofi (€ 76) per il servizio di TPL, il rimborso da parte dello Stato (€ 36) di un maggiore onere per la malattia dei dipendenti, e il rimborso degli oneri di custodia dei veicoli sequestrati (€ 70). Per Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. gli altri ricavi si riferiscono prevalentemente a fitti attivi, mentre per A.P.S. Parcheggi S.r.l. riguardano il riaddebito delle manutenzioni ai parcometri in garanzia. Per APS Advertising S.r.l. riguardano sopravvenienze attive e risarcimento danni.

#### **Voce A5b**

I contributi in conto esercizio (€ 14.369) comprendono gli importi di cui ai contratti di servizio e relative integrazioni stipulati con il Comune di Padova per la tratta urbana (€ 12.872) e con la Provincia di Padova per la tratta extraurbana (€ 1.382), e due contributi per la Mostra su Andrea Mantegna (€ 115), erogati dalla Camera di Commercio di Padova (€ 100) e dalla Provincia di Padova (€ 15).

#### **(voce B 6) PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E DI MERCI**

La voce comprende prevalentemente l'acquisto di carburanti, lubrificanti e anticongelanti (€ 2.016) per l'operatività del parco mezzi, l'acquisto del gas metano destinato all'autotrazione (€ 1.048), gli acquisti di materiali a magazzino (€ 1.354) riguardanti i materiali di ricambio per la manutenzione degli autobus; comprende inoltre gli acquisti di altri materiali di consumo immediato per le manutenzioni dei mezzi (€ 146), dei beni aziendali (€ 119), gli acquisti di metano per riscaldamento ad uso industriale (€ 39), di acqua (€ 8), energia elettrica (€ 393) il cui incremento rispetto il 2006 è principalmente dovuto alla messa in esercizio del SIR 1 e del maggior utilizzo della stazione di compressione di gas metano.

Sono inoltre presenti gli acquisti di cancelleria e stampati (€ 43), gli acquisti delle divise per il personale del movimento (€ 12), gli acquisti dei documenti di viaggio (€ 50) e dei documenti di accesso alla Mostra Andrea Mantegna (€ 4), nonché da parte di terzi del sistema di videosorveglianza posto sotto il Salone denominato "Agorà sicura" (€ 55). Gli acquisti di Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. riguardano software, hardware e materiali di consumo; gli acquisti di APS Advertising S.r.l. riguardano tabelloni pubblicitari, mentre gli acquisti di A.P.S. Parcheggi S.r.l. si riferiscono alle varie tipologie di biglietti e tessere, ed ai materiali per la manutenzione delle aree di sosta.

**(voce B 7) PER SERVIZI**

Comprendono le seguenti tipologie prevalentemente riferite alla Capogruppo ove non diversamente specificato:

1) Manutenzioni ordinarie su beni per complessivi € 1.709 relative a beni propri (€ 855), parco mezzi (€ 518) e beni di terzi (€ 336). Riferite ad APS Parcheggi S.r.l. si segnalano i costi manutenzione di parcheggi e parcometri per € 426.

2) Prestazioni professionali riferibili alla Capogruppo per complessivi € 380 principalmente relative all'assistenza legale su problematiche riguardanti il SIR 1 (€ 57), per pareri riguardo la responsabilità degli Amministratori e Sindaci (€ 8), a consulenze notarili (€ 25) ad assistenza legale per cause del personale (€ 147) e terzi (€ 16) anche derivanti dalla circolazione del parco autobus. Sono ricomprese inoltre, le competenze professionali per la gestione dei sinistri degli automezzi (€ 17), l'assistenza e consulenza fiscale (€ 36), l'assistenza e consulenza in tema di sicurezza (€ 6) e quella finalizzata al mantenimento della certificazione ambientale ISO 14001 (€ 12), la realizzazione del Bilancio Sociale 2006 (€ 10), la consulenza in qualità di Advisor per l'ipotesi di aggregazione del TPL (€ 8), la ripartizione degli oneri professionali della costituita Società Consortile S.T.I.V. (€ 19). Per Net by Telerete Nordest S.r.l. si segnalano progetti diversi per € 180 e consulenze per € 200.

3) Spese per Assicurazioni principalmente relative alla Capogruppo per complessivi € 1.266 alla copertura dei rischi inerenti la circolazione degli automezzi (€ 988) di cui per il SIR € 36, le franchigie (€ 133), gli incendi degli autobus del tram e fabbricati (€ 51), il furto (€ 15), la responsabilità degli amministratori e la tutela giudiziaria (€ 19), gli infortuni professionali, la responsabilità civile ed altre (€ 44).

