FNMAUTOSERVIZI
FNMGROUP

# *BILANCIO*

## *al 31 dicembre 2022*

# FERROVIE NORD MILANO AUTOSERVIZI S.p.A.

## Consiglio di Amministrazione

Maria Elisabetta Roncalli
Presidente

Massimo Stoppini
Amministratore Delegato

Stefano Bombelli
Consigliere

Paola Ester Francesca Gregato
Consigliere

Davide Guerra
Consigliere

## Collegio Sindacale

Beatrice Mascheretti
Presidente

Ivano Ottolini
Sindaco Effettivo

Gianpietro Venturini
Sindaco Effettivo

Federica Volonterio
Sindaco Supplente

Paolo Depiaggi
Sindaco Supplente

Società per Azioni con Socio Unico

Sede in Milano Piazzale Cadorna, 14
Capitale Sociale € 3.000.000,00

Camera di Commercio di Milano n° Rea 1205810

Tribunale di Milano Registro Imprese n° 254828
Codice Fiscale e P.I. n° 08162460151
Società soggetta a direzione e coordinamento di FNM S.p.A.

Iscritta al Registro Imprese di Milano n° 00776140154

Società di Revisione

*PricewaterhouseCoopers S.p.A.*

**FNM Autoservizi S.p.A.**

Relazione sulla Gestione
Bilancio 2022
Nota integrativa al Bilancio

# RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Azionisti,

il bilancio chiuso il 31 dicembre 2022 di FNM Autoservizi S.p.A. (di seguito la "Società" o "FNM Autoservizi") sottoposto alla Vostra approvazione evidenzia un utile di Euro 605.720, rispetto all'utile di Euro 1.566.642 registrato nell'anno precedente, dopo avere rilevato proventi netti da tassazione corrente per Euro 1.513.344 (Euro 1.884.511 nell'esercizio precedente), ammortamenti e svalutazioni per complessivi Euro 1.760.441 (Euro 1.500.252 nell'esercizio precedente) e realizzato una differenza negativa tra valore e costi della produzione di Euro 952.493 rispetto ad una differenza negativa di Euro 318.049 dell'esercizio precedente.

## 1. ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Preliminarmente all'analisi dell'andamento della gestione è da evidenziare che anche l'esercizio 2022 è stato fortemente influenzato, principalmente nei primi sei mesi, dal persistere dell'emergenza pandemica che, come di seguito verrà meglio contestualizzato, ha influenzato diversi aspetti delle attività aziendali.
Ogni confronto con gli esercizi precedenti va quindi valutato in tale contesto.

### 1.1 SITUAZIONE CONTRATTUALE DELLA SOCIETÀ E OFFERTA DEL SERVIZIO NEL CORSO DELL'ESERCIZIO 2022

#### 1.1.1 SERVIZI DI TRASPORTO PUBBLICO LOCALE

Nel corso dell'esercizio 2022 la Società ha proseguito nella gestione dell'attività di TPL nelle provincie di Como (nell'ambito della società consortile "STECAV"), di Varese (Sottorete Sud) e di Brescia (Sottorete Valcamonica).

**Provincia di Como**

La Società, tramite la società consortile STECAV S.c. a r.l., dal 1° luglio 2005 gestisce il Contratto di servizio con l'Amministrazione Provinciale di Como; dal 2016 l'Agenzia del TPL Como Lecco Varese è subentrata nella gestione del contratto. La scadenza contrattuale inizialmente fissata al 30 giugno 2012 è stata ripetutamente prorogata; da

ultimo sino al 31 dicembre 2023 con determinazione dirigenziale n° 281 del 30 dicembre 2021.

Le autolinee gestite sono le seguenti:

| |
|---|
| C 64 – Lomazzo – Olgiate Comasco |
| C 66 – Appiano Gentile – Varese |
| C 67 – Lomazzo – Saronno |
| C 69 – Lomazzo – Tradate |
| C 76 – Tradate – Olgiate Comasco |
| C 77 – Como – Varese |
| C 84 – Cantù – Lomazzo |

Inoltre la Società sta gestendo da settembre 2022 fino al giugno 2023 un contratto di subaffidamento da ASF di n. 3 turni/uomo per l'esecuzione del servizio di trasporto della linea C74 Como - Uggiate - Valmorea.

L'effettuazione dei servizi aggiuntivi conseguenti all'emergenza pandemica è proseguita fino al giorno 13 aprile 2022.

**Provincia di Varese**

L'Agenzia TPL Como-Lecco-Varese, con determinazione dirigenziale n° 281 del 30 dicembre 2021, ha rideterminato la scadenza della concessione del servizio per il trasporto pubblico locale (TPL) extraurbano su gomma (Sottorete sud) della provincia di Varese sino al 31 dicembre 2023.

Le autolinee gestite sono le seguenti:

| |
|---|
| B 48 – Tradate – Castiglione O. |
| B 50 – Somma Lombardo – Varese |
| H 203 – Saronno – Turate |
| H 204 – Tradate – Saronno |
| H 601 – Tradate – Legnano – Busto Arsizio |
| H 632 – Varese – Gallarate |

L'effettuazione dei servizi aggiuntivi conseguenti all'emergenza pandemica è proseguita fino al giorno 13 aprile 2022.

**Provincia di Brescia**

L'Agenzia del TPL di Brescia, con determinazione dirigenziale n° 120 del 16 dicembre 2022 ha comunicato la proroga delle concessioni dei servizi di TPL fino al 31 dicembre 2023.

Le autolinee gestite sono le seguenti:

| |
|---|
| F 23a – Saviore – Cedegolo |
| F 23b – Valle – Cedegolo |
| F 27 – Brescia – Iseo – Edolo |
| F28 – Iseo - Breno |
| F29 – Breno - Edolo |
| L 62 – Iseo – Provaglio – Brescia |

È stato confermato il sub affido di una parte del servizio dell'autolinea F27 Brescia – Iseo – Edolo al Vettore BONOMI fino al 30 giugno 2022. Dal 1° luglio 2022 il servizio è stato internalizzato da FNM Autoservizi nella sua totalità.

Complessivamente nelle tre sottoreti di TPL gestite dalla società la produzione totale effettivamente svolta nel 2022 è stata di 4.699.388 bus/km (+4,69%) a fronte di una produzione complessiva dell'esercizio 2021 di 4.488.760 bus/km. Nell'esercizio 2022 si è registrato un incremento dell'utenza e degli introiti rispetto all'esercizio 2021, incremento peraltro non sufficiente da riportare tali indici ai livelli del 2019.

I passeggeri complessivi trasportati sono aumentati dai 2.071.455 del 2021 ai 3.402.467 dell'esercizio 2022 (+64,25%).

Di conseguenza i ricavi da bigliettazione sono passati da Euro 2.235.993 dell'esercizio 2021 ad Euro 3.584.893 (+60,33%). La variazione percentuale rispetto a quella dei "passeggeri trasportati" è dovuta al mix tariffario relativo ai km complessivamente percorsi dai "passeggeri trasportati".

Dal mese di settembre 2022, con la pubblicazione nel sito del Ministero del Lavoro del decreto interministeriale 29 luglio 2022 n. 5, sono state chiarite le modalità di presentazione delle domande e di emissione del c.d. "bonus trasporti" previsto dall'art. 35 del DL 50/2022 (DL "Aiuti").

Il buono è destinato all'acquisto di abbonamenti per i servizi di trasporto pubblico locale, regionale e interregionale ovvero per i servizi di trasporto ferroviario nazionale.

FNM Autoservizi ha erogato complessivamente 7.500 abbonamenti mensili per un valore di circa Euro 390.000.

### 1.1.2 PROVVEDIMENTI LEGISLATIVI "EMERGENZA COVID" A SOSTEGNO DELLE AZIENDE

A seguito della pandemia causata dal virus COVID-19 nel corso dell'anno 2020, del 2021 e del 2022 sono state introdotte diverse disposizioni di sostegno, non solo economico, agli operatori pubblici e privati del settore TPL.

Si riportano qui di seguito i principali interventi normativi destinati alla compensazione dei mancati ricavi tariffari.

Il **decreto-legge n. 34 del 2020** ha istituito un **Fondo per compensare gli operatori di servizio di trasporto pubblico regionale e locale passeggeri** oggetto di **obbligo di servizio pubblico,** degli effetti negativi in termini di **riduzione dei ricavi nel periodo dal 23 febbraio 2020 al 31 gennaio 2021** (originariamente il termine era il 31 dicembre 2020, poi modificato dal decreto-legge n. 137 del 2020) **a seguito dell'epidemia del Covid-19**, di importo **pari a 500 milioni** di Euro **per l'anno 2020** (art. 200, comma 1).

I **beneficiari del Fondo** sono le imprese di trasporto pubblico locale e regionale, gli enti affidanti di contratti di servizio *grosscost,* la Gestione governativa navigazione laghi, la gestione governativa della Ferrovia Circumetnea e la concessionaria del servizio ferroviario Domodossola confine svizzero.

L'importo del **Fondo** è stato **aumentato di ulteriori 400 milioni** di euro dal decreto-legge n.104 del 2020 (art. 44) e si è stabilito che possa essere utilizzato, nel limite di **300 milioni di euro, anche per il finanziamento di servizi aggiuntivi di trasporto pubblico locale e regionale, destinato anche a studenti**, occorrenti per fronteggiare le esigenze trasportistiche conseguenti all'attuazione delle misure di contenimento derivanti dall'applicazione delle Linee Guida per l'informazione agli utenti e le modalità organizzative per il contenimento della diffusione del COVID-19 in materia di trasporto pubblico e le Linee Guida per il trasporto scolastico dedicato.

La **legge di bilancio per il 2021** (comma 816) ha anche previsto un **finanziamento** per i **servizi aggiuntivi di trasporto pubblico locale e regionale, nelle Regioni** e nelle Province autonome di Trento e Bolzano, istituendo un apposito **fondo** con una dotazione

di 200 milioni di Euro per l'anno 2021, poi incrementati di 450 milioni di Euro per l'anno 2021 dall'art. 51 del decreto legge n. 73/2021 e rifinanziati con **80 milioni per il 2022 dal D.L. n. 4 del 2022,** che ha altresì previsto che una parte delle risorse del fondo, nel limite di 45 milioni di euro, possano essere utilizzate a compensazione dei maggiori costi sostenuti per la disinfezione e sanificazione dei mezzi di trasporto.

**Per l'anno 2021** il **Fondo istituito dal DL n. 34/2020** è stato **rifinanziato** con **ulteriori 390 milioni di Euro** (articolo 22-ter del **decreto-legge n. 137 del 2020**). Tali ulteriori risorse possono essere utilizzate, oltre che per le medesime finalità già previste, anche per il finanziamento, nel limite di 190 milioni di euro, di **servizi aggiuntivi di trasporto pubblico locale e regionale, destinato anche a studenti**, occorrenti nell'anno 2021 per fronteggiare le esigenze di trasporto conseguenti all'attuazione delle misure di contenimento.

Le risorse del Fondo sono quindi state aumentate di ulteriori 800 milioni di Euro per il 2021 **dal decreto-legge n. 41/2021 (art. 29)**. Queste risorse sono destinate a compensare la riduzione dei ricavi tariffari relativi ai passeggeri subita, in via prioritaria nel periodo dal 23 febbraio 2020 al 31 dicembre 2020 e, per la parte restante, fino al termine dell'applicazione delle limitazioni relative alla capienza massima dei mezzi adibiti ai servizi di trasporto pubblico, rispetto alla media dei ricavi tariffari relativa ai passeggeri registrata nel medesimo periodo del biennio 2018/2021.

Da ultimo è intervenuta sul tema delle compensazioni dei mancati ricavi a seguito dell'emergenza Covid la **Legge 29 dicembre 2022, n. 197** (Bilancio di previsione dello Stato per l'anno finanziario 2023 e bilancio pluriennale per il triennio 2023-2025) la disposizione di cui al comma 477 dell'articolo 1, che integra l'articolo 200 del DL n. 34/2020 con il comma 2-bis; la misura dispone il rifinanziamento, per complessivi 350 milioni di euro (100 milioni di Euro per il 2023 e 250 milioni di Euro per il 2024) del "fondo mancati ricavi da traffico" a copertura della riduzione dei ricavi tariffari relativi ai passeggeri subita dalle imprese di trasporto pubblico locale e regionale, dalle imprese di competenza statale e dagli enti affidanti (nel caso di contratti di servizio *grosscost*) **nel periodo 1° gennaio 2021 – 31 marzo 2022.**

In relazione ai provvedimenti sopra citati la società nell'esercizio 2022 ha contabilizzato complessivamente contributi straordinari COVID per 728.950 Euro, di cui incassati 636

migliaia di Euro, corrispondenti al 90% delle risorse assegnate alla società, pari a 809.944 Euro, sulla base della rilevazione dei dati dell'Osservatorio TPL del Ministero. L'erogazione del residuo 10% rimane condizionato ai risultati delle rilevazioni del monitoraggio 2022 ed alle verifiche delle eventuali sovracompensazioni 2020-2021 ai sensi dell'art. 2 comma 3 del decreto 489 del 2 dicembre 2021. Si evidenzia da ultimo che la Società, nelle more delle verifiche di eventuali sovracompensazioni per il biennio 2020-2021, in attesa della rendicontazione dei dati all'Osservatorio TPL per l'annualità 2022 e tenuti in considerazione i risultati consuntivi dell'esercizio 2022 così come risultanti dal presente bilancio, dei fondi di Euro 350 milioni di cui alla Legge 29 dicembre 2022 n. 197, non ha registrato nel bilancio al 31 dicembre 2022 alcuno stanziamento.

### 1.1.3 SOSTITUTIVE TRENO

Si ricorda che il servizio delle corse sostitutive treno è svolto da FNMA tramite il Consorzio Elio.

Il Consorzio, costituito in data 1° ottobre 2015, vede la partecipazione di Trenord S.r.l., FNMA e Busitalia Rail Service S.r.l. e ha per oggetto l'organizzazione e lo svolgimento dei servizi sostitutivi al trasporto ferroviario in Lombardia.

Il Programma di Esercizio in vigore dal 12 dicembre 2021 ed il successivo dal 12 giugno 2022 evidenzia alcune variazioni.

Sono stati fatturati nel corso dell'esercizio 4,5 milioni di Euro, in aumento di Euro 0,3 milioni di Euro rispetto a 4,2 fatturati nel 2021.

Per le sostitutive straordinarie si è registrato un fatturato pari a 3,3 milioni di Euro in aumento di 1,7 milioni di Euro rispetto al 2021.

Con delibera del Cda del 2 dicembre 2022 il Consorzio Elio ha riconosciuto un adeguamento delle tariffe pari mediamente al 7%. Inoltre il Consorzio Elio ha trasmesso il PDE per l'anno 2023 che prevede un ulteriore, seppur limitato, incremento della produzione complessivamente richiesta, al netto delle corse straordinarie non programmabili.

### 1.1.4 CHARTER E SCUOLABUS

**Noleggio**

Trattasi di attività marginale nell'ambito delle attività di trasporto della Società. Nel corso del 2022 sono stati effettuati principalmente noleggi di una sola giornata, generando una percorrenza chilometrica di 26.734 km scuolabus e 34.325 km di noleggio.

**Scuolabus**

Nel corso dell'esercizio è proseguito il servizio di Scuolabus per il Comune di Garbagnate Milanese, in virtù della proroga tecnica del contratto attivo dal 1° settembre 2021 al 30 giugno 2022. Nel mese di luglio 2022, a seguito di assegnazione di gara europea a procedura aperta ai sensi dell'art. 60 del D.Lgs. n. 50/2016, è stato sottoscritto il nuovo contratto di affidamento del servizio di trasporto scolastico del Comune di Garbagnate Milanese per il periodo 01/09/2022 - 31/07/2025 per l'importo di Euro 341.576,00 di cui Euro 1.500.00 per oneri della sicurezza non soggetti a ribasso, oltre iva di legge.