4) Spese per vigilanza, pulizia e simili riferibili alla Capogruppo per complessivi € 619 relativi a spese per la pulizia degli ambienti industriali, degli uffici e degli autobus (€ 523), alle spese di vigilanza e sorveglianza (€ 85). Per A.P.S. Parcheggi S.r.l. attività di sorveglianza ed assistenza remota per € 150.

5) Servizi per il personale riferibili alla Capogruppo per complessivi € 312 che comprendono il servizio di mensa (€ 218), il costo sostenuto per l'addestramento e la formazione del personale (€ 31), le spese per viaggi e trasferte (€ 14), la medicina preventiva (€ 39), la spesa sostenuta per il lavaggio degli indumenti di lavoro ed altri servizi al personale (€ 10).

6) Le prestazioni informatiche di manutenzione delle procedure software di gestione degli acquisti, del magazzino, della contabilità (€ 18), l'assistenza al software della gestione paghe (€ 34), le prestazioni manutentive HW-SW delle procedure di gestione della turnazione del servizio di TPL (€ 13).

7) Lavoro interinale per la fornitura di lavoro temporaneo utilizzato per la guida degli autobus (€ 1.559).

8) Aggi per la vendita di documenti di viaggio relativi alle provvigioni spettanti ai rivenditori (€ 595).

9) Altri servizi riferibili alla Capogruppo per complessivi € 1.171 comprendenti, tra gli altri, le inserzioni su quotidiani e riviste per avvisi di gare di appalto (€ 10), le spese telefoniche (€ 128), le spese tipografiche per riproduzioni con plotter di progetti (€ 10), la stampa degli orari estivi ed invernali per gli addetti e per il pubblico nonché della cartellonistica (€ 36), le spese di pubblicità principalmente riferita alla campagna di promozione e sviluppo dell'utenza del tram (€ 46) e dell'avvio del

servizio (€ 56), il servizio trasporto disabili (€ 127), il servizio rimozione auto (€ 47) di cui € 16 per il Comune di Padova, i servizi aggiuntivi di TPL in subaffidamento (€ 250), le spese postali (€ 12), gli oneri bancari (€ 13), gli oneri di stazionamento della carrozze del Tram presso lo stabilimento di Strasburgo (€ 53), gli oneri per lo smaltimento dei rifiuti speciali (€ 17). Per A.P.S. Parcheggi S.r.l. € 108 per prelievo e trasporto denaro e € 14 quale commissione per il conteggio della moneta.

10) Compensi agli Amministratori: € 159 per APS Holding S.p.A., € 26 per A.P.S. Parcheggi S.r.l., € 25 per APS Advertising S.r.l., ed € 65 per Ne-t by Telerete Nordest S.r.l., contabilizzati secondo quanto deliberato dalle relative Assemblee dei Soci.

11) Compensi al Collegio Sindacale (€ 48) e compensi per l'attività di revisione del Bilancio (€ 20). Per Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. € 17 per compensi al Collegio Sindacale.

12) Prestazioni per lo svolgimento della Mostra Mantegna per complessivi € 457 che comprendono, in particolare, i trasporti delle opere dalle sedi museali internazionali (€ 108) e le relative assicurazioni (€ 42), gli allestimenti e gli arredi (€ 79), l'attività grafica di supporto all'allestimento, la produzione del materiale illustrativo e riproduzione video (€ 11), il contributo al Comitato Nazionale (€ 16), il servizio di visita guidata ed i servizi didattici (€ 57), i corrispettivi per oneri di coproduzione (€ 14), le attività di promozione (€ 66).

#### **(voce B 8) PER IL GODIMENTO DI BENI DI TERZI**

La voce Costi per il godimento di beni di terzi si riferisce principalmente ai costi riferibili alla Capogruppo e sono composti:

– dai canoni di concessione per complessivi € 2.560 riconosciuti al Comune di Padova per la gestione delle aree di sosta pubblica (€ 2.087) e per la concessione degli spazi pubblicitari (€ 473).

– dai fitti passivi per complessivi € 377 relativi al canone spettante al Comune di Padova per gli immobili di Via Rismondo sino alla data del conferimento della sede (€ 46) e agli uffici posti all'interno della Stazione Ferroviaria di Padova e all'area di parcheggio di Padova Fiere (€ 35) e alla locazione da parte di Acegas-APS S.p.A. e Padova Fiere dei siti per le antenne di telecomunicazione (€ 296).

Per A.P.S. Parcheggi S.r.l. riguardano l'affitto dei locali Multipark (€ 34). Per Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. si riferiscono ad affitti passivi di locali, collegamenti e leasing (€ 236).

#### **(voce B 9) PER IL PERSONALE**

La voce Costo del personale ammonta a € 26.344 ed è dettagliatamente evidenziata nel conto economico consolidato.

#### **(voce B12) ACCANTONAMENTI PER RISCHI E SPESE FUTURE**

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati accantonamenti per vertenze riguardanti cause in corso con il personale (€ 777).

#### **(voce B14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE**

La voce in esame, principalmente riferibile alla Capogruppo, comprende:

1) Le Sopravvenienze passive riferibili a stanziamenti non effettuati od effettuati solo parzial-

mente nell'esercizio precedente per le regolarizzazioni di polizze assicurative (€ 66) e franchigie assicurative (€ 8), per i minori rimborsi degli oneri derivanti dal rinnovo del C.C.N.L. 2006 (€ 61), per il riaddebito degli oneri sindacali di ASSTRA (€ 5), per il servizio di mensa aziendale (€ 4), per le prestazioni di lavoro interinale riferito al personale viaggiante (€ 7) e per l'addebito degli oneri per il rinnovo del CCNL dal fornitore incaricato del servizio di trasporto disabili (€ 8). Per Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. si segnalano sopravvenienze passive per € 113.

2) La voce Imposte e tasse diverse comprende l'imposta di pubblicità dovuta al Comune di Padova (€ 379), le tasse di possesso dei veicoli (€ 107), i diritti di revisione degli autobus (€ 5), le imposte di bollo, le Concessioni Governative, i diritti Camerali e di registro (€ 12), l'ICI sui terreni e immobili di proprietà (€ 47), l'IVA non detraibile su acquisti e prestazioni per la gestione della Mostra Mantegna (€ 42) e l'imposta sostitutiva sull'erogazione del mutuo del nuovo deposito (€ 25). Per Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. imposte e tasse diverse e l'IVA indetraibile da prorata per € 20.

3) Le Spese generali diverse sostenute dalla Capogruppo per complessivi € 208 riguardano prevalentemente le spese sostenute per contributi all'organizzazione di convegni e manifestazioni organizzate dal C.R.A.L. Aziendale (€ 21), per le minusvalenze per dismissione di immobilizzazioni materiali (€ 113). Per APS Parcheggio S.r.l. si segnalano minusvalenze su alienazioni cespiti per € 63.

4) I contributi associativi sono prevalentemente relativi alle quote corrisposte alle varie associazioni di categoria.

5) Le spese di rappresentanza a livello di gruppo ammontano ad € 7.

#### **(voce C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

La voce C15b (€ 819) si riferisce alla Capogruppo in relazione alla plusvalenza realizzata dalla cessione della partecipazione in Elettrogas S.p.A..

La voce di Bilancio C15c (€ 30) si riferisce alla Capogruppo in relazione ai dividendi relativi all'esercizio 2006 ricevuti dalle partecipate Infracom Italia S.p.A. e Farmacie Comunali S.p.A..

La voce C16d (€ 239) è relativa agli interessi maturati sui conti correnti bancari e postali ed alla rivalutazione del credito d'imposta sul TFR dalle diverse società consolidate.

La voce C17d (€ 534) si riferisce principalmente alla Capogruppo in relazione agli interessi passivi relativi al mutuo acceso per la realizzazione del deposito tram, al finanziamento ricevuto da Finanziaria APS S.p.A. per l'acquisto dei 34 autobus a metano, ai finanziamenti bancari a breve. Per Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. gli interessi passivi su conti correnti bancari e nei confronti di fornitori ammontano a € 32, mentre APS Advertising S.r.l. ha rilevato unicamente interessi passivi in relazione ad un mutuo bancario per € 23.

#### **(voce E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**

I proventi e gli oneri straordinari riguardano unicamente Ne-t by Telerete Nordest S.r.l. in relazione a sopravvenienze straordinarie per € 50 ed altri oneri diversi per € 12.

#### **IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO**

Complessivamente sono state contabilizzate imposte correnti Irap per € 1.486, imposte differite per € 67 ed imposte anticipate per € 106, oltre a proventi netti da consolidato in relazione alla par-



ziale compensazione della perdita fiscale dell'anno 2007 con i redditi imponibili rilevati nel medesimo periodo dalle controllate (*consolidate*).

La Società APS Holding, in qualità di capogruppo (*consolidante*), ha contabilizzato inoltre proventi da consolidato in relazione alla parziale compensazione della perdita fiscale dell'anno 2007 con i redditi imponibili rilevati nel medesimo periodo dalle controllate (*consolidate*).

### Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

Di seguito sono indicati il *fair value* e le informazioni sull'entità e sulla natura dello strumento finanziario derivato posto in essere da APS Holding, tenendo in considerazione aspetti quali le caratteristiche dello strumento stesso e la finalità del suo utilizzo (art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C. C.).