## 2. INVESTIMENTI

### 2.1 MATERIALE ROTABILE

Nel corso del 2022 sono stati acquistati con fondi propri ed immatricolati 13 autobus per un investimento complessivo pari a 1.479 migliaia di euro:

| Bus | Tipologia | Modello | Costo |
|---|---|---|---|
| 168 | Classe I | Mercedes Benz Citaro 628 02 | 51.000 |
| 170 | Classe I | Mercedes Benz Citaro 628 02 | 151.500 |
| 171 | Classe I | Mercedes Benz Citaro 628 02 | 151.500 |
| 172 | Classe I | Mercedes Benz Citaro 628 02 | 151.500 |
| 359 | Classe II | IVECO A60C18 | 61.500 |
| 389 | Classe II | IVECO Crossway Low Entry | 195.000 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 680 | Classe I snodato | EVOBUS Citaro 0530G 17,940 mm | 65.000 |
| 810 | Classe II | IVECO CBCW3/00 Crossway 12.097mm NF | 102.500 |
| 811 | Classe II | IVECO CBCW3/00 Crossway 12.097mm NF | 102.500 |
| 812 | Classe II | IVECO CBLE4/00 12.050mm pianale LE | 111.700 |
| 813 | Classe II | IVECO CNLE4/00 12,050M pianale LE | 111.700 |
| 814 | Classe II | IRIBUS CBLE4/00Crossway 12,050m LE | 111.700 |
| 815 | Classe II | IRIBUS CBLE4/00 Crossway 12,050mm LE | 111.700 |

Sono stati acquistati con contributo con fondi ex DM 207/19 - MATTM - dgr 4343 12 autobus per un investimento complessivo pari a 2.478 migliaia di euro finanziati al 62%:

| Bus | Tipologia | Modello | Costo |
|---|---|---|---|
| 380 | Classe II | IVECO Crossway Low Entry | 195.000 |
| 381 | Classe II | IVECO Crossway Low Entry | 195.000 |
| 382 | Classe II | IVECO Crossway Low Entry | 195.000 |
| 383 | Classe II | IVECO Crossway Low Entry | 195.000 |
| 384 | Classe II | IVECO Crossway Low Entry | 195.000 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 385 | Classe II | IVECO Crossway Low Entry | 195.000 |
| 643 | Classe I | CityMood 12 variante DZLM1U2 | 218.000 |
| 646 | Classe I | CityMood 12 variante DZLM1U2 | 218.000 |
| 647 | Classe I | CityMood 12 variante DZLM1U2 | 218.000 |
| 648 | Classe I | CityMood 12 variante DZLM1U2 | 218.000 |
| 649 | Classe I | CityMood 12 variante DZLM1U2 | 218.000 |
| 650 | Classe I | CityMood 12 variante DZLM1U2 | 218.000 |

Sono stati acquistati con contributo con fondi ex DM N. 223/19 - MIT - DGR 3853, 8 autobus per un investimento complessivo pari a 1.675 migliaia di euro, finanziati al 55%:

| Bus | Tipologia | Modello | Costo |
|---|---|---|---|
| 386 | Classe II | IVECO Crossway Low Entry | 195.000 |
| 387 | Classe II | IVECO Crossway Low Entry | 195.000 |
| 641 | Classe I | CityMood 12 variante DZLM1U2 | 218.000 |
| 642 | Classe I | CityMood 12 variante DZLM1U2 | 218.000 |
| 644 | Classe I | CityMood 12 variante DZLM1U2 | 218.000 |
| 645 | Classe I | CityMood 12 variante DZLM1U2 | 218.000 |
| 388 | Classe II | IVECO Crossway Low Entry | 195.000 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 651 | Classe I | CityMood 12 variante DZLM1U2 | 218.000 |

### 2.2 NUOVO SISTEMA DI BIGLIETTAZIONE ELETTRONICA (SBE)

Si ricorda che il progetto è stato avviato ai sensi della D.g.r. n. X/1934 del 6 giugno 2014 con la quale Regione Lombardia ha stanziato 30 milioni di Euro per finanziare sino ad un massimo del 50% i sistemi di bigliettazione tecnologicamente innovativi ed interoperabili in Regione Lombardia, compatibili con i criteri di cui alla Delibera n. IX/2672 del 14 dicembre 2011. Anche nel corso dell'esercizio 2022 sono proseguite le attività di implementazione di tale sistema sulla base dei tre contratti quadro intercorrenti con Conduent S.p.A., congiuntamente sottoscritti con gli altri operatori dei bacini di Varese, Como, e Brescia.

Stante l'avanzamento dei lavori, considerati i ritardi nella realizzazione del CSR, Regione Lombardia con deliberazione 6593 del 30 giugno 2022 ha definito riprogrammato alla data del 30 giugno 2023 il termine ultimo per il collaudo del sistema a livello di bacino, onde procedere da parte della Regione stessa alla liquidazione fino al 90% dei contributi accordati per la realizzazione del sistema.

Allo stato attuale la società ritiene di essere in grado di rispettare tale scadenza, avendo già concordato col fornitore la tempistica dei collaudi.

## 3. GESTIONE DEL PERSONALE DIPENDENTE

### 3.1 GESTIONE EMERGENZA COVID-19

Fino al 31 ottobre 2022 la Società ha mantenuto attive le misure per il contrasto e il contenimento della diffusione del virus SARS-CoV-2/COVID-19, in particolare:

- coordinamento continuativo tra Datore di Lavoro, RSPP, Medico Competente e RLS, tramite videoconferenza / telefonia;
- periodica riunione del "Comitato Emergenza" (costituito dal Direttore Risorse Umane e dalle RSA);
- applicazione del Protocollo Anti-contagio, in collaborazione con i Medici Competenti e gli RLS, in conformità ai Protocolli nazionali (in particolare il "protocollo condiviso

di aggiornamento delle misure per il contrasto e il contenimento della diffusione del virus SARS-CoV-2/COVID-19 negli ambienti di lavoro" del 30 giugno 2022);
- individuazione e tutela dei lavoratori fragili;
- monitoraggio dei casi positivi / sospetti / quarantene e relativi contatti stretti;
- informazione a tutto il personale sui protocolli di sicurezza adottati (tramite bacheche aziendali e indirizzi e-mail aziendali);
- consegna di DPI specifici a tutto il personale (mascherine chirurgiche / FFP2 e guanti) e relativa formazione / informazione;
- sanificazione quotidiana dei luoghi di lavoro e igienizzazioni puntuali in presenza di casi positivi;
- sanificazione periodica degli autobus e degli automezzi utilizzati dai lavoratori;
- controllo quotidiano della temperatura e del green pass del personale (interno ed esterno) in ingresso nei i depositi, in ottemperanza alle disposizioni di legge di volta in volta impartite (fino a maggio 2022);
- formazione erogata, ove possibile, via WEBINAR ed e-learning;
- aggiornamento della apposita cartellonistica e messa a disposizione di dispenser di gel igienizzante nei depositi ed a bordo autobus.

La Società ha inoltre deciso di mantenere attive alcune di queste misure, quali la sanificazione periodica degli automezzi e la distribuzione di mascherine FFP2, fino al 31 dicembre 2022, per garantire i più alti standard di sicurezza e salute dei propri lavoratori e dell'utenza trasportata.

### 3.2 NUMERI DEL PERSONALE IN SERVIZIO

Il personale in servizio al 31 dicembre 2022 si attesta a 185 unità, rispetto alle 179 del 31 dicembre 2022.

Il personale medio suddiviso per categorie professionali dell'esercizio 2022 confrontato con l'esercizio 2021 è il seguente:

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Dirigenti | 2 | 2 |
| Quadri | 1 | 1 |
| Impiegati | 9 | 9 |
| Operai | 5 | 6 |
| Indiretti di Movimento | 5 | 6 |
| Conducenti/Autisti di ruolo | 156 | 151 |
| Pers. viaggiante/Controllori | 3 | 4 |
| TOTALE | 181 | 179 |

### 3.3 RELAZIONI INDUSTRIALI

In data 24 gennaio 2022 è stato sottoscritto un verbale di incontro con le OO.SS. che ha previsto:

- incremento del valore del buono pasto giornaliero a Euro 7,00, come già nel 2021;
- impegno a definire i criteri di un Premio di Risultato vincolato a specifici indicatori di produttività;
- impegno ad incontrarsi per definire un premio *una tantum* relativo all'anno 2021.

In data 10 maggio 2022 le Organizzazioni datoriali Asstra, Agens, Anav e le Organizzazioni sindacali FILT/CGIL, FIT/CISL, UILTRASPORTI, FAISA CISAL, UGL/FNA hanno sottoscritto il rinnovo del contratto collettivo nazionale autoferrotranvieri, ormai scaduto dall'anno 2017. Tale rinnovo avrà validità sino al 31 dicembre 2023. Il rinnovo ha previsto la corresponsione di un contributo *una tantum* a compensazione del periodo di vacanza contrattuale, del valore di 500 euro al parametro 175, che è stato erogato in due tranche nei mesi di luglio 2022 e gennaio 2023. Sono stati poi previsti aumenti retributivi per un totale di 90 euro mensili al parametro di riferimento, da riconoscere in tre *tranche* di pari importo nei mesi di luglio 2022, giugno 2023 e settembre 2023. È stata poi definita un'indennità da riconoscere durante le giornate di ferie, pari ad 8 euro. È stato infine disposto l'obbligo di adesione al Fondo TPL Salute, con una contribuzione mensile pari a 12 euro per ciascun dipendente non in prova assunto a tempo indeterminato.

È stato inoltre disposto, mediante accordo sindacale sottoscritto nel mese di dicembre 2022, un incremento del valore del buono pasto con decorrenza 2023.

### 3.4 FORMAZIONE

Nel corso del 2022 sono stati organizzati 13 tipologie di corsi, per un totale di 610 ore.

## 4. ANDAMENTO ECONOMICO E FINANZIARIO

Si riportano di seguito il conto economico e lo stato patrimoniale riclassificati dell'esercizio e del precedente e gli indicatori finanziari:

*Conto Economico Riclassificato (in migliaia di Euro)*

| **Importi in migliaia di euro** | **2022** | **2021** |
|---|---|---|
| Valore della Produzione | 23.126 | 20.884 |
| Costi esterni operativi | (14.447) | (12.181) |
| *VALORE AGGIUNTO* | *8.679* | *8.703* |
| Costi del personale | (7.871) | (7.494) |
| *MARGINE OPERATIVO LORDO* | *808* | *1.209* |
| Ammortamenti e accantonamenti | (1.760) | (1.527) |
| *RISULTATO OPERATIVO* | *(952)* | *(318)* |
| Proventi/Oneri finanziari | 45 | |
| *RISULTATO ANTE IMPOSTE* | *(907)* | *(318)* |
| Imposte sul reddito | 1.513 | 1.885 |
| **REDDITO NETTO** | ***606*** | **1.567** |

*Stato patrimoniale riclassificato (in migliaia di Euro)*

| **Importi in migliaia euro** | **2022** | **2021** |
|---|---|---|
| Rimanenze | 629 | 733 |
| Crediti correnti | 10.238 | 8.583 |
| Debiti correnti | (7.974) | (5.762) |
| *Capitale Circolante Netto* | *2.893* | *3.554* |
| Capitale immobilizzato netto | 20.048 | 14.672 |
| Partecipazioni | 6 | 6 |
| Fondi e debiti non correnti | (7.174) | (5.108) |
| *CAPITALE INVESTITO NETTO* | *15.773* | *13.124* |
| | | |
| *Mezzi propri* | *19.950* | *19.344* |
| *(Posizione finanziaria netta)/Indebitamento finanziario netto* | *(4.177)* | *(6.220)* |
| *TOTALE FONTI* | *15.773* | *13.124* |

## 4.1 ANALISI ECONOMICA

L'esercizio 2022 chiude con un utile netto di 0,606 milioni di Euro.

I **ricavi delle vendite e delle prestazioni** ammontano a 14,288 milioni di Euro (10,862 milioni di Euro nel 2021; si commentano di seguito le variazioni più significative:

- i ricavi da viaggiatori del Trasporto Pubblico Locale ammontano a 3,585 milioni di Euro, in aumento rispetto al precedente esercizio (2,236 milioni di Euro) in relazione ai servizi effettuati su tutte le province interessate;
- i corrispettivi per sostitutive treno ammontano a 7,764 milioni di Euro e aumentano rispetto al precedente esercizio (5,841 milioni di Euro);
- il corrispettivo del contratto di servizio con la provincia di Como ha subito una variazione positiva di 22 migliaia di Euro, passando da 2,665 milioni di Euro a 2,687 milioni di Euro;
- si registra inoltre un incremento, rispetto all'esercizio precedente, dei ricavi per noleggi (134 migliaia di Euro).

Gli **altri ricavi e proventi** ammontano a 8,837 milioni di Euro rispetto ai 10,022 milioni di Euro del 2021 principalmente per effetto dei minori contributi incassati a fronte dei mancati ricavi da traffico per la pandemia COVID -19, che passano da 2,160 milioni di Euro a 1.054 milioni di Euro.

Inoltre, sono diminuiti i contributi pubblici ottenuti a fronte delle corse aggiuntive pari a 0,322 rispetto ai 0,765 milioni di Euro del 2021.

L'ammontare delle risorse assegnate dalla Regione Lombardia per la copertura degli oneri derivanti dai rinnovi del CCNL Autoferrotranvieri, invariata rispetto al precedente esercizio, è pari a 1,2 milioni di Euro.

Per quanto concerne gli altri contributi in conto esercizio essi riguardano per 2,1 milioni di Euro i contributi per il servizio effettuato in Provincia di Brescia, per 2,1 milioni di Euro quelli per il servizio svolto in Provincia di Varese e per 1,0 milione di Euro il contributo integrativo previsto a seguito della sottoscrizione del "Patto TPL".

I contributi accreditati al conto economico per l'acquisto di autobus sono pari a 563 migliaia di Euro (539 migliaia di Euro nell'esercizio precedente).

I **costi esterni operativi** ammontano a 14,447 milioni di Euro, rispetto 12,181 milioni di

Euro dell'esercizio 2021 con un aumento di 2,266 milioni di Euro.

In particolare si evidenzia che:

- i costi per le prestazioni di terzi – *charter* passano da 3,951 a 5,015 milioni di Euro, con un aumento di 1,064 milioni di Euro a seguito del maggior numero di corse sostitutive treno effettuate nell'esercizio;
- i costi per prestazioni di terzi per la manutenzione della flotta di autobus aumentano di 54 migliaia di Euro, a seguito anche della maggiore produzione chilometrica (378 mila km);
- i costi per il gasolio di trazione passano da 2,367 milioni di Euro a 3,231 milioni di Euro in relazione al citato aumento delle percorrenze ed all'aumento del costo medio Euro/litro, che passa da 1,142 del 2021 a 1,460 del 2022, rimanendo sostanzialmente invariati i consumi medi (2,46 km/litro rispetto ai 2,45 km/litro del 2021).

I **costi del personale**, pari a 7,9 milioni di Euro, rispetto all'esercizio 7,5 milioni di Euro.

Il **margine operativo lordo** risulta quindi pari a 0,808 milioni di Euro rispetto ai 1,209 milioni di Euro del 2021.

La voce **ammortamenti e accantonamenti**, pari a 1,8 milioni di Euro è determinata principalmente dalle quote di ammortamento degli autobus.

Si riportano di seguito gli indicatori finanziari dell'esercizio e dell'esercizio comparativo:

| Indicatori | 2022 | 2021 | Variazione | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| ROS (Risultato operativo / Valore della produzione) | -4,12% | -1,52% | | |
| ROI (Risultato operativo / Totale fonti) | -6,04% | -2,42% | | |
| ROE (Reddito netto / Mezzi propri) | 3,04% | 8,10% | | |
| Liquidità primaria ( (Attivo corrente + Liquidità) / Passivo corrente) | 1,89 | 2,70 | | |
| Margine di tesoreria (Attivo corrente + Liquidità - Passivo corrente) | 7.070 | 9.774 | (2.704) | -27,7% |

## 5. GESTIONE FINANZIARIA

Nel corso dell'esercizio la liquidità media presente sul conto corrente ha determinato proventi finanziari netti pari a 3.126 Euro rispetto ai proventi registrati nel precedente esercizio (185 Euro).

Sono stati incassati interessi maturati sul credito I.V.A. 41.844 Euro.

Per un'analisi della dinamica del *cash flow* della Società nell'esercizio 2022, si rimanda al Rendiconto finanziario.

## 6. GESTIONE RISCHI

Vengono di seguito rappresentate le particolari categorie di rischio cui la Società è esposta.

### 6.1 RISCHIO DI CREDITO

Rappresenta l'esposizione della Società a perdite potenziali derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla controparte. I crediti in essere a fine esercizio sono essenzialmente verso parti correlate, Enti pubblici ed Erario, il che mitiga la portata del rischio in esame.

### 6.2 RISCHIO DI PREZZO

In relazione all'attività svolta la Vostra Società non è esposta a rischi di variazione di prezzo.

### 6.3 RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Rappresenta il rischio che le risorse finanziarie disponibili alla Società non siano sufficienti per fare fronte alle obbligazioni contratte nei termini stabiliti.

La Società è inclusa nel sistema di gestione centralizzata della liquidità di Gruppo.

Il Gruppo FNM, al fine di ridurre il rischio di liquidità, ha adottato strumenti volti ad ottimizzare la gestione delle risorse finanziarie:

- gestione centralizzata dei flussi di incasso e pagamento;
- mantenimento di un adeguato livello di liquidità disponibile;
- monitoraggio delle condizioni prospettiche di liquidità.

La Società ritiene che le linee di credito attualmente disponibili consentiranno di fare fronte al proprio fabbisogno derivante dalle attività di gestione del circolante, dagli impegni da contratti di locazione finanziaria nonché degli impegni di investimento in materiale rotabile.

### 6.4 RISCHIO DI CAMBIO

Alla data di chiusura del Bilancio non risultano in essere posizioni creditorie e debitorie in valuta.

### 6.5 RISCHIO DI INTERESSE

La Società non è esposta a rischi di variazione dei tassi di interesse sulle passività finanziarie.

### 6.6 RISCHI OPERATIVI

Nell'effettuazione delle proprie attività, FNM Autoservizi S.p.A. è esposta a rischi ed incertezze esterne, derivanti da fattori esogeni connessi al contesto macroeconomico generale o specifico dei settori operativi in cui vengono sviluppate le *operations*, nonché rischi derivanti da scelte strategiche ed a rischi interni di gestione.

### 6.7 INCERTEZZA DEL QUADRO NORMATIVO E REGOLAMENTARE

La Società opera in un settore da sempre fortemente regolamentato. Tuttavia, il susseguirsi in modo quasi "alluvionale" di direttive, leggi e regolamenti, rendono la loro interpretazione e la conseguente applicazione, soprattutto per quanto riguarda i tempi, assai disomogenea sul territorio nazionale e in misura minore anche nei vari "bacini" della Regione Lombardia ove la società opera.

Anche l'approvazione della Legge Regionale n. 6/2012, successivamente modificata e integrata sino all'ultima Legge Regionale n. 15/2019, non ha ancora prodotto i risultati attesi e stabiliti nella legge stessa. Ciò ha comportato oltre agli elementi di precarietà che hanno caratterizzato il servizio per l'esercizio 2022, la necessità di un'ulteriore proroga dei contratti o delle concessioni in essere.

### 6.8 SICUREZZA DEL SERVIZIO E DELLA RETE

Il rischio della sicurezza deve essere declinato nella specifica problematica legata alla sicurezza della circolazione (*safety*) e delle persone (*security*).

La Società, da entrambe i punti di vista, è sottoposta ad alta regolamentazione nella gestione delle *operations* ed è soggetta a numerosi controlli effettuati dagli organi di vigilanza del Ministero dei Trasporti, di Regione Lombardia e dal 2016 da parte delle Agenzie T.P.L.

Il mancato adempimento delle regolamentazioni in essere, oltre ad esporre la Società al rischio di contenziosi, può determinare la perdita di reputazione nei confronti dei Concedenti e dei Clienti, con rischio di compromissione della economicità dei contratti di servizio.

Le funzioni interne e/o in *service* dalla Capogruppo FNM S.p.A., coadiuvate da consulenti in materie specialistiche, mantengono un costante aggiornamento sulle evoluzioni normative per consentire il progressivo adeguamento dei processi e delle procedure alle nuove esigenze, lo sviluppo tempestivo del *training* al personale per rendere gli adeguamenti operativi; rilevante peso hanno poi le attività di controllo e di *auditing* interno per la verifica continuativa della qualità del servizio rispetto ai vincoli procedurali e di processo imposti dalla evoluzione normativa.

### 6.9 MANCATO RISPETTO DEGLI IMPEGNI CON IL "CONCEDENTE"

L'incapacità di rispettare gli impegni assunti contrattualmente o la compromissione dell'immagine della Società per riduzione della qualità del servizio prestato, rappresentano un rischio significativo per il mantenimento della economicità dei contratti di servizio a causa del rischio di addebito di penali contrattuali e, come anticipato, possono compromettere anche la continuità aziendale nel quadro di incertezza normativa sull'affidamento dei servizi che è stata precedentemente commentata.

A fronte di tale rischio, la Società opera continuamente nel monitoraggio della qualità del servizio prestato al Concedente (con riferimento ai parametri quantitativi e qualitativi definiti nei contratti di servizio) ed al Cliente (con riferimento al suo livello di soddisfazione percepita sulla qualità e sicurezza del servizio), sia tramite controlli continuativi sulle procedure e processi, effettuati dalle funzioni interne preposte e da enti esterni, che con attività di *training* al personale per garantire alti standard di servizio, nonché tramite revisioni sistematiche delle procedure e processi operativi volti al mantenimento dell'efficienza ed efficacia del servizio prestato e della sicurezza del personale.

### 6.10 RISCHI CONNESSI A RAPPORTI CON DIPENDENTI

Il costo del lavoro rappresenta un fattore rilevante della produzione. La necessità di mantenere i livelli di servizio coerenti con le aspettative del Concedente e del Cliente e la complessità della regolamentazione giuslavorista determinano una limitata flessibilità nella gestione della risorsa lavoro; incrementi significativi del costo unitario della risorsa o l'inasprimento delle regolamentazioni a tutela del *welfare*, possono quindi incidere significativamente sulla redditività della Società essendo limitata la possibilità di ridurre l'impiego della forza lavoro a parità di qualità ed efficienza delle *operations*.

# 7. ALTRE INFORMAZIONI

## 7.1 ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Per la natura dell'attività svolta, nel corso dell'esercizio la Società non ha svolto specifiche attività di ricerca e sviluppo.

## 7.2 AZIONI PROPRIE E DI CONTROLLANTI POSSEDUTE, ACQUISTATE O ALIENATE NELL'ESERCIZIO

La Società non possiede azioni proprie né azioni della controllante e nell'esercizio non ha svolto alcuna attività di acquisto e di vendita delle stesse.

## 7.3 ATTIVITÀ EX DECRETO LEGISLATIVO 231/01

La Società, attenta alla necessità di garantire condizioni di trasparenza e correttezza nella conduzione delle attività aziendali, ha ritenuto opportuno adottare un proprio Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ("Modello") come previsto dal D. Lgs. 8 giugno 2001 n. 231, il Codice Etico e di Comportamento del Gruppo FNM che ne costituisce parte integrante e la Politica Anticorruzione FNM. Nella sua versione attuale il Modello è stato aggiornato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 16 dicembre 2021. Il Modello è volto a prevenire la commissione di specifici reati previsti dalla normativa vigente e considerati rilevanti per la Società; esso viene costantemente verificato e, ove fosse ritenuto necessario, aggiornato allo scopo di perseguire un continuo miglioramento del controllo interno. Il Modello, ispirato alle Linee Guida Confindustria e alle Linee Guida ASSTRA, è stato elaborato tenendo conto della struttura e dell'attività concretamente svolta dalla Società, della natura e della dimensione della sua organizzazione. La Società ha proceduto ad un'analisi preliminare del proprio contesto aziendale e successivamente ad un'analisi delle aree di attività che presentano profili potenziali di rischio in relazione alla commissione dei reati indicati dal Decreto.

In linea con quanto previsto dal D. Lgs. 231/2001 la Società ha altresì nominato un Organismo di Vigilanza autonomo, indipendente e competente in materia di controllo dei rischi connessi alla specifica attività svolta dalla Società e ai relativi profili giuridici. Tale Organismo, di natura collegiale, è composto da un Dottore Commercialista, esterno alla Società, nominato quale Presidente, e da due Avvocati, esterni alla Società, dotati di comprovate capacità tecniche in materie giuridiche.

L'Organismo di Vigilanza ha il compito di vigilare costantemente:

- sull'osservanza del Modello da parte degli organi sociali, dei dipendenti e dei consulenti della Società;

- sull'effettiva efficacia del Modello nel prevenire la commissione dei reati di cui al Decreto;
- sull'attuazione delle prescrizioni del Modello nell'ambito dello svolgimento delle attività della Società;
- sull'aggiornamento del Modello, nel caso in cui si riscontri la necessità di adeguare lo stesso in seguito a cambiamenti intervenuti nella struttura e/o nell'organizzazione aziendale o in relazione all'evoluzione del quadro normativo di riferimento.

Per l'espletamento dei compiti assegnati, l'Organismo di Vigilanza è investito di tutti i poteri di iniziativa e controllo su ogni attività aziendale e livello del personale, e relaziona al Consiglio di Amministrazione, cui riferisce tramite il proprio Presidente. L'Organismo di Vigilanza svolge le sue funzioni coordinandosi con gli altri organi e funzioni di controllo esistenti nella Società.

L'Organismo di Vigilanza, nel vigilare sull'effettiva attuazione del Modello, è dotato di poteri e doveri che esercita nel rispetto delle norme di legge e dei diritti individuali dei lavoratori e dei soggetti interessati.

### 7.4 CERTIFICAZIONE DI QUALITÀ

La Società è in possesso dall'anno 2000 della certificazione di conformità del proprio sistema di qualità secondo le norme UNI EN ISO 9001:2000, dal 2017 delle certificazioni di conformità alle norme OHSAS 18001:2007, UNI EN ISO 14001:2015, UNI EN 13816:2002 e UNI CEI EN ISO 50001:2011 e dal 2019 secondo la norma UNI ISO 39001:2016, a cura di ANCIS. Inoltre, nel 2019 è stato implementato il sistema di gestione etico per la responsabilità sociale d'impresa, in seguito certificato secondo la norma SA8000:2014 nel 2020 da EUROCERT. Nel 2020 è stata effettuata la transizione alla norma ISO 45001:2018.

La Società, al fine di mantenere un allineamento ai migliori standard qualitativi del settore, ha rinnovato le certificazioni, riportate nella sottostante tabella, del proprio Sistema di Gestione Integrato SQA (Sicurezza - Qualità - Ambiente). Gli esiti delle visite periodiche di sorveglianza e ricertificazione effettuate dagli Enti Certificatori RINA SERVICES ed ANCIS, avvenute nelle date 24, 25 e 26 novembre 2022 e 19, 20 e 21 dicembre 2022, hanno confermato il possesso dei requisiti necessari e l'adeguatezza dell'organizzazione aziendale agli standard delle suddette norme.

| Norma | Scopo | Impianti certificati | Ente di certificazione |
|---|---|---|---|
| UNI EN ISO 9001:2015 | Progettazione ed erogazione di servizi di trasporto persone su gomma (regolari, regolari specializzati ed occasionali) | Saronno Tradate Solbiate Iseo Breno | RINA SERVICES S.p.A. |
| ISO 45001:2018 | Progettazione ed erogazione di servizi di trasporto persona su gomma; rifornimento; lavaggio e pulizia mezzi; rimessaggio; manutenzione dei relativi autobus, gestione delle infrastrutture correlate | Saronno Iseo | RINA SERVICES S.p.A. |
| UNI EN ISO 14001:2015 | Progettazione ed erogazione di servizi di trasporto persona su gomma; rifornimento; lavaggio e pulizia mezzi; rimessaggio; manutenzione dei relativi autobus, gestione delle infrastrutture correlate | Saronno Iseo | RINA SERVICES S.p.A. |
| UNI EN 13816:2002 | Definizione obiettivi e misurazione della qualità del servizio di trasporto pubblico di passeggeri | Il servizio di trasporto pubblico passeggeri su gomma | ANCIS S.r.l. |
| UNI CEI EN ISO 50001:2011 | Progettazione, ed erogazione di servizi di trasporto persone su gomma; gestione delle infrastrutture correlate (sede, depositi ed officina) con consumi energetici per: autotrazione, impianto di riscaldamento, impianti di condizionamento, illuminazione, unità di officina | Milano Saronno Tradate Solbiate Iseo Breno | ANCIS S.r.l. |
| SA 8000:2014 | Progettazione ed erogazione di servizi di trasporto persone su gomma (regolari, regolari specializzati ed occasionali) | Saronno Tradate Solbiate Iseo Breno Edolo | EUROCERT S.r.l. |

## 7.5 REGISTRO ELETTRONICO NAZIONALE

La Società è in possesso dall'esercizio 2012 del Certificato di Autorizzazione all'esercizio alla professione di trasportatore su strada ex art.10 Regolamento (CE)

n.107/2009 ed è iscritta al Registro Elettronico Nazionale di cui all'art.16 del medesimo regolamento con n. 52786.

## 8. CONTENZIOSO FISCALE

### CONTENZIOSO ATTIVO CON L'AGENZIA DELLE DOGANE

Il contenzioso ha ad oggetto la richiesta di beneficio fiscale (sotto forma di rimborso d'accisa) sul gasolio per autotrazione impiegato dai veicoli della Società, originariamente omologati "Euro 2" e dotati dei cosiddetti "Filtri Anti Particolato" (FAP). La Società ha presentato all'Agenzia delle Dogane apposite istanze trimestrali di rimborso in relazione agli anni 2016, 2017, 2018 e 2019.

In relazione all'annualità 2016, la Società ha impugnato il diniego di rimborso n. 15874 per il 1°, 2°, 3° e 4° trimestre 2016, emesso dall'Agenzia delle Dogane e dei Monopoli - Ufficio delle Dogane di Varese, notificato in data 7 giugno 2017 (iscritto al R.G.R. n. 550/2017). Con detto atto, l'Ufficio ha negato il rimborso delle maggiori accise per un importo pari ad Euro 210.143,92. La Commissione Tributaria Provinciale di Varese ha accolto il ricorso con sentenza n. 143/2018 del 20 aprile 2018, avverso la quale l'Ufficio delle Dogane di Varese ha proposto appello (iscritto al R.G.A. n. 2858/2018). La Commissione Tributaria Regionale della Lombardia ha accolto l'appello con sentenza n. 702/2019 del 14 febbraio 2020, avverso la quale la Società ha proposto ricorso per Cassazione. Alla data odierna non è stata fissata la data dell'udienza.

In relazione alle annualità 2017 e 2018, la Società ha impugnato il diniego di rimborso n. 30753 per il 2° e 4° trimestre 2017 – 1° e 2° trimestre 2018, emesso dall'Agenzia delle Dogane e dei Monopoli - Ufficio delle Dogane di Varese, notificato in data 11 dicembre 2018 (iscritto al R.G.R. n. 76/2019). Con detto atto, l'Ufficio ha negato il rimborso delle maggiori accise per un importo pari ad Euro 186.132,27. La Commissione Tributaria Provinciale di Varese ha rigettato il ricorso con sentenza n. 427/2019 del 16 settembre 2019, avverso la quale la Società ha proposto appello (iscritto al R.G.A. n. 1394/2020). La Commissione Tributaria Regionale della Lombardia ha rigettato l'appello con sentenza n. 2476/2021 del 3 giugno 2021, avverso la quale la Società ha proposto ricorso per Cassazione.

In relazione al 3° e 4° trimestre 2018, la Società ha impugnato il diniego di rimborso n. 9161 per il 3° e 4° trimestre 2018, emesso dall'Agenzia delle Dogane e dei Monopoli -

Ufficio delle Dogane di Varese, notificato in data 5 aprile 2019 (iscritto al R.G.R. n. 354/2019). Con detto atto, l'Ufficio ha negato il rimborso delle maggiori accise per un importo pari ad Euro 67.126,15. La Commissione Tributaria Provinciale di Varese ha rigettato il ricorso con sentenza n. 181/2020 del 26 giugno 2020, avverso la quale la Società ha proposto appello (iscritto al R.G.A. n. 527/2021). La Commissione Tributaria Regionale della Lombardia ha rigettato l'appello con sentenza n. 1310/2022 del 4 aprile 2022, avverso la quale la Società ha proposto ricorso per Cassazione.

In relazione all'annualità 2019, la Società è in attesa di ricevere formale risposta dall'Agenzia delle Dogane e dei Monopoli - Ufficio delle Dogane di Varese.

## 9. DATI STATISTICI

| **Bus/Km** | **2022** | **2021** | **Differenza** |
|---|---|---|---|
| T.P.L. | 4.699.388 | 4.488.760 | 210.628 |
| CHARTER | 745.174 | 577.217 | 167.958 |
| ***Totale*** | ***5.444.562*** | ***5.065.977*** | ***378.585*** |

| **Viaggiatori trasportati** | **2022** | **2021** | **Differenza** |
|---|---|---|---|
| T.P.L. | | | |
| - Provincia di Como | 1.152.554 | 834.849 | 445.270 |
| - Provincia di Varese | 1.317.141 | 697.034 | 620.107 |
| - Provincia di Brescia | 932.772 | 539.572 | 393.200 |
| ***Totale*** | ***3.402.467*** | ***2.071.455*** | ***1.331.012*** |

| **Ricavi del traffico** | **2022** | **2021** | **Differenza** |
|---|---|---|---|
| T.P.L. | | | |
| - Provincia di Como | 1.349.620 | 910.104 | 439.516 |
| - Provincia di Varese | 1.198.068 | 664.652 | 533.417 |
| - Provincia di Brescia | 1.037.205 | 661.237 | 375.968 |
| CHARTER | | | |
| - Servizi trasporto continuativi | 7.870.530 | 5.948.398 | 1.922.132 |
| - Servizi trasporto noleggio occasionale | 146.051 | 12.239 | 133.812 |
| ***Totale*** | ***11.601.475*** | ***8.196.630*** | ***3.404.845*** |

## 10. RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

I rapporti dettagliati nelle successive tabelle rientrano nell'ordinaria gestione dell'impresa e sono regolati a normali condizioni di mercato, cioè alle condizioni che si sarebbero applicate fra due parti indipendenti.

(importi in migliaia di Euro)

| RAPPORTI COMMERCIALI DIVERSI | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Denominazione | 2022 | | | | | 2022 | | | | | | |
| | | | | | | Costi | | | Ricavi | | | |
| | Immobilizzazioni | Crediti | Debiti | Garanzie | Impegni | Beni | Servizi | Altro | Beni | Servizi | Altro |
| FNM S.p.A. | | 22 | 892 | | | | 1.190 | 171 | | 79 | |
| FERROVIENORD S.p.A. | | | 12 | | | | 54 | 45 | | | |
| E-vai S.r.l. | | | 2 | | | | | 23 | | | |
| Nordcom S.p.A | | | | | | | | | | | |
| Trenord S.r.l. | | 38 | | | | | 2 | | | | |
| CONSORZIO ELIO | | 3.075 | | | | | | 7 | | 7.764 | |
| ASF AUTOLINEE S.r.l. | | 22 | | | | | | | | 95 | |

| RAPPORTI FINANZIARI | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Denominazione | 2022 | | | | 2022 | |
| | Crediti | Debiti | Garanzie | Impegni | Oneri | Proventi |
| FNM S.p.A. | 4.011 | | | | | 3 |

| CONSOLIDATO FISCALE E IVA DI GRUPPO | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Denominazione | 2022 | | | | 2022 | |
| | Crediti | Debiti | Garanzie | Impegni | Oneri | Proventi |
| FNM S.p.A. | 1.580 | 206 | | | | 1.513 |

### FNM S.P.A.

FNM Autoservizi S.p.A. è soggetta a direzione e coordinamento da parte di FNM S.p.A. ai sensi dell'art 2497 e seguenti del Codice civile in forza della delibera del Consiglio di Amministrazione del 21 marzo 2005.

Con FNM S.p.A. è attivo un contratto di *service* che prevede la fornitura delle funzioni Affari societari, Legale, Finanza e controllo, Amministrazione e Bilanci, Organizzazione e Risorse Umane.

La Società ha rinnovato l'opzione per il consolidato fiscale nazionale (tassazione di gruppo) per il triennio 2022 – 2025 mentre FNM S.p.A ha permesso il riconoscimento alla controllata del 100% della perdita fiscale eventualmente trasferita.

**FERROVIENORD S.P.A.**

Con FERROVIENORD S.p.A. i rapporti riguardano il personale distaccato e la locazione di aree per ricovero bus.

**CONSORZIO ELIO S.C. A R. L.**

La società consortile costituita tra Trenord S.r.l., FNM Autoservizi S.p.A. e Busitalia Rail Service S.r.l. ha come oggetto l'organizzazione dello svolgimento dei servizi sostitutivi al trasporto ferroviario in Lombardia, gestito da Trenord a mezzo di FNM Autoservizi S.p.A. e Busitalia Rail Service S.r.l..

## 11. PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

La conclusione "formale" dell'emergenza COVID non rende di per sé certo sul TPL il ritorno agli introiti tariffari pre-pandemia.

L'aumento tariffario concesso dovrebbe compensare, almeno parzialmente, il persistente calo dei passeggeri.

Il picco di aumento dei costi delle materie prime ed in particolare del gasolio sembrerebbe essersi esaurito consentendo in tal modo per il 2023 una minore incertezza sul versante dei costi di produzione.

Come già evidenziato il contratto di servizio e le concessioni sono stati prorogati al 31 dicembre 2023 ma appare altamente improbabile prevedere che entro 12 mesi dalla data di approvazione del presente bilancio vi siano i tempi tecnici per espletare le relative procedure di gara ed affidare il servizio ad altro operatore.

Allo stato attuale non si è in grado, quindi, di prevedere il termine dell'attuale fase di proroga dei contratti e delle concessioni in essere.

Milano, 09 marzo 2023

Il Consiglio di Amministrazione

# BILANCIO AL 31.12.2022

# STATO PATRIMONIALE

| Importi in euro | | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|---|---|---|
| **ATTIVO** | | | |
| **A)** | **Crediti verso soci per versamenti dovuti** | - | - |
| **B)** | **Immobilizzazioni** | | |
| **I** | **Immateriali** | | |
| 3) | Diritti di brevetto industriale e dirittidi utilizzazione opere dell'ingegno | 2.500 | 5.000 |
| 6) | Immobilizzazioni in corso e acconti | 26.900 | |
| 7) | Altre | 17.261 | 21.668 |
| | | **46.661** | **26.668** |
| **II** | **Materiali** | | |
| 1) | Terreni e fabbricati | 1.976.143 | 2.059.175 |
| 2) | Impianti e macchinario | 14.447.828 | 10.371.058 |
| 3) | Attrezzature industriali e commerciali | 51.902 | 41.947 |
| 4) | Altri beni | 1.449 | 1.827 |
| 5) | Immobilizzazioni in corso e acconti | 3.490.875 | 2.138.489 |
| | | **19.968.197** | **14.612.496** |
| **III** | **Finanziarie** | | |
| 1) | Partecipazioni in: | | |
| | d bis) altre imprese | 6.000 | 6.000 |
| | | **6.000** | **6.000** |
| 2) | Crediti | | |
| | d bis)verso altri oltre 12 mesi | 33.325 | 33.325 |
| | | **33.325** | **33.325** |
| | | **39.325** | **39.325** |
| **Totale immobilizzazioni** | | **20.054.183** | **14.678.489** |
| **C)** | **Attivo circolante** | | |
| **I** | **Rimanenze** | | |
| 1) | materie prime, sussidiarie e di consumo | 629.506 | 733.462 |
| | | **629.506** | **733.462** |
| **II** | **Crediti** | | |
| 1) | verso clienti entro 12 mesi | 1.826.233 | 1.930.255 |
| | | **1.826.233** | **1.930.255** |
| 3) | verso collegate entro 12 mesi | 3.096.344 | 1.823.177 |
| | | **3.096.344** | **1.823.177** |
| 4) | verso controllanti entro 12 mesi | 1.605.236 | 2.738.973 |
| | | **1.605.236** | **2.738.973** |
| 5bis) | crediti tributari entro 12 mesi | 142.346 | 400.235 |
| | | **142.346** | **400.235** |
| 5 quarter) | verso altri entro 12 mesi | 3.391.829 | 1.501.312 |
| | | **3.391.829** | **1.501.312** |
| | | **10.061.988** | **8.393.952** |
| **III** | **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni** | | |
| 7) | attività finanziaria per gestione accentrata della tesoreria | | |
| | verso controllanti | 4.011.019 | 6.058.238 |
| | | **4.011.019** | **6.058.238** |
| **IV** | **Disponibilità liquide** | | |
| 1) | depositi bancari e postali | 161.449 | 156.918 |
| 3) | denaro e valori in cassa | 5.000 | 5.000 |
| | | **166.449** | **161.918** |
| **Totale attivo circolante** | | **14.868.962** | **15.347.570** |
| **D)** | **Ratei e risconti** | 176.355 | 188.770 |
| **TOTALE ATTIVO** | | **35.099.500** | **30.214.829** |

# STATO PATRIMONIALE

| Importi in euro | | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|---|---|---|
| **PASSIVO** | | | |
| **A)** | **Patrimonio netto** | | |
| I | Capitale Sociale | 3.000.000 | 3.000.000 |
| II | Riserva da sovrapprezzo delle azioni | | |
| III | Riserva di rivalutazione | | |
| IV | Riserva legale | 577.829 | 499.497 |
| V | Riserve statutarie | | |
| VI | Altre riserve, distintamente indicate | | |
| | Riserva in sospensione d'imposta | 998.172 | 998.172 |
| | Fondo copertura perdite | 74.213 | 74.213 |
| | Versamenti in conto aumento capitale | 5.000.000 | 5.000.000 |
| | | 6.072.385 | 6.072.385 |
| VII | Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | | |
| VIII | Utili (perdite) portate a nuovo | 9.693.787 | 8.205.477 |
| IX | Utile (perdita) dell'esercizio | 605.720 | 1.566.642 |
| X | Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | - | - |
| **Totale Patrimonio netto** | | **19.949.721** | **19.344.001** |
| **B)** | **Fondi per rischi ed oneri** | | |
| 4) | Altri | 418.895 | 499.435 |
| | | **418.895** | **499.435** |
| **C)** | **Trattamento fine rapporto lavoro subordinato** | **1.161.644** | **1.361.952** |
| **D)** | **Debiti** | | |
| 6) | debiti per acconti entro 12 mesi | 11.453 | 11.453 |
| | | **11.453** | **11.453** |
| 7) | debiti verso fornitori entro 12 mesi | 4.660.140 | 3.750.337 |
| | | **4.660.140** | **3.750.337** |
| 10) | debiti verso collegate entro 12 mesi | | 2.499 |
| | | | **2.499** |
| 11) | debiti verso controllanti entro 12 mesi | 1.098.079 | 197.420 |
| | | **1.098.079** | **197.420** |
| 11 bis) | verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 14.703 | 8.082 |
| | | **14.703** | **8.082** |
| 12) | debiti tributari entro 12 mesi | 157.424 | 83.682 |
| | | **157.424** | **83.682** |
| 13) | debiti verso istituti di previdenza e di sicur. Soc. entro 12 mesi | 240.307 | 215.975 |
| | | **240.307** | **215.975** |
| 14) | altri debiti entro 12 mesi | 1.140.670 | 1.002.320 |
| | | **1.140.670** | **1.002.320** |
| **Totale debiti** | | **7.322.776** | **5.271.768** |
| **E)** | **Ratei e risconti** | 6.246.464 | 3.737.673 |
| **TOTALE PASSIVO** | | **35.099.500** | **30.214.829** |

# CONTO ECONOMICO

| Importi in euro | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **A) Valore della produzione** | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 14.288.200 | 10.861.883 |
| 5) Altri ricavi e proventi | | |
| - Contributi in conto esercizio | 6.280.134 | 7.170.555 |
| - Contributi - Altri | 1.741.029 | 1.715.772 |
| - Altri ricavi | 816.230 | 1.135.453 |
| | **8.837.393** | **10.021.780** |
| **Totale valore della produzione** | **23.125.593** | **20.883.663** |
| **B) Costi della produzione** | | |
| 6) Per materie prime,sussidiarie,di consumo e di merci | (3.948.741) | (3.147.671) |
| 7) Per servizi | (9.803.677) | (8.367.915) |
| 8) Per godimento beni di terzi | (370.866) | (340.764) |
| 9) Per il personale | | |
| a) salari e stipendi | (5.894.154) | (5.427.961) |
| b) oneri sociali | (1.447.899) | (1.616.911) |
| c) trattamento di fine rapporto | (520.681) | (439.221) |
| d) trattamento di quiescenza e simili | (8.000) | (10.000) |
| e) altri costi | | |
| | **(7.870.734)** | **(7.494.093)** |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | (6.907) | (2.867) |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | (1.753.534) | (1.497.385) |
| d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante | | |
| | **(1.760.441)** | **(1.500.252)** |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (103.956) | (36.898) |
| 13) Altri accantonamenti | | (26.805) |
| 14) Oneri diversi di gestione | (219.671) | (287.314) |
| **Totale costi della produzione** | **(24.078.086)** | **(21.201.712)** |
| **Differenza tra valore e costi di produzione (A - B)** | **(952.493)** | **(318.049)** |
| **C) Proventi ed oneri finanziari** | | |
| 16) Altri proventi finanziari: | | |
| d) proventi diversi dai precedenti: | | |
| - da società controllante | 3.126 | 185 |
| - diversi | 41.844 | |
| | **44.970** | **185** |
| 17) Interessi ed altri oneri finanziari | | |
| - da controllanti | | |
| - diversi | (101) | (5) |
| | **(101)** | **(5)** |
| **Totale proventi e oneri finanziari** | **44.869** | **180** |
| **D) Rettifiche di valore di attività finanziarie** | **-** | **-** |
| **Totale delle rettifiche** | **-** | **-** |
| **Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)** | **(907.624)** | **(317.869)** |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate; | | |
| Imposte correnti | 1.513.344 | 1.884.511 |
| Imposte relative a esercizi precedenti | | |
| | **1.513.344** | **1.884.511** |
| **Utile dell'esercizio** | **605.720** | **1.566.642** |

# Rendiconto Finanziario Esercizio 2022

| *Importi in unità di Euro* | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)** | | |
| **Utile dell'esercizio** | **605.720** | **1.566.642** |
| Imposte sul reddito | (1.513.344) | (1.884.511) |
| Interessi passivi/(interessi attivi) | (44.869) | (180) |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | (32.680) | (4.150) |
| **1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione** | **(985.173)** | **(322.199)** |
| *Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto* | | |
| Accantonamenti ai fondi rischi ed oneri | 346.487 | 506.805 |
| Accantonamenti per trattamento di fine rapporto | 520.681 | 439.221 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 1.760.441 | 1.500.252 |
| Svalutazione dei crediti del circolante | | |
| Svalutazione delle rimanenze | 126.357 | (9.668) |
| Rilascio contributi c/capitale | (562.873) | (537.616) |
| Rilascio fondo rischi ed oneri | (142.626) | (626.319) |
| Rilascio fondo svalutazione crediti | | |
| *Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto* | *2.048.467* | *1.272.675* |
| **2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn** | **1.063.294** | **950.476** |
| *Variazioni del capitale circolante netto* | | |
| (Incremento)/decremento delle rimanenze | (22.400) | 46.566 |
| (Incremento)/decremento dei crediti verso clienti | 104.022 | (865.266) |
| Incremento dei debiti verso fornitori | 1.177.968 | 670.870 |
| (Incremento)/decremento ratei e risconti attivi | 12.416 | (79.280) |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi | 0 | 0 |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | 495.841 | (1.736.802) |
| *Totale Variazioni del capitale circolante netto* | *1.767.847* | *(1.963.912)* |
| **3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn** | **2.831.141** | **(1.013.436)** |
| *Altre rettifiche* | | |
| Interessi incassati (pagati) | 44.869 | 490 |
| Imposte sul reddito accreditate (pagate) | 1.961.717 | 1.666.215 |
| Dividendi incassati | | |
| (Utilizzo dei fondi) | (1.005.390) | (874.917) |
| *Totale altre rettifiche* | 1.001.196 | 791.788 |
| **Flusso finanziario della gestione reddituale (A)** | **3.832.337** | **(221.648)** |
| **B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento** | | |
| *Immobilizzazioni materiali* | **(5.848.125)** | **(1.407.815)** |
| (Investimenti) | (7.109.235) | (2.260.134) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 32.680 | 4.150 |
| Variazione nei debiti verso fornitori per investimenti | (268.165) | 848.169 |
| Contributi incassati su investimenti | 1.496.595 | |
| *Immobilizzazioni immateriali* | **(26.900)** | **(29.535)** |
| (Investimenti) | (26.900) | (29.535) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | | |
| | | |
| *Immobilizzazioni finanziarie* | **0** | **0** |
| (Investimenti) | 0 | 0 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 0 | 0 |
| | | |
| *Attività finanziarie non immobilizzate* | **2.047.219** | **1.661.952** |
| (Incremento)/Decremento credito finanziario da cash pooling | 2.047.219 | 1.661.952 |
| **Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)** | **(3.827.806)** | **224.602** |
| **C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento** | | |
| *Mezzi di terzi* | | |
| **Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)** | **0** | **0** |
| **Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)** | **4.531** | **2.954** |
| **Disponibilità liquide a inizio esercizio** | | |
| Depositi bancari e postali | 156.918 | 153.964 |
| Denaro e valore in cassa | 5.000 | 5.000 |
| **Totale dispoinibilità liquide a inizio esercizio** | **161.918** | **158.964** |
| **Disponibilità liquide a fine esercizio** | | |
| Depositi bancari e postali | 161.449 | 156.918 |
| Denaro e valore in cassa | 5.000 | 5.000 |
| **Totale dispoinibilità liquide a fine esercizio** | **166.449** | **161.918** |

# Nota integrativa
# al bilancio chiuso al 31 dicembre 2022
# (importi in unità di Euro)

## PREMESSA

FERROVIE NORD MILANO AUTOSERVIZI S.p.A. (di seguito la "Società" o "FNM Autoservizi") appartiene al Gruppo FNM ed è posseduta al 100% da FNM S.p.A.

La Società ha per oggetto primario l'assunzione di concessioni per l'esercizio del pubblico trasporto locale di carattere automobilistico nonché servizi di noleggio autobus a vario titolo (servizi di linea non sovvenzionati, *charter*, sostitutive treno). In particolare, la Società gestisce servizi nelle province di Varese e Brescia (normati da concessione) e Como (regolati da contratto di servizio) ed effettua attività di supporto alle consociate Trenord S.r.l., tramite Consorzio Elio S.c.a.r.l., e FERROVIENORD S.p.A. per le attività sostitutive treno. Si rimanda alla relazione sulla gestione per le tempistiche di scadenza dei contratti e concessioni esistenti.

### STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice civile, interpretata ed integrata dai principi e criteri contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C).

Il bilancio d'esercizio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario (preparati in conformità agli schemi rispettivamente di cui agli artt. 2424, 2424 bis c.c., agli artt. 2425 e 2425 bis c.c. e all'art. 2425 ter del Codice civile) e dalla presente nota integrativa.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dagli artt. 2427 e 2427 bis del Codice civile, da altre disposizioni del Codice civile in materia di bilancio e da altre leggi precedenti. Inoltre, in essa sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione la più trasparente e completa, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Le voci contraddistinte da numeri arabi risultanti pari a zero non sono state esposte.

La nota integrativa, come lo stato patrimoniale, il conto economico e il rendiconto finanziario, sono stati redatti in unità di Euro, senza decimali, come previsto dall'articolo 16, comma 8 D. Lgs. n. 213/98 e dall'articolo 2423, comma 5, del Codice civile.

### CONTINUITA' AZIENDALE

La continuità aziendale è uno dei presupposti fondamentali che occorre valutare nella predisposizione del bilancio. In relazione a ciò gli Amministratori sono chiamati a un esercizio prognostico circa eventi futuri al fine di comprendere e valutare se l'impresa sia in grado di continuare a svolgere la propria attività in un prevedibile futuro facendo fronte alle proprie obbligazioni.

All'esito della disamina condotta a riguardo dagli Amministratori, il bilancio d'esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2022 è stato redatto nel presupposto della continuazione dell'attività sulla base delle considerazioni di seguito esposte.
Gli Amministratori ritengono che, pur nel quadro di incertezza descritto in relazione, la società possa continuare ad operare con una prospettiva di continuità aziendale nell'esercizio del TPL su gomma. Infatti, tenuto conto del livello di patrimonializzazione esistente alla data del 31 dicembre 2022 delle disponibilità finanziarie in essere e delle linee di credito attualmente disponibili, ritengono che ricorrano i presupposti per la continuità aziendale.

**CRITERI DI VALUTAZIONE**
I principi contabili di seguito riportati sono stati adeguati con le modifiche, integrazioni e novità introdotte alle norme del Codice civile dal D.lgs. 139/2015, che ha recepito in Italia la Direttiva contabile 34/2013/UE. In particolare, i principi contabili nazionali sono stati riformulati dall'OIC nella versione emessa il 22 dicembre 2016.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo e del passivo considerato. Ai fini delle appostazioni contabili, è stata data prevalenza alla sostanza economica delle operazioni.

I più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 in osservanza dell'art. 2426 c.c. e dei citati principi contabili sono i seguenti:

**Immobilizzazioni immateriali**
Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori e dei costi direttamente imputabili al prodotto, ed ammortizzate sistematicamente in ogni esercizio a quote costanti. Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte con il consenso del Collegio Sindacale nei casi previsti dalla legge.
I costi di pubblicità sono interamente imputati a costo di periodo nell'esercizio in cui sono sostenuti.
Le migliorie su beni di terzi sono capitalizzate ed iscritte tra le "altre immobilizzazioni immateriali" se non sono separabili dai beni stessi (altrimenti sono iscritte tra le "immobilizzazioni materiali" nella specifica voce di appartenenza), sono ammortizzate in modo sistematico al minore tra il periodo di prevista utilità futura e quello residuo della locazione.
Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i motivi che avevano giustificato la svalutazione, viene ripristinato il valore originario, nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

**Immobilizzazioni materiali**
Sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione interna, al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio e nei precedenti. Nel costo sono compresi gli oneri accessori e i costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato. Le immobilizzazioni materiali possono essere rivalutate solo nei casi in cui leggi speciali lo richiedano o lo permettano.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base delle aliquote previste dalla normativa fiscale, ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo dei beni. Le aliquote applicate sono riportate nella sezione relativa alle note di commento dell'attivo. Per le immobilizzazioni entrate in funzione nell'esercizio l'inizio dell'ammortamento decorre dal mese in cui il cespite è effettivamente disponibile e pronto per l'uso (*pro-rata temporis*) nell'esercizio di acquisizione.

L'ammortamento è calcolato anche sui cespiti temporaneamente non utilizzati. Sono esclusi dall'ammortamento terreni, fabbricati civili che rappresentano una forma d'investimento ed i cespiti la cui utilità non si esaurisce nel tempo.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i motivi che avevano giustificato la svalutazione viene ripristinato il valore originario, nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

I costi di manutenzione e riparazione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

I costi sostenuti per ampliare, ammodernare o migliorare gli elementi strutturali di un'immobilizzazione materiale sono capitalizzabili se producono un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva, sicurezza o vita utile. Se tali costi non producono questi effetti, sono trattati come manutenzione ordinaria e addebitati al conto economico.

**Immobilizzazioni finanziarie**
Le partecipazioni ed i titoli di debito iscritti tra le immobilizzazioni sono destinati ad una permanenza durevole nel patrimonio della Società e sono valutati con il metodo del costo rettificato delle perdite durevoli di valore.

I crediti riferiti a titoli in deposito cauzionale sono esposti al loro presumibile valore di realizzo.

**Rimanenze**
Le rimanenze – riferite a materiali da utilizzare per le attività di manutenzione – sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di produzione, determinato secondo il metodo del costo medio ponderato, ed il valore di presumibile realizzazione desumibile dall'andamento del mercato (art. 2426 numero 9 C.C.). Per costo di acquisto si intende il prezzo effettivo d'acquisto più gli oneri accessori, con esclusione degli oneri finanziari.

Il valore netto di realizzo corrisponde al costo di sostituzione.

Le rimanenze sono oggetto di svalutazione in bilancio quando il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato è minore del relativo valore contabile. Le scorte

obsolete e di lento rigiro sono svalutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo.

**Crediti**
I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato quando gli effetti sono irrilevanti, ovvero quando i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo oppure se i crediti sono a breve termine.
Il valore dei crediti, come sopra determinato, è rettificato, ove necessario, da un apposito fondo svalutazione, esposto a diretta diminuzione del valore dei crediti stessi, al fine di adeguarli al loro presumibile valore di realizzo.

I crediti che si generano dalla gestione accentrata della tesoreria (i.e. *cash pooling*) sono rilevati, se i termini di esigibilità lo consentono, in un'apposita voce dell'Attivo Circolante. Se i termini di esigibilità a breve termine non sono soddisfatti, tali crediti sono rilevati tra le immobilizzazioni finanziarie.

**Disponibilità liquide**
Le disponibilità sono iscritte al loro valore nominale.

**Ratei e risconti**
Nella voce ratei e risconti sono state iscritte quote di costi e di ricavi di competenza dell'esercizio, ma esigibili in esercizi successivi e quote di costi e di ricavi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi, secondo il principio della competenza temporale.

**Contributi in conto capitale**
Si riferiscono a investimenti per rinnovo del materiale rotabile, e sono iscritti in bilancio nell'esercizio di erogazione e classificati nei risconti passivi. Il loro accredito al conto economico avviene in funzione della vita utile dei relativi investimenti.

**Fondi rischi e oneri**
I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione. I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella nota di commento dei fondi, senza procedere allo stanziamento di un fondo per rischi ed oneri. Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di costo di conto economico delle pertinenti classi (B, C o D). Tutte le volte in cui non è attuabile questa correlazione tra la natura dell'accantonamento ed una delle voci alle suddette classi, gli accantonamenti per rischi e oneri sono iscritti alle voci B12 e B13 del conto economico. Non si tiene conto dei rischi di natura remota.

**Trattamento fine rapporto lavoro subordinato**
Nella voce trattamento di fine rapporto è stato iscritto quanto i dipendenti avrebbero diritto a percepire in caso di cessazione del rapporto di lavoro alla data di chiusura del bilancio. Le indennità di anzianità costituenti la suddetta voce, ossia la quota di

accantonamento di competenza dell'anno e la rivalutazione annuale del fondo preesistente, sono determinate in conformità alle norme vigenti.
Le modifiche apportate alla normativa TFR dalla Legge 27 dicembre 2006 n. 296 ("Legge Finanziaria 2007") e dai successivi Decreti e Regolamenti attuativi, hanno modificato i criteri di contabilizzazione applicati alle quote di TFR maturate al 31 dicembre 2006 e a quelle maturande dal 1° gennaio 2007, in quanto con l'istituzione del "Fondo per l'erogazione ai lavoratori dipendenti del settore privato dei trattamenti di fine rapporto di cui all'articolo 2120 del codice civile" (Fondo di Tesoreria gestito dall'INPS per conto dello Stato) i datori di lavoro che hanno alle proprie dipendenze almeno 50 addetti sono obbligati a versare a tale Fondo di Tesoreria le quote di TFR maturate in relazione ai quei lavoratori che non abbiano scelto di conferire la propria quota di liquidazione ad un fondo di previdenza complementare. L'importo del Trattamento di fine Rapporto esposto in bilancio è quindi indicato al netto delle quote versate al suddetto Fondo di Tesoreria INPS.

**Debiti**
I debiti sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai debiti qualora i suoi effetti risultino irrilevanti. Gli effetti sono considerati irrilevanti per i debiti a breve termine.

I debiti per ferie maturate dai dipendenti e per retribuzioni differite, comprensivi di quanto dovuto agli enti previdenziali, sono stanziati sulla base dell'ammontare che si dovrebbe corrispondere nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro alla data del bilancio.

**Ricavi e costi**
I ricavi per le prestazioni di servizi sono riconosciuti alla loro ultimazione e/o maturazione.
I costi sono contabilizzati in base al principio di competenza, indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.
Relativamente ai servizi prestati e ricevuti, i relativi ricavi e costi sono riconosciuti rispettando il principio della correlazione tra costi e ricavi nell'ambito di ciascun progetto.

**Contributi in conto esercizio**
Sono imputati al conto economico nell'esercizio di competenza sulla base della legge di assegnazione.

**Proventi e oneri finanziari**
I proventi ed oneri finanziari sono iscritti per competenza.

**Imposte sul reddito**
Sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

Le imposte differite passive e attive sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a fini fiscali. La loro valutazione è effettuata tenendo conto della presumibile aliquota fiscale che si prevede la Società sosterrà nell'anno in cui tali

differenze concorreranno alla formazione del risultato fiscale, considerando le aliquote in vigore o già emanate alla data di bilancio e vengono appostate rispettivamente nel "fondo imposte differite" iscritto nel passivo tra i fondi rischi e oneri e nella voce 5 ter) "crediti per imposte anticipate" dell'attivo circolante.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili, in rispetto al principio della prudenza, se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui le stesse si riverseranno di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Per contro, le imposte differite sono rilevate su tutte le differenze temporanee imponibili.

Le imposte differite relative alle riserve in sospensione di imposta non sono rilevate se vi sono scarse probabilità di distribuire tali riserve ai soci.

La Società ha rinnovato l'opzione per il Consolidato Fiscale Nazionale (Tassazione di Gruppo) per il triennio 2022 - 2024 (art. 117, c.1 TUIR) predisposto dalla controllante FNM S.p.A., che svolge la funzione di società consolidante e determina un'unica base imponibile per il gruppo di società aderenti al consolidato fiscale, beneficiando in tal modo della possibilità di compensare redditi imponibili con perdite fiscali in un'unica dichiarazione.
Ciascuna società aderente al consolidato fiscale trasferisce alla società consolidante il reddito fiscale (reddito imponibile o perdita fiscale); la società consolidante rileva un credito nei suoi confronti pari all'IRES da versare (la società consolidata rileva un debito verso la società consolidante). Per contro, nei confronti delle società che apportano perdite fiscali, la società consolidante iscrive un debito pari all'IRES sulla parte di perdita effettivamente compensata a livello di gruppo (la società consolidata rileva un credito verso la società consolidante).

Relativamente all'IRAP, il saldo al termine dell'esercizio è esposto rispettivamente nella voce "Crediti tributari" o "Debiti tributari" al netto degli acconti di imposta versati.

**IVA di Gruppo**
La Società ha aderito all'opzione prevista dall'art. 73 c. 3 D.P.R. 633/72 relativa all'IVA di Gruppo. Tale disciplina consente di concentrare in capo alla controllante FNM S.p.A. tutti gli obblighi relativi ai versamenti periodici e far sì che eventuali posizioni creditorie possano compensare quelle debitorie di altre società del gruppo. La Società procede alla liquidazione periodica dell'IVA e i versamenti sono effettuati esclusivamente da FNM S.p.A. Al momento della liquidazione la Società trasferisce il proprio credito/debito IVA registrando il credito/debito verso la controllante, che a sua volta registrerà il credito/debito IVA trasferito dalla Società e il debito/credito verso la stessa, procedendo al versamento o all'incasso.

**Conversione saldi in valuta**
Si precisa che in bilancio non sono iscritte poste in valuta e che nel corso dell'esercizio sono state effettuate transazioni in valuta per importi non significativi.

## ATTIVO

Si riporta nel seguito una dettagliata descrizione delle voci che compongono lo stato patrimoniale attivo al 31 dicembre 2022.

### B) Immobilizzazioni

### Immobilizzazioni immateriali

| | |
|---|---|
| Saldo al 31/12/2022 | 46.661 |
| Saldo al 31/12/2021 | 26.668 |
| Variazioni | 19.993 |

Il dettaglio della voce "Immobilizzazioni immateriali" e le variazioni intervenute nell'esercizio sono riportati nel seguente prospetto:

| Descrizione | 31/12/2021 | | | Variazioni dell'esercizio | | 31/12/2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Costo | Amm.ti Decrementi e Svalutazioni | Valore a bilancio | Acquisizioni trasf. ti | Amm.ti | Costo | Amm.ti Decrementi e Svalutazioni | Valore a bilancio |
| Diritti di brevetto industriale e dirittidi utilizzazione opere dell'ingegno | 7.500 | (2.500) | 5.000 | | (2.500) | 7.500 | (5.000) | 2.500 |
| Immobilizzazioni in corso e aconti | | | | 26.900 | | 26.900 | | 26.900 |
| Altre | 758.213 | (736.545) | 21.668 | | (4.407) | 758.213 | (740.952) | 17.261 |
| **TOTALE** | **765.713** | **(739.045)** | **26.668** | **26.900** | **(6.907)** | **792.613** | **(745.952)** | **46.661** |

**Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione opere dell'ingegno**
L'importo si riferisce al software TPL Builder acquistato nell'esercizio 2021.
Nel corso del presente esercizio non ci sono state acquisizioni.

**Immobilizzazioni in corso e acconti**
L'importo si riferisce all'acquisto dell'App FNM (5 migliaia di Euro) ed all'acquisto del Software Maior (21 migliaia di Euro).

**Altre**
Nel corso del presente esercizio la variazione è determinata dalle quote di ammortamento.

### II. Immobilizzazioni materiali

| | |
|---|---|
| Saldo al 31/12/2022 | 19.968.197 |
| Saldo al 31/12/2021 | 14.612.496 |
| Variazioni | 5.355.701 |

Il dettaglio della voce "Immobilizzazioni materiali" e le variazioni intervenute nell'esercizio sono riportati nel seguente prospetto:

## Terreni e Fabbricati

| Descrizione | Terreni | Fabbricati industriali | Costruzioni leggere | Valore a bilancio |
|---|---|---|---|---|
| **Saldo iniziale** | | | | |
| - costo storico iniziale | 322.369 | 2.854.179 | 186.160 | 3.362.708 |
| - rivalutazione monetaria | | 83.804 | | 83.804 |
| - fondo ammortamento | | (1.202.679) | (184.658) | (1.387.337) |
| | **322.369** | **1.735.304** | **1.502** | **2.059.175** |
| **Movimenti dell'esercizio** | | | | |
| - acquisizioni | | | | |
| - ammortamenti | | (82.667) | (365) | (83.032) |
| **Saldo finale** | | | | |
| - costo storico finale | 322.369 | 2.854.179 | 186.160 | 3.362.708 |
| - rivalutazione monetaria | | 83.804 | | 83.804 |
| - fondo ammortamento finale | | (1.285.346) | (185.023) | (1.470.369) |
| | **322.369** | **1.652.637** | **1.137** | **1.976.143** |

*Fabbricati Industriali*
L'importo si riferisce principalmente a manutenzioni straordinarie capitalizzate l'esercizio precedente fatte al deposito di Saronno e al deposito di Tradate.
Nel corso del presente esercizio, la variazione è da riferirsi alla sola quota di ammortamento di competenza.

*Costruzioni leggere*
La variazione è determinata dalle quote di ammortamento di competenza.

## Impianti e macchinario

| Descrizione | Impianti | Macchinari | Autobus | Valore a bilancio |
|---|---|---|---|---|
| **Saldo iniziale** | | | | |
| - costo storico iniziale | 935.180 | 193.326 | 33.784.781 | 34.913.287 |
| - fondo ammortamento | (399.494) | (155.196) | (23.987.539) | (24.542.229) |
| | **535.686** | **38.130** | **9.797.242** | **10.371.058** |
| **Movimenti dell'esercizio** | | | | |
| - acquisizioni | 72.000 | | 4.950.258 | 5.022.258 |
| - trasferimento da lavori in corso | | | 716.800 | 716.800 |
| - ammortamenti | (82.454) | (5.307) | (1.574.527) | (1.662.288) |
| - eliminazione / vendite (costo) | | | (4.429.613) | (4.429.613) |
| - eliminazione / vendite (fondo) | | | 4.429.613 | 4.429.613 |
| **Saldo finale** | | | | |
| - costo storico finale | 1.007.180 | 193.326 | 35.022.226 | 36.222.732 |
| - fondo ammortamento finale | (481.948) | (160.503) | (21.132.453) | (21.774.904) |
| | **525.232** | **32.823** | **13.889.773** | **14.447.828** |

*Impianti*
Nel corso dell'esercizio è stato acquistato un impianto di lavaggio per bus.

*Macchinari*
La variazione nel corso dell'esercizio si riferisce alla quota di ammortamento di competenza.

*Autobus*
Le acquisizioni si riferiscono al costo sostenuto nel presente esercizio per l'acquisto di 26 autobus di cui 24 autobus nuovi e 2 autobus usati (4.950 migliaia di Euro).

Sono stati trasferiti dai lavori in corso, a seguito di immissione in esercizio i costi sostenuti nel precedente esercizio per l'acquisizione di 7 autobus di cui 6 autobus nuovi e 1 autobus usato (717 migliaia di Euro).
Nel corso del presente esercizio sono state registrate rottamazioni di autobus totalmente ammortizzati (4.430 migliaia di Euro).
Le altre variazioni sono rappresentate dalle quote di ammortamento di competenza.

Al netto dei contributi in conto capitale, rilevati alla voce "Risconti passivi", il valore netto residuo del materiale rotabile è pari ad Euro 7.643.609 (Euro 6.059.569 al 31 dicembre 2021).

### Attrezzature industriali e commerciali

| Descrizione | Costo | Fondo Amm.to | Valore a bilancio |
|---|---|---|---|
| **Saldo iniziale** | **107.246** | **(65.299)** | **41.947** |
| **Movimenti dell'esercizio** | | | |
| - acquisizioni | 17.791 | | 17.791 |
| - ammortamenti | | (7.836) | (7.836) |
| **Saldo finale** | **125.037** | **(73.135)** | **51.902** |

Gli incrementi dell'esercizio si riferiscono all'acquisizione di attrezzature per le officine.
Il decremento è interamente attribuibile alle quote di ammortamento di competenza del periodo.

### Altri beni

La seguente tabella fornisce la composizione della voce e dettaglia le variazioni intervenute nel corso del presente esercizio.

| Descrizione | Mobili e arredi | Macchine ufficio | Automezzi | Valore a bilancio |
|---|---|---|---|---|
| **Saldo iniziale** | | | | |
| - costo storico iniziale | 644.945 | 287.994 | 117.231 | 1.050.170 |
| - fondo ammortamento iniziale | (643.118) | (287.994) | (117.231) | (1.048.343) |
| | **1.827** | | | **1.827** |
| **Movimenti dell'esercizio** | | | | |
| - acquisizioni | | | | |
| - ammortamenti | (378) | | | (378) |
| **Saldo finale** | | | | |
| - costo storico finale | 644.945 | 287.994 | 117.231 | 1.050.170 |
| - fondo ammortamento finale | (643.496) | (287.994) | (117.231) | (1.048.721) |
| | **1.449** | | | **1.449** |

La variazione è determinata dalle quote di ammortamento di competenza.

### Immobilizzazioni in corso

| Descrizione | Costo | Valore a bilancio |
|---|---|---|
| **Saldo iniziale** | **2.138.489** | **2.138.489** |
| **Movimenti dell'esercizio** | | |
| - acquisizioni | 2.069.186 | 2.069.186 |
| - trasferimento a cespite definitivo | (716.800) | (716.800) |
| **Saldo finale** | **3.490.875** | **3.490.875** |

L'incremento dell'esercizio si riferisce in particolare agli anticipi e ai costi sostenuti per l'acquisizione di 6 nuovi bus non ancora entrati in esercizio (1.431 milioni di Euro), al nuovo sistema di bigliettazione elettronica (425 migliaia di Euro) e manutenzione straordinaria presso i diversi depositi (213 mila Euro).
Per effetto dell'immissione in servizio, sono stati trasferiti nella classe di cespite Impianti e Macchinario i costi sostenuti per l'acquisizione di 7 bus (numero sociale 810 – 815) e del Bus 680.

## II. Immobilizzazioni finanziarie

| | |
|---|---|
| Saldo al 31/12/2022 | 39.325 |
| Saldo al 31/12/2021 | 39.325 |
| Variazioni | 0 |

### Partecipazioni

Il dettaglio della voce partecipazioni e le variazioni intervenute durante l'esercizio 2021 sono riportati nei seguenti prospetti.

| Descrizione | 31/12/2021 | | | Variazioni dell'esercizio | | 31/12/2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Costo | Svalutazioni alienazioni trasferimenti | Valore a bilancio | Acquisizioni Ripristini di valore | Svalutazioni alienazioni trasferimenti | Costo | Svalutazioni alienazioni trasferimenti | Valore a bilancio |
| STECAV Scarl | 2.000 | | 2.000 | | | 2.000 | | 2.000 |
| CONSORZIO ELIO Scarl | 4.000 | | 4.000 | | | 4.000 | | 4.000 |
| **Totale partecipazioni** | **6.000** | | **6.000** | | | **6.000** | | **6.000** |

In data 1° ottobre 2015 è stata costituita da FNM Autoservizi S.p.A., Trenord S.r.l. e Bus Italia Rail Service S.r.l. una società consortile a responsabilità limitata denominata "Consorzio ELIO S.c. a r.l.", avente per oggetto "l'organizzazione dello svolgimento dei servizi sostitutivi al trasporto ferroviario in Lombardia".
Il Capitale sociale di Euro 12.000 (4.000 Euro la quota sottoscritta dai singoli soci) è stato interamente sottoscritto e liberato.

La società STECAV S.c. a r.l. (partecipata al 20%) non ha personale dipendente, il bilancio annuale chiude in pareggio per effetto della ripartizione fra i soci dei costi di funzionamento.

### Crediti

I crediti esposti per 33 mila Euro si riferiscono a depositi cauzionali per contratti di affitto, utenze e servizi. La voce è invariata rispetto all'esercizio precedente.

## C) Attivo circolante

## I. Rimanenze

| | |
|---|---|
| Saldo al 31/12/2022 | 629.506 |
| Saldo al 31/12/2021 | 733.462 |
| Variazioni | (103.956) |

| Descrizione | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Rimanenze di materiali | 854.429 | 832.028 | 22.401 |
| Acconti a Fornitori | | | |
| Fondo svalutazione magazzino | (224.923) | (98.566) | (126.357) |
| **Totale** | **629.506** | **733.462** | **(103.956)** |

Le "rimanenze di materiali" possono essere così dettagliate:

| Descrizione | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Carburanti | 77.009 | 73.559 | 3.450 |
| Lubrificanti | 46.893 | 39.123 | 7.770 |
| Ricambi Autobus | 672.778 | 685.435 | (12.657) |
| Biglietti e stampati | 57.749 | 33.911 | 23.838 |
| **Totale** | **854.429** | **832.028** | **22.401** |

Nella seguente tabella si riepiloga la movimentazione del fondo svalutazioni scorte a magazzino nel corso dell'esercizio:

| Descrizione | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| **Consistenza iniziale** | **98.566** | **108.234** | **(9.668)** |
| Accantonamenti | 126.357 | | 126.357 |
| Utilizzi / rilasci | | (9.668) | 9.668 |
| **Consistenza finale** | **224.923** | **98.566** | **126.357** |

Il fondo è stato adeguato nel corso dell'esercizio 2022 per materiali di ricambio obsoleti.

## II. Crediti

| | |
|---|---|
| Saldo al 31/12/2022 | 10.061.988 |
| Saldo al 31/12/2021 | 8.393.952 |
| Variazioni | 1.668.036 |

La composizione delle voci esposte in bilancio è di seguito analizzata.



| Descrizione | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Verso clienti lordi | 2.038.156 | 2.142.178 | (104.022) |
| Fondo svalutazione | (211.923) | (211.923) | |
| Verso clienti netti | 1.826.233 | 1.930.255 | (104.022) |
| Verso collegate | 3.096.344 | 1.823.177 | 1.273.167 |
| Verso controllante | 1.605.236 | 2.738.973 | (1.133.737) |
| Tributari | 142.346 | 400.235 | (257.889) |
| Verso altri lordi | 3.601.829 | 1.711.312 | 1.890.517 |
| Fondo svalutazione | (210.000) | (210.000) | |
| Verso altri netti | 3.391.829 | 1.501.312 | 1.890.517 |
| **Totale** | **10.061.988** | **8.393.952** | **1.668.036** |

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Totale |
|---|---|---|---|
| Verso clienti netti | 1.826.233 | | 1.826.233 |
| Verso collegate | 3.096.344 | | 3.096.344 |
| Verso controllante | 1.605.236 | | 1.605.236 |
| Tributari | 142.346 | | 142.346 |
| Verso altri netti | 3.391.829 | | 3.391.829 |
| **Totale** | **10.061.988** | | **10.061.988** |

Non sono presenti crediti esigibili oltre i cinque anni.
Tutte le transazioni con parti correlate sono regolate a normali condizioni di mercato.

**Crediti verso Clienti**
La seguente tabella evidenzia la composizione della voce:

| Descrizione | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Clienti per prestazioni fatturate | 509.051 | 177.189 | 331.862 |
| Clienti per fatture da emettere | | 833 | (833) |
| Stecav Scarl | 869.230 | 1.204.928 | (335.698) |
| Collettorie | 659.875 | 759.228 | (99.353) |
| Fondo Svalutazione | (211.923) | (211.923) | |
| **Totale** | **1.826.233** | **1.930.255** | **(104.022)** |

Il credito verso Stecav si riferisce principalmente al credito determinato dal Contratto di Servizio e patto TPL in essere con la Provincia e il Comune di Como, pari a 703 migliaia di Euro (509 migliaia di Euro al 31 dicembre 2021) e al credito per tessere di libera circolazione pari a 70 migliaia di Euro.

Nella seguente tabella si riepiloga la movimentazione del fondo svalutazione crediti nel corso dell'esercizio:

| Descrizione | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| **Consistenza iniziale** | **211.923** | **222.376** | **(10.453)** |
| Accantonamenti | | | |
| Utilizzi / rilasci | | (10.453) | 10.453 |
| **Consistenza finale** | **211.923** | **211.923** | |

**Crediti verso società collegate**
L'importo è relativo al credito di natura commerciale per il servizio di corse sostitutive treno verso il Consorzio ELIO S.c.a r.l., che espleta servizi sostitutivi al trasporto ferroviario in Lombardia.

**Crediti verso società controllante**
Di seguito viene fornita la natura e l'analisi dei crediti in essere con la controllante FNM S.p.A.

| Descrizione | | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|---|
| Consolidato fiscale | Saldo a credito dell'esercizio | 1.579.609 | 1.961.717 | (382.108) |
| IVA di Gruppo | Liquidazione IVA dell'esercizio | | 754.676 | (754.676) |
| Di natura commerciale | Cliente e altri crediti | 25.627 | 22.580 | 3.047 |
| **Totale** | | **1.605.236** | **2.738.973** | **(1.133.737)** |

Nel presente esercizio – come nei precedenti – la Società ha registrato un imponibile fiscale ai fini IRES negativo, trasferito alla consolidante FNM S.p.A. in esecuzione di quanto previsto dall'accordo di adesione al Consolidato Fiscale Nazionale, con il riconoscimento di un provento pari al 100% del beneficio fiscale trasferito alla Capogruppo.

**Crediti Tributari**
L'importo esposto si riferisce principalmente ai crediti vantati verso l'amministrazione finanziaria per il rimborso accisa su carburanti autotrazione per 63 migliaia di Euro, ai crediti per acconti IRAP eccedenti rispetto all'onere di competenza dell'esercizio per 80 migliaia di Euro (80 migliaia di Euro al 31 dicembre 2021).

**Crediti verso altri**
La seguente tabella fornisce la composizione della voce in esame:

| Descrizione | | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|---|
| Enti pubblici | | 3.306.097 | 1.237.444 | 2.068.653 |
| Consociate | Trenord S.r.l. | 38.121 | 18.841 | 19.280 |
| Diversi | | 47.611 | 245.027 | (197.416) |
| **Totale** | | **3.391.829** | **1.501.312** | **1.890.517** |

*Crediti verso Enti pubblici*

| Descrizione | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Agenzia TPL Como contributo acquisto autobus | 686.494 | 142.037 | 544.457 |
| Agenzia TPL Brescia contributo acquisto autobus | 614.926 | 0 | 614.926 |
| Agenzia TPL Varese contributo acquisto autobus | 580.296 | 164.612 | 415.684 |
| Agenzia TPL Brescia tessere libera circolazione | 67.813 | 79.967 | (12.154) |
| Agenzia TPL Varese tessere libera circolazione | 63.645 | 73.496 | (9.851) |
| Agenzia TPL Brescia CCNL | 26.086 | | 26.086 |
| Agenzia TPL Como CCNL | 32.726 | 32.726 | 0 |
| Agenzia TPL Varese CCNL | 78.734 | 39.367 | 39.367 |
| Corse aggiuntive Varese | 18.440 | 167.200 | (148.760) |
| Agenzia TPL Brescia patto CDE | 962.881 | | 962.881 |
| Agenzia TPL Como mancati ricavi | 174.056 | | 174.056 |
| Decreto Rilancio 2020-BS | | 295.876 | (295.876) |
| Decreto Rilancio 2020-VA | | 242.163 | (242.163) |
| **Totale** | **3.306.097** | **1.237.444** | **2.068.653** |

I crediti verso Enti pubblici riguardano i contributi erogati dalle Agenzie del TPL di Como, Brescia e Varese per:

- la copertura di parte dell'investimento operato per l'acquisto di nuovi autobus, come dettagliato nella Relazione sulla Gestione. L'incremento dell'esercizio, pari a 1.881 migliaia di Euro è relativo ai crediti vantati verso le Province per gli autobus acquistati nell'esercizio e per i quali la Società attende di incassare i contributi;
- la copertura degli oneri sostenuti per il rinnovo del CCNL autoferrotranvieri, pari a 138 migliaia di Euro (72 migliaia di Euro al 31 dicembre 2021);
- il rilascio di "Tessere di Libera Circolazione" pari a 131 migliaia di Euro (153 migliaia di Euro al 31 dicembre 2021);
- il contratto di esercizio con Agenzia TLP Brescia per 963 migliaia di Euro (non presente al 31 dicembre 2021).

*Crediti verso Società consociate*
I crediti verso consociate vengono dettagliati per natura e società nella seguente tabella:

| Descrizione | | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|---|
| Di natura commerciale | Trenord S.r.l. | 38.121 | 18.841 | 19.280 |
| **Totale** | | **38.121** | **18.841** | **19.280** |

I crediti di natura commerciale verso la consociata Trenord S.r.l. riguardano principalmente la vendita di titoli di viaggio Io Viaggio in Lombardia.

*Creditori diversi*
La voce può essere così dettagliata:

| Descrizione | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Enti previdenziali diversi | 9.555 | 201.410 | (191.855) |
| Anticipi fornitori | 14.512 | 2.472 | 12.040 |
| Personale dipendente | 6.225 | 4.740 | 1.485 |
| Altri | 17.319 | 36.405 | (19.086) |
| **Totale** | **47.611** | **245.027** | **(197.416)** |

I crediti verso enti previdenziali verso l'INPS per 195 migliaia di Euro relativi alla parziale copertura degli oneri sostenuti negli esercizi dal 2014 al 2017 per l'erogazione dei trattamenti di malattia ai propri dipendenti sono stati incassati.

## III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

| | |
|---|---|
| Saldo al 31/12/2022 | 4.011.019 |
| Saldo al 31/12/2021 | 6.058.238 |
| Variazioni | (2.047.219) |

Il Gruppo FNM gestisce le disponibilità liquide mediante il *cash pooling*: giornalmente i saldi creditori e debitori dei conti correnti bancari delle singole società vengono trasferiti sui conti correnti della capogruppo FNM S.p.A., che provvede contestualmente ad

accreditare/addebitare il conto corrente di corrispondenza il conto corrente di corrispondenza delle singole società controllate.
Sono classificati tra le "attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni", più precisamente alla voce "attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria", gli importi che rappresentano il saldo del conto corrente accentrato e l'ammontare dei relativi interessi maturati sullo stesso conto.

Per una migliore disamina sull'evoluzione della liquidità si rimanda al prospetto del rendiconto finanziario.

## IV. Disponibilità liquide

| | |
|---|---|
| Saldo al 31/12/2022 | 166.449 |
| Saldo al 31/12/2021 | 161.918 |
| Variazioni | 4.531 |

Il saldo è determinato principalmente dalle disponibilità liquide al 31 dicembre 2022 sul conto corrente postale.

## D) Ratei e risconti

| | |
|---|---|
| Saldo al 31/12/2022 | 176.355 |
| Saldo al 31/12/2021 | 188.770 |
| Variazioni | (12.415) |

Rappresentano le partite comuni all'esercizio ed a quello successivo. Il saldo è determinato principalmente da risconti attivi per premi assicurativi (99 migliaia di Euro) per costi di massa vestiario, pari a 61 migliaia di Euro.

## PASSIVO

Con riferimento all'esercizio in chiusura di seguito si riportano i commenti alle principali voci del patrimonio netto e delle passività.

### A) Patrimonio netto

| | |
|---|---|
| Saldo al 31/12/2022 | 19.949.721 |
| Saldo al 31/12/2021 | 19.344.001 |
| Variazioni | 605.720 |

Il prospetto successivo evidenzia movimenti delle poste del patrimonio:

| | Capitale sociale | Riserva legale | Riserva sospensione d'imposta | Vers. c/aumento capitale | F.do copertura perdite | Utili (perdite) portate a nuovo | Risultato d'esercizio | Totale |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **31.12.2020** | **3.000.000** | **439.843** | **998.172** | **5.000.000** | **74.213** | **7.072.040** | **1.193.091** | **17.777.359** |
| Destinazione utile d'esercizio | | 59.654 | | | | 1.133.437 | (1.193.091) | |
| Utile d'esercizio | | | | | | | 1.566.642 | 1.566.642 |
| **31.12.2021** | **3.000.000** | **499.497** | **998.172** | **5.000.000** | **74.213** | **8.205.477** | **1.566.642** | **19.344.001** |
| Destinazione utile d'esercizio | | 78.332 | | | | 1.488.310 | (1.566.642) | |
| Utile/Perdita d'esercizio | | | | | | | 605.720 | 605.720 |
| **31.12.2022** | **3.000.000** | **577.829** | **998.172** | **5.000.000** | **74.213** | **9.693.787** | **605.720** | **19.949.721** |

**Capitale sociale**
Il capitale sociale ammonta ad Euro 3.000.000 ed è rappresentato da n. 30.261.260 azioni ordinarie.

**Riserva legale**
La variazione è determinata dalla destinazione dell'utile dell'esercizio 2021.

**Fondi riserve in sospensione d'imposta**
La riserva contributi in conto capitale si riferisce alla quota dei contributi ottenuti in base alle leggi regionali, per investimenti relativi al rinnovo del parco automezzi e per acquisizione di impianti fissi come da L.R. 1/82 TIT. II e III.

**Versamenti in conto aumento capitale**
La voce in esame non ha subito variazioni nel corso dell'esercizio 2022.

**Fondo copertura perdite**
La voce in esame non ha subito variazioni nel corso dell'esercizio 2022.

**Utili portati a nuovo**
La variazione è determinata dalla destinazione dell'utile dell'esercizio 2021.

**Utile dell'esercizio**

Accoglie il risultato netto di esercizio.

Vengono di seguito evidenziate, per le poste di patrimonio netto, origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché il riepilogo della avvenuta utilizzazione nei tre precedenti esercizi:

| Descrizione | Saldi al 31/12/2022 | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | per copertura perdite | per altre ragioni |
| Capitale sociale | 3.000.000 | | | | |
| Riserva legale | 577.829 | B | | | |
| Riserva in sospensione d'imposta | 998.172 | A-B | 998.172 | | |
| Versamento in conto futuri aumenti di capitale | 5.000.000 | A | | | |
| Fondo copertura perdite | 74.213 | A-B | 74.213 | | |
| Utili portati a nuovo | 9.693.787 | A-B-C | 9.693.787 | | |
| **Totale** | **19.344.001** | | **10.766.172** | | |

| | |
|---|---|
| **Quota non distribuibile** | 1.072.385 |
| **Residua quota distribuibile** | 9.693.787 |

(Legenda: A per aumento di capitale - B per copertura perdite - C per distribuzione ai soci)

## B) Fondi per rischi ed oneri

| | |
|---|---|
| Saldo al 31/12/2022 | 418.895 |
| Saldo al 31/12/2021 | 499.435 |
| Variazioni | (80.540) |

La voce è così dettagliata:

| Descrizione | 31/12/2021 | Incrementi | Utilizzi | Rilasci | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| Personale | 482.435 | 249.740 | (179.374) | (142.626) | 410.175 |
| Franchigia RCT/O | 17.000 | | (8.280) | | 8.720 |
| **Totale** | **499.435** | **249.740** | **(187.654)** | **(142.626)** | **418.895** |

*Personale*

Nel corso dell'esercizio 2022 la sottoscrizione dell'accordo sindacale finalizzato all'erogazione di prestazioni per Welfare con i dipendenti e il rinnovo del CCNL Autoferrotranvieri hanno comportato un utilizzo di 179 migliaia di Euro, comprensivo della riclassifica nei debiti della quota una tantum pagata nel mese di gennaio 2023

Il 10 maggio 2022 le Organizzazioni datoriali Asstra, Agens, Anav e le Organizzazioni sindacali FILT/CGIL, FIT/CISL, UILTRASPORTI, FAISA CISAL, UGL/FNA hanno sottoscritto il rinnovo del contratto collettivo nazionale autoferrotranvieri, ormai scaduto dall'anno 2017. Tale rinnovo avrà validità sino al 31 dicembre 2023. Il rinnovo ha previsto la corresponsione di un contributo una tantum a compensazione del periodo di vacanza contrattuale, del valore di 500 euro al parametro 175, che è stato erogato in due tranche nei mesi di luglio 2022 e gennaio 2023. Sono stati poi previsti aumenti retributivi

per un totale di 90 euro mensili al parametro di riferimento, da riconoscere in tre tranche di pari importo nei mesi di luglio 2022, giugno 2023 e settembre 2023. È stata poi definita un'indennità da riconoscere durante le giornate di ferie, pari ad 8 euro. È stato infine disposto l'obbligo di adesione al Fondo TPL Salute, con una contribuzione mensile pari a 12 euro per ciascun dipendente non in prova assunto a tempo indeterminato.

Gli utilizzi riguardano gli importi riferiti alla una tantum a compensazione del periodo di vacanza contrattuale definito dall'accordo nazionale e all'adeguamento degli istituti contrattuali previsti dalla contrattazione aziendale.

Sono stati rilasciati i fondi in eccedenza.

Per quanto concerne gli incrementi, la Società ha effettuato un accantonamento pari a 250 migliaia di Euro, quale stima del costo connesso alla sottoscrizione di accordi sindacali finalizzati ad incrementare la contribuzione aziendale a favore della posizione individuale dei dipendenti.

*Franchigia RCT/O*
Nel corso del presente esercizio con riferimento all'accantonamento quale stima degli oneri posti a carico della Società in relazione a sinistri non coperti dalle polizze assicurative stipulate, non sono stati operati accantonamenti e sono 8 migliaia di Euro.

## C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

| | |
|---|---|
| Saldo al 31/12/2022 | 1.161.644 |
| Saldo al 31/12/2021 | 1.361.952 |
| Variazioni | (200.308) |

La voce di bilancio riflette l'indennità per trattamento di fine rapporto di lavoro maturata a tutto il 31 dicembre 2022 dai dipendenti in forza alla data di chiusura dell'esercizio; tale voce ha avuto la seguente movimentazione:

| Descrizione | Importo |
|---|---|
| Consistenza iniziale | 1.361.952 |
| Incremento per accantonamento dell'esercizio | 520.681 |
| Decremento per utilizzo dell'esercizio | (720.989) |
| **Totale** | **1.161.644** |

I decrementi contengono anche le quote di TFR destinate a fondi di previdenza complementare, nonché al fondo di Tesoreria istituito presso l'INPS.

## D) Debiti

| | |
|---|---|
| Saldo al 31/12/2022 | 7.322.776 |
| Saldo al 31/12/2021 | 5.271.768 |
| Variazioni | 2.051.008 |

Nel prospetto seguente vengono evidenziate le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

| Descrizione | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Acconti | 11.453 | 11.453 | |
| Verso fornitori | 4.660.140 | 3.750.337 | 909.803 |
| Verso collegate | 0 | 2.499 | (2.499) |
| Verso controllante | 1.098.079 | 197.420 | 900.659 |
| Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 14.703 | 8.082 | 6.621 |
| Tributari | 157.424 | 83.682 | 73.742 |
| Verso istituti di previdenza | 240.307 | 215.975 | 24.332 |
| Altri debiti | 1.140.670 | 1.002.320 | 138.350 |
| **Totale** | **7.322.776** | **5.271.768** | **2.051.008** |

La scadenza dei debiti è così suddivisa:

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Totale |
|---|---|---|---|
| Acconti | 11.453 | | 11.453 |
| Verso fornitori | 4.660.140 | | 4.660.140 |
| Verso controllante | 1.098.079 | | 1.098.079 |
| Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 14.703 | | 14.703 |
| Tributari | 157.424 | | 157.424 |
| Verso istituti di previdenza | 240.307 | | 240.307 |
| Altri debiti | 1.140.670 | | 1.140.670 |
| **Totale** | **7.322.776** | | **7.322.776** |

Tutte le transazioni con parti correlate sono regolate a normali condizioni di mercato.

**Debiti verso fornitori**

I debiti verso fornitori si riferiscono principalmente a debiti di natura commerciale per acquisto di beni, prestazioni di servizi già fatturati (2.446 migliaia di Euro) e da fatturare (2.215 migliaia di Euro), accertate sulla base del principio di competenza economica.

**Debiti verso società controllante**

| Descrizione | | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|---|
| Di natura commerciale | Prestazioni | 891.642 | 197.420 | 694.222 |
| IVA di gruppo | | 206.437 | | 206.437 |
| **Totale** | | **1.098.079** | **197.420** | **900.659** |

I debiti di natura commerciale verso la capogruppo FNM S.p.A. si riferiscono principalmente alle prestazioni di *service* amministrativo (754 migliaia di Euro), informatica distribuita (25 migliaia di Euro), recupero costi del personale (113 migliaia di Euro); la variazione è determinata dalle differenti tempistiche di pagamento.

**Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti**

Sono classificati nella voce in argomento i crediti verso le imprese sottoposte al controllo delle controllanti.

| Descrizione | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| FERROVIENORD S.p.A. | 12.263 | 8.082 | 4.181 |
| E-VAI S.r.l. | 2.440 | | 2.440 |
| **Totale** | **14.703** | **8.082** | **6.621** |

I debiti di natura commerciale verso FERROVIENORD S.p.A. si riferiscono quasi esclusivamente a prestazioni fornite da personale distaccato.
I debiti di natura commerciale verso E-VAI S.r.l. si riferiscono alle prestazioni di car – sharing.

## Debiti tributari

La voce comprende le poste di debito esistenti nei confronti dell'amministrazione finanziaria che riguardano:

| Descrizione | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| IRPEF da versare su retribuz. novembre, 13^ mens. e dic. | 139.527 | 66.965 | 72.562 |
| Altri | 17.897 | 16.717 | 1.180 |
| **Totale** | **157.424** | **83.682** | **73.742** |

## Debiti verso istituti di previdenza

La voce analizzata nella tabella è formata dai debiti per contributi previdenziali, assistenziali e assicurativi relativi alle diverse categorie di dipendenti e collaboratori.

| Descrizione | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| INPS su retrib. personale e collaboratori 13^ mens. e dic. | 236.862 | 215.915 | 20.947 |
| Altri | 3.445 | 60 | 3.385 |
| **Totale** | **240.307** | **215.975** | **24.332** |

## Debiti verso altri

Tali debiti riguardano:

| Descrizione | | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|---|
| Personale | | 866.086 | 829.720 | 36.366 |
| Consociate | Trenord S.r.l. | 311 | 470 | (159) |
| Enti interaziendali | | 192.081 | 133.120 | 58.961 |
| Diversi | | 82.192 | 39.010 | 43.182 |
| **Totale** | | **1.140.670** | **1.002.320** | **138.350** |

*Debiti verso il personale*
Si riferiscono alle competenze di dicembre 2022 liquidate in gennaio 2023 e alle ferie maturate e non godute.

*Debiti verso società consociate*
I debiti verso la consociata Trenord S.r.l. sono di natura commerciale. Tutte le transazioni con le parti correlate sono regolate a normali condizioni di mercato.

## E) Ratei e risconti

| | |
|---|---|
| Saldo al 31/12/2022 | 6.246.464 |
| Saldo al 31/12/2021 | 3.737.673 |
| Variazioni | 2.508.791 |

Tale posta si riferisce ai risconti passivi che sono dettagliati nella seguente tabella:

| Descrizione | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Contributi in c/investimenti per acquisto autobus da R.L. | 5.950.155 | 3.415.902 | 2.534.253 |
| Contributi in c/investimenti per acquisto autobus da Prov. Como/Brescia/Varese | 296.309 | 321.771 | (25.462) |
| **Totale** | **6.246.464** | **3.737.673** | **2.508.791** |

I contributi in conto investimenti per acquisto autobus vengono accreditati al conto economico in funzione del periodo di ammortamento degli autobus a cui si riferiscono.

L'importo del risconto ha le scadenze di seguito riepilogate:

| Descrizione | Entro 12 mesi | Tra 12 mesi e 5 anni | Oltre 5 anni | Totale |
|---|---|---|---|---|
| Contributi in c/investimenti per acquisto autobus | 651.865 | 2.229.311 | 3.365.288 | 6.246.464 |

## CONTO ECONOMICO

I commenti sull'andamento economico generale della Società sono esposti nell'ambito della Relazione sulla gestione. Nel prosieguo viene pertanto fornita l'analisi solo per quanto riguarda le voci più significative del conto economico dell'esercizio.

### A) Valore della produzione

| | |
|---|---|
| Saldo 2022 | 23.125.593 |
| Saldo 2021 | 20.883.663 |
| Variazioni | 2.241.930 |

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

| Descrizione | 2022 | 2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Linee sovvenzionate: | | | |
| - Prodotti del traffico automobilistico | 3.584.893 | 2.235.992 | 1.348.901 |
| - Contratto di Servizio | 2.686.725 | 2.665.253 | 21.472 |
| Linee non sovvenzionate: | | | |
| - Linee Internazionali | | | |
| Servizi sostitutivi treno | 7.763.855 | 5.840.544 | 1.923.311 |
| Charter | 252.727 | 120.094 | 132.633 |
| Totale | **14.288.200** | **10.861.883** | **3.426.317** |

Si rimanda alla Relazione sulla gestione per una analisi dettagliata dell'andamento delle attività della Società.

### Altri ricavi e proventi

La seguente tabella dettaglia gli altri ricavi e proventi:

| Descrizione | 2022 | 2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| **Contributi in conto esercizio:** | | | |
| - Regione Lombardia in conto esercizio | 4.159.174 | 3.942.674 | 216.500 |
| - Regione Lombardia "Patto per il TPL" | 1.047.052 | 1.042.223 | 4.829 |
| - Decerto rilancio | | 1.394.712 | (1.394.712) |
| - Mancati ricavi | 731.447 | | 731.447 |
| - Corse aggiuntive | 322.930 | 765.029 | (442.099) |
| - Altri contributi | 19.531 | 25.917 | (6.386) |
| | **6.280.134** | **7.170.555** | **(890.421)** |
| **Contributi - altri:** | | | |
| - per acquisto autobus | 562.873 | 537.616 | 25.257 |
| - rinnovo CCNL | 1.178.156 | 1.178.156 | |
| | **1.741.029** | **1.715.772** | **25.257** |
| **Altri ricavi:** | | | |
| - Plusvalenze su immobilizzazioni | 32.680 | 4.150 | 28.530 |
| - Recupero di costi | 104.599 | 104.936 | (337) |
| - Regione Lombardia per tessere di libera circolazione | 205.895 | 221.625 | (15.730) |
| - Altri ricavi | 473.056 | 804.742 | (331.686) |
| | **816.230** | **1.135.453** | **(319.223)** |
| **Totale** | **8.837.393** | **10.021.780** | **(1.184.387)** |

*Contributi in conto esercizio*
I contributi in conto esercizio comprendono principalmente gli importi riferiti al contratto di servizio con Regione Lombardia per il servizio di trasporto pubblico di linea, quelli relativi ai benefici derivanti dal Patto per il TPL e le misure di sostegno previste dal Decreto Rilancio a favore delle imprese del settore.
In particolare per quanto riguarda le misure di sostegno previste dal Decreto Rilancio per i mancati ricavi da traffico in relazione alla pandemia Covid-19, le stesse sono state contabilizzate a seguito della rendicontazione richiesta tramite Osservatorio del TPL.

*Contributi per acquisto autobus*
L'importo si riferisce alla quota di competenza del periodo dei contributi erogati da Enti Pubblici in conto capitale per l'acquisto di nuovi autobus.

*Contributi rinnovo CCNL*
La voce "Contributi rinnovo CCNL" si riferisce agli importi riconosciuti da Regione Lombardia per la copertura dei maggiori costi derivanti dai rinnovi del CCNL Autoferrotranvieri per i bienni economici 2002-2003, 2004-2005 e 2006-2007, di competenza dell'esercizio 2022.

*Regione Lombardia per tessere di libera circolazione*
Trattasi di contributi erogati dalla Regione Lombardia a copertura di minori ricavi determinati dalla libera circolazione gratuita, principalmente degli appartenenti alle Forze dell'Ordine, sui mezzi del Trasporto Pubblico Locale.

*Altri ricavi*
Gli altri ricavi si riferiscono principalmente per 311 migliaia di Euro a sopravvenienze attive, che riguardano le risorse aggiuntive TPL Varese, IVOL e IVOP.

Le voci "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" e "Altri ricavi e proventi" comprendono ricavi per prestazioni verso le seguenti società del Gruppo, regolate a normali condizioni di mercato:

| Descrizione | | 2022 | 2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|---|
| CONSORZIO ELIO | sostitutive treno + recupero costi | 7.763.724 | 5.848.365 | 1.915.359 |
| FNM S.p.A. | Recupero costi | 78.725 | 91.095 | (12.370) |
| ASF | Ricavi da noleggio | 94.854 | | 94.854 |
| **Totale** | | **7.937.303** | **5.939.460** | **1.997.843** |

## B) Costi della produzione

| | |
|---|---|
| Saldo 2022 | 24.078.086 |
| Saldo 2021 | 21.201.712 |
| Variazioni | 2.876.374 |

| Descrizione | 2022 | 2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 3.948.741 | 3.147.671 | 801.070 |
| Servizi | 9.803.677 | 8.367.915 | 1.435.762 |
| Godimento beni di terzi | 370.866 | 340.764 | 30.102 |
| Personale | 7.870.734 | 7.494.093 | 376.641 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 1.760.441 | 1.500.252 | 260.189 |
| Variazione rimanenze materie di consumo | 103.956 | 36.898 | 67.058 |
| Altri accantonamenti | | 26.805 | (26.805) |
| Oneri diversi di gestione | 219.671 | 287.314 | (67.643) |
| **Totale** | **24.078.086** | **21.201.712** | **2.876.374** |

## Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

I costi per il gasolio di trazione passano da 2.397 migliaia di Euro a 3.253 migliaia di Euro in relazione al citato aumento delle percorrenze e all'aumento del costo medio Euro/litro, che passa da 1,142 del 2021 a 1,460 del 2022.
Rimane invece sostanzialmente invariato il consumo medio (2,46 km/litro rispetto ai 2,45 km/litro del 2021).

## Servizi

La composizione della voce viene dettagliata nella successiva tabella:

| Descrizione | 2022 | 2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Prestazioni di terzi - Charter | 5.014.680 | 3.951.070 | 1.063.610 |
| Prestazioni di terzi - Manutenzioni specifiche | 1.507.437 | 1.452.883 | 54.554 |
| Prestazioni di service | 839.744 | 888.386 | (48.642) |
| Assicurazioni | 466.979 | 326.153 | 140.826 |
| Spese per i dipendenti | 458.559 | 462.509 | (3.950) |
| Organi sociali | 408.427 | 404.725 | 3.702 |
| Prestazioni di terzi - Manutenzioni diverse | 222.353 | 45.016 | 177.337 |
| Prestazioni varie di terzi | 179.528 | 218.309 | (38.781) |
| Utenze | 151.914 | 149.953 | 1.961 |
| Costi di informatica | 149.430 | 150.762 | (1.332) |
| Spese commerciali | 140.240 | 103.771 | 36.469 |
| Spese legali, notarili e giudiziarie | 69.008 | 22.029 | 46.979 |
| Collaboratori a progetto | 55.878 | 59.209 | (3.331) |
| Gestione automezzi | 45.861 | 50.643 | (4.782) |
| Consulenze | 36.264 | 29.477 | 6.787 |
| Altri oneri | 29.184 | 20.209 | 8.975 |
| Certificazione bilancio | 19.292 | 26.897 | (7.605) |
| Pulizia rotabili | 8.899 | 5.914 | 2.985 |
| **Totale** | **9.803.677** | **8.367.915** | **1.435.762** |

I costi per "Prestazioni di terzi – charter" si incrementano in relazione all'aumento dei sub-affidi a terzi delle corse sostitutive treni effettuate a favore di Consorzio Elio S.c.a r.l.

L'aumento dei costi per "Prestazioni di terzi – manutenzioni specifiche" è da imputare a maggiori interventi manutentivi del parco autobus, per la maggiore produzione chilometrica.

Gli importi della voce "Servizi" che riguardano prestazioni erogate dalle società del Gruppo FNM, regolate a normali condizioni di mercato, vengono specificati nella tabella sottostante:

| Descrizione | 2022 | 2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| FNM S.p.A. | 1.189.931 | 1.257.828 | (67.897) |
| FERROVIENORD S.p.A. | 54.417 | 53.141 | 1.276 |
| NordCom S.p.A. | | | - |
| Trenord S.r.l. | 1.860 | 1.535 | 325 |
| **Totale** | **1.246.208** | **1.312.504** | **(66.296)** |

## Godimento beni di terzi

Nella successiva tabella viene fornita la composizione della voce in esame:

| Descrizione | 2022 | 2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Costi ERP | 134.525 | 108.645 | 25.880 |
| Gestione immobili | 118.152 | 115.979 | 2.173 |
| Gestione automezzi | 92.189 | 90.082 | 2.107 |
| Canoni passivi | 13.000 | 13.000 | |
| Costo noleggio materiale rotabile | 13.000 | 13.000 | |
| Altri | | 58 | (58) |
| **Totale** | **370.866** | **340.764** | **30.102** |

Gli importi della voce "Godimento beni di terzi" che riguardano prestazioni erogate dalle società del gruppo FNM, regolate a normali condizioni di mercato, vengono specificati nella tabella sottostante:

| Descrizione | 2022 | 2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| FNM S.p.A. | 160.596 | 136.936 | 23.660 |
| FERROVIENORD S.p.A | 44.500 | 43.850 | 650 |
| E-VAI S.r.l. | 22.963 | 20.880 | 2.083 |
| **Totale** | **228.059** | **201.666** | **26.393** |

## Personale

La voce, già dettagliata nello schema di conto economico, comprende i costi sostenuti nel corso dell'esercizio per il personale dipendente.

Nella seguente tabella si evidenzia l'evoluzione dell'organico medio aziendale:

| Descrizione | 2022 | 2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Dirigenti | 2 | 2 | |
| Personale conducente e viaggiante | 164 | 161 | 3 |
| Impiegati | 10 | 10 | |
| Operai | 5 | 6 | (1) |
| **Totale** | **181** | **179** | **2** |

Si applica il contratto di lavoro del settore autoferrotranvieri per tutti i dipendenti, ad eccezione dei dirigenti, cui si applica il contratto dei dirigenti delle aziende industriali.

## Ammortamenti e svalutazioni

Di seguito vengono evidenziate le quote e le aliquote applicate:

*Immateriali*

| Descrizione | Importo | Aliquota |
|---|---|---|
| Software applicativi | 2.500 | 33% |
| Altre Programmi gestionali | 4.407 | 20% |
| **Totale** | **6.907** | |

*Materiali*

| Descrizione | Importo | Aliquota |
|---|---|---|
| Fabbricati - costruzioni leggere | 83.032 | 2%-10% |
| Autobus | 1.574.527 | 6,25%-6,68% |
| Impianti e macchinario | 87.761 | 10%-25% |
| Attrezzature industriali e commerciali | 7.836 | 12% |
| Mobili e arredi | 378 | 12% |
| **Totale** | **1.753.534** | |

## Oneri diversi di gestione

Le poste contenute nella voce "Oneri diversi di gestione" vengono dettagliate nella successiva tabella:

| Descrizione | 2022 | 2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Imposte e tasse | 95.077 | 95.672 | (595) |
| Sopravvenienze passive | 84.235 | 59.607 | 24.628 |
| Contributi associativi | 32.002 | 40.805 | (8.803) |
| Altri oneri | 6.961 | 8.502 | (1.541) |
| Multe e penalità | 1.396 | 2.728 | (1.332) |
| Accantonamento fondo rischi | | 80.000 | (80.000) |
| **Totale** | **219.671** | **287.314** | **(67.643)** |

## C) Proventi e oneri finanziari

| | |
|---|---|
| Saldo 2022 | 44.869 |
| Saldo 2021 | 180 |
| Variazioni | 44.689 |

Le risultanze della gestione finanziaria vengono analizzate nelle seguenti voci:

| Descrizione | 2022 | 2021 | Variazioni |
|---|---|---|---|
| Proventi finanziari | 44.970 | 185 | 44.785 |
| Interessi e altri oneri finanziari | (101) | (5) | (96) |
| Totale | **44.869** | **180** | **44.689** |

## Proventi finanziari

La voce accoglie gli interessi attivi riconosciuti sul rimborso del credito I.V.A. (42 migliaia di Euro) e gli interessi attivi maturati sul conto corrente di corrispondenza aperto con la Capogruppo FNM S.p.A. (3 migliaia di Euro).

## Imposte sul reddito dell'esercizio

| | |
|---|---|
| Saldo 2022 | 1.513.344 |
| Saldo 2021 | 1.884.511 |
| Variazioni | (371.167) |

Si evidenziano gli importi relativi alle imposte correnti:

| Descrizione | 2022 | | | 2021 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | IRES | IRAP | Totale | IRES | IRAP | Totale |
| Correnti | 1.513.344 | | 1.513.344 | 1.884.511 | | 1.884.511 |
| **TOTALE** | **1.513.344** | | **1.513.344** | **1.884.511** | | **1.884.511** |

L'adesione al consolidato fiscale di gruppo ha determinato un provento di Euro 1.513 migliaia di Euro, pari al 100% del beneficio fiscale trasferito alla Capogruppo.

IRES - Riconciliazione tra aliquota ordinaria ed aliquota effettiva

| Descrizione | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Aliquota IRES applicabile | 24,00% | 24,00% |
| Svalutazioni e accantonamenti indeducibili | 0,86% | 27,95% |
| Sopravvenienze indeducibili | -2,23% | -4,50% |
| Contributi non tassati | 137,86% | 460,75% |
| Spese manutenzione esercizi precedenti | 2,68% | 15,36% |
| Eccedenza deduzione ACE trasferita al Consolidato Fiscale | 3,97% | 22,15% |
| Altre variazioni | -0,41% | 47,16% |
| Aliquota IRES effettiva | 166,74% | 592,86% |

## COMPENSI AD AMMINISTRATORI, SINDACI E SOCIETÀ DI REVISIONE

Vengono evidenziati nella seguente tabella i compensi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e i costi riferiti all'attività di revisione del bilancio (non vi sono altri servizi prestati dalla società di revisione e/o da altre entità appartenenti alla sua rete).

| Organi sociali | Importi |
|---|---|
| Amministratori | 324.240 |
| Collegio Sindacale | 30.000 |
| Società di revisione | 12.800 |

## IMPEGNI E GARANZIE

La Società non ha in essere alla data di chiusura del bilancio, impegni, garanzie o passività potenziali non iscritte nello stato patrimoniale.

## INFORMATIVA SULL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DI SOCIETÀ

Vengono di seguito forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio separato approvato della società FNM S.p.A., che redige il bilancio consolidato ed esercita l'attività di direzione e coordinamento.

| ATTIVO | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| ATTIVITA' NON CORRENTI | 1.110.029.084 | 577.265.171 |
| ATTIVITA' CORRENTI | 137.203.560 | 164.087.338 |
| ATTIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA | | |
| TOTALE ATTIVO | 1.247.232.644 | 741.352.509 |

| PASSIVO | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| PATRIMONIO NETTO | 405.024.690 | 399.625.193 |
| PASSIVITA' NON CORRENTI | 655.702.030 | 58.269.622 |
| PASSIVITA' CORRENTI | 186.505.924 | 283.457.694 |
| TOT. PASSIVITA' e PATRIMONIO NETTO | 1.247.232.644 | 741.352.509 |

| CONTO ECONOMICO | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| RICAVI e PROVENTI | 79.047.573 | 83.497.780 |
| COSTI | (60.221.353) | (55.023.034) |
| RISULTATO OPERATIVO | 18.826.220 | 28.474.746 |
| RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA | (12.632.485) | 1.883.495 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 6.193.735 | 30.358.241 |
| IMPOSTE SUL REDDITO | (785.989) | (6.466.417) |
| UTILE NETTO D'ESERCIZIO DA OPERAZIONI IN CONTINUITA' | 5.407.746 | 23.891.824 |
| UTILE NETTO D'ESERCIZIO | 5.407.746 | 23.891.824 |

I dati essenziali della controllante FNM S.p.A. esposti nel prospetto riepilogativo richiesto dall'art. 2497 bis del Codice civile sono stati estratti dal relativo bilancio separato dell'esercizio chiuso al 31.12.2021. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di FNM S.p.A. al 31.12.2021, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio separato e del bilancio consolidato che, corredati delle relazioni della società di revisione, sono disponibili presso la sede della società in Piazzale Cadorna 14 Milano e presso la Borsa Italiana.

Si rinvia alla relazione sulla gestione per la descrizione dei rapporti intercorsi con chi esercita l'attività di direzione e coordinamento e con le altre società che vi sono soggette, nonché l'effetto che tale attività ha avuto sull'esercizio dell'impresa sociale e sui suoi risultati.

## NOME E SEDE LEGALE DELL'IMPRESA CHE REDIGE IL BILANCIO CONSOLIDATO CON RIFERIMENTO ALLE INFORMAZIONI RICHIESTE DALL'ART. 2427, PUNTO 22-QUINQUES E SEXIES CODICE CIVILE

Si precisa che la società FNM S.p.A. con sede legale in Milano Piazzale Cadorna 14, provvede a redigere il Bilancio Consolidato del Gruppo più piccolo di cui la Società fa

parte in quanto controllata e che lo stesso risulta essere disponibile presso la sede della società e presso la Borsa Italiana.
Inoltre, Regione Lombardia, con sede legale in Piazza Città Di Lombardia 1, provvede a redigere il Bilancio Consolidato del Gruppo più grande di cui la Società fa parte e che lo stesso risulta essere disponibile presso il sito internet di Regione Lombardia.

## INFORMAZIONE PREVISTA DAL COMMA 126 DELLA LEGGE 124/2017

Nella seguente tabella si riporta l'informativa prevista dal comma 126 della Legge 124/2017:

| Soggetto erogante | Oggetto | Importo incassato 2022 | Importo contabilizzato 2022 |
|---|---|---|---|
| MINISTERO SVILUPPO ECONOMICO | CONTRIBUTI DECRETO RILANCIO INTEGRAZIONE RICAVI | 409.017 | 731.448 |
| MINISTERO SVILUPPO ECONOMICO | CONTRIBUTI DECRETO RILANCIO CORSE AGGIUNTIVE | 290.660 | 322.930 |

## FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In relazione alla proroga dei contratti di servizio e concessioni, nei primi mesi del 2023 non sono avvenuti fatti di rilievo a modifica degli assetti descritti nella relazione.

In data 1° marzo 2023 è stato sottoscritto un verbale di incontro con le OO.SS. che ha riconosciuto al personale dipendente un premio di risultato pari a EUR 1.100 utilizzabile quale credito welfare con le modalità previste dagli accordi aziendali.
È stata altresì prevista l'erogazione ai dipendenti aventi diritto l'assegno perequativo disciplinato dall'art. 5 dell'accordo nazionale del 14 dicembre 2004, sino ad oggi non applicato dalla Società.

### ALTRE INFORMAZIONI

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Nota integrativa e Rendiconto Finanziario rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

## PROPOSTA DI DESTINAZIONE UTILE

Signori Azionisti,

il bilancio al 31 dicembre 2022 chiude con un utile di Euro 605.720 che Vi proponiamo, dopo aver destinato il 5% alla riserva legale, di riportare a nuovo.

Milano, 9 marzo 2023

Il Consiglio di Amministrazione

**VERBALE DELLA RIUNIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

**DEL 29 MARZO 2023**

In data odierna, i sottoscritti Sindaci si sono riuniti per procedere all'esame del progetto di bilancio al 31 dicembre 2022.

Il Collegio ha analizzato la composizione e le movimentazioni delle principali poste di bilancio; al riguardo si rileva che:

- il risultato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 evidenzia un utile pari a Euro 605.720;
- i crediti iscritti nell'attivo circolante presentano al 31 dicembre 2022 un saldo pari a Euro 10.061.988, superiore rispetto al medesimo dato dell'esercizio precedente (Euro 8.393.952);
- i debiti alla data di chiusura del bilancio d'esercizio 2022 ammontano ad Euro 7.322.776, risultando superiori rispetto al relativo saldo del 2021 (Euro 5.271.768);
- il patrimonio netto della Società ammonta ad Euro 19.949.721 rispetto ad Euro 19.344.001 dell'esercizio precedente;
- i ricavi relativi all'esercizio 2022, includendo l'ammontare degli altri proventi, pari ad Euro 8.837.393 si attestano complessivamente ad Euro 23.125.593;
- i costi dell'esercizio 2022 si attestano complessivamente ad Euro 24.078.086;
- il saldo relativo alla differenza tra valore e costi di produzione si attesta ad Euro -952.493, il saldo negativo risulta in aumento rispetto all'esercizio precedente (Euro -318.049 ).

Terminate le verifiche, il Collegio ha provveduto a redigere le relazioni da

presentare agli azionisti chiamati ad approvare il bilancio di esercizio come segue:

**FERROVIE NORD MILANO AUTOSERVIZI SPA**

**Società con socio unico**

**sede in Milano - Piazzale Cadorna n. 14**

**Capitale Sociale euro 3.000.000,=**

**Repertorio Economico Amministrativo di Milano n. 1205810**

**C.F. e P. Iva 08162460151**

** ** **

# RELAZIONE ANNUALE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CHIUSO AL 31.12.2022

**(Art. 2429 comma 2 codice civile)**

** ** **

Signor Azionista,

preliminarmente La informiamo che a questo organo compete solo l'attività di vigilanza, ai sensi dell'art. 2403 codice civile, mentre l'attività di revisione legale dei conti, ai sensi dell'art. 2409-bis codice civile, è stata svolta dalla società PricewaterhouseCoopers Spa.

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

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

**A) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. del codice civile**

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

Dato atto dell'ormai consolidata conoscenza che il Collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

a) la tipologia dell'attività svolta;

b) la sua struttura organizzativa e contabile;

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

È stato, quindi, possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;
- le risorse umane costituenti la *"forza lavoro"* non sono sostanzialmente mutate;
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2022) e quello precedente (2021). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2022 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

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

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

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

Le attività svolte dal Collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Attività svolta

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

periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

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

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;

Stante la relativa semplicità dell'organigramma direzionale, le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, c.c., sono state fornite dall'amministratore delegato con periodicità anche superiore al minimo fissato di sei mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate, sia tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici con i membri del consiglio di amministrazione e con il direttore d'esercizio; da tutto quanto sopra deriva che gli

amministratori esecutivi hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla citata norma.

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

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo amministrativo sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;

- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo amministrativo ai sensi dell'art. 2406 c.c.;

- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;

- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;

- nel corso dell'esercizio il Collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge;

**B) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Il Collegio sindacale ha preso atto che l'organo amministrativo ha tenuto conto dell'obbligo di redazione della nota integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta *"tassonomia XBRL"*, necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale: è questo, infatti, un adempimento richiesto dal Registro delle Imprese gestito dalle Camere di Commercio in esecuzione dell'art. 5, comma 4, del D.P.C.M. n. 304 del 10 dicembre 2008.

Il Collegio sindacale ha, pertanto, verificato che le variazioni apportate alla forma del bilancio e alla nota integrativa rispetto a quella adottata per i precedenti esercizi non modificano in alcun modo la sostanza del suo contenuto né i raffronti con i valori relativi alla chiusura dell'esercizio precedente.

Poiché il bilancio della società è redatto nella forma cosiddetta *"ordinaria"*, è stato verificato che l'organo

amministrativo, nel compilare la nota integrativa e preso atto dell'obbligatorietà delle 53 tabelle previste dal modello XBRL, ha utilizzato soltanto quelle che presentavano valori diversi da zero.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 è stato approvato dall'organo amministrativo e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- l'organo amministrativo ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- tali documenti sono stati consegnati al Collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, comma 1, c.c.;
- la revisione legale è affidata alla società di revisione PricewaterhouseCoopers Spa che ha predisposto, in data 27 marzo 2023, la propria relazione *ex* art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione che non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

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

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

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

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

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

- ai sensi dell'art. 2426, n. 6, c.c. il collegio sindacale ha preso atto che non esiste alcun valore di avviamento iscritto alla voce B-I-5) dell'attivo dello stato patrimoniale;

- è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene

l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;

- abbiamo acquisito informazioni dell'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione;

- in merito alla proposta dell'organo amministrativo circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della relazione sulla gestione, il Collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

**Risultato dell'esercizio sociale**

Il risultato netto accertato dall'organo amministrativo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 605.720.=.

**Conclusioni**

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo amministrativo.

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 redatto dall'organo amministrativo, secondo lo schema dettato dal D. Lgs. 139/2015 in attuazione della Direttiva n. 203/34/UE, che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art. 2429 codice civile, in merito al quale riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e del rendiconto finanziario. In merito al contenuto della relazione sulla gestione, condividiamo, in particolare, le considerazioni dell'organo amministrativo ivi riportate con riferimento alla ricorrenza del presupposto della continuità aziendale, pur nelle condizioni di incertezza in cui opera la società relativamente alle proroghe delle concessioni che attualmente risultano avere le seguenti scadenze, Provincia di Varese scadenza 31 dicembre 2023, Provincia di Brescia scadenza 31 dicembre 2023, Provincia di Como in scadenza il 31 dicembre 2023 . Il riscontro in merito alla continuità aziendale è valutato positivamente grazie a tali proroghe,

alla consistenza del patrimonio netto, alla liquidità aziendale e al supporto finanziario della capogruppo.

Il Collegio ha infatti valutato, in osservanza del principio contabile OIC n.11 e del principio di Revisione 570, che per la società, in una visione prospettica della capacità di continuare a costituire un complesso economico funzionante nell'arco temporale di riferimento (12 mesi), non vi sono ragionevoli dubbi a ritenere presente la continuità aziendale.

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, redatto dagli amministratori ai sensi di legge e da questi regolarmente comunicato al Collegio Sindacale, unitamente alla relazione sulla gestione, evidenzia un utile dell'esercizio pari ad euro 605.720 e si riassume nei seguenti valori:

| STATO PATRIMONIALE (importi in euro) | ESERCIZIO 2022 | ESERCIZIO 2021 |
|---|---|---|
| Attivo | 35.099.500 | 30.214.829 |
| Passivo | 15.149.779 | 10.870.828 |
| Capitale e riserve | 9.650.214 | 9.571.882 |
| Utile/perdite a nuovo | 9.693.787 | 8.205.477 |
| Risultato dell'esercizio | 605.720 | 1.566.642 |
| CONTO ECONOMICO | | |
| Valore della produzione | 23.125.593 | 20.883.663 |
| Costi