Contratto di Interest Rate Swap di tipo Collar (n. 703140580/11870) stipulato con Banca Intesa Infrastrutture e Sviluppo S.p.A. per la gestione del rischio sui tassi d'interesse, in relazione alla presenza di indebitamento finanziario legato alla variabilità dei tassi. Il valore nozionale dell'IRS al 31/12/07 è pari a € 7.000.000. Il *fair value* del derivato è stato calcolato attraverso l'utilizzo di modelli e tecniche di valutazione generalmente accettati e che assicurano una ragionevole approssimazione del valore di mercato; il valore di mercato (*Market to Market*) del contratto evidenzia al 31/12/07 una perdita di € 134.614. Il contratto derivato è stato stipulato e valutato con finalità di copertura del tasso variabile applicato al mutuo ipotecario sottoscritto il 14/03/2007 ed iscritto alla voce D4 del passivo patrimoniale. La decorrenza del contratto è il 30/06/2007 e la sua scadenza è fissata per il 31/12/2022. Vengono di seguito evidenziate le informazioni principali del contratto.

Tipologia del contratto derivato	IRS Collar
Finalità (trading o copertura)	Copertura
Valore nozionale al 31/12/2007	€ 7.000.000
Rischio finanziario sottostante	Rischio di tasso di interesse variabile
Fair value del contratto derivato	€ -134.614

Il presente Bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo ed il risultato economico dell'esercizio.

Il Consiglio di Amministrazione

**PROSPETTO DI RACCORDO TRA IL PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2007 ED IL RISULTATO DI ESERCIZIO DELLA CAPOGRUPPO E QUELLI RISULTANTI DAL BILANCIO CONSOLIDATO.**

	2007		2006	
	Risultato dell'esercizio	Patrimonio netto	Risultato dell'esercizio	Patrimonio netto
<b>APS Holding S.p.A.</b>	<b>-1.482</b>	<b>33.952</b>	<b>-1.701</b>	<b>23.890</b>
Eliminazione dei dividendi da ricevere dalle controllate	-740		-1.150	
Eliminazione plusvalenza ramo antenne (al netto effetto fiscale)	114	-826	-1.016	-1.016
Quota di competenza dei terzi	-8	-330	-205	-322
Apporto al consolidato delle partecipazioni consolidate integralmente	944	-4	1.189	-132
<b>Gruppo APS Holding S.p.A.</b>	<b>-1.172</b>	<b>32.792</b>	<b>2.883</b>	<b>22.420</b>



---

**RELAZIONE  
SOCIETÀ DI REVISIONE**

---



KPMG S.p.A.  
Revisione e organizzazione contabile  
Piazza Salvemini, 20  
35131 PADOVA PD

Telefono 049 8249101  
Telefax 049 850832  
e-mail it-fmauditary@kpmg.it

## Relazione della società di revisione ai sensi dell'art.2409-ter del Codice Civile

Agli Azionisti della  
APS Holding S.p.A.

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo APS Holding chiuso al 31 dicembre 2007. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della APS Holding S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Ad eccezione di quanto riportato nel paragrafo successivo, il nostro esame è stato condotto secondo gli statuti principi di revisione. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio consolidato dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 12 giugno 2007.

- 3 Come anche indicato dagli Amministratori nella Relazione sulla gestione, la Società non ha ancora redatto il piano industriale 2008-2012, che costituisce un elemento indispensabile per la verifica della recuperabilità del valore delle immobilizzazioni materiali iscritte alla voce 'impianti e macchinari' tramite il flusso futuro dei ricavi.

Conseguentemente non ci è stato possibile accertare la congruità della valutazione delle suddette immobilizzazioni.

- 4 A nostro giudizio, il bilancio consolidato del Gruppo APS Holding al 31 dicembre 2007, ad eccezione degli eventuali effetti che sarebbero potuti emergere se avessimo ottenuto sufficienti elementi probativi sulla valutazione delle suddette immobilizzazioni, come descritto nel precedente paragrafo 3, è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del Gruppo.

Padova, 12 giugno 2008

KPMG S.p.A.

Alessandro Raghianti  
Socio

KPMG S.p.A., an Italian limited liability share capital company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International, a Swiss cooperative.

Milano Ancona Asolo Bari  
Bergamo Bologna Bolzano Brescia  
Cagliari Carlo Fontana Genova  
Lodi Napoli Novara Padova  
Palermo Parma Perugia Pescara  
Roma Torino Trieste Udine  
Vercelli Verona

Incarichi per il 2008  
Caratteristiche  
Capitale sociale  
Euro 200.000.000 i.v.  
Registra Tribunale Milano n.  
Unico Pagine N. 02700001010  
P.I.E.A. Milano N. 017967  
Part. IVA 00769600101  
Sede legale: Via Vercelli, 76  
20124 Milano (MI)

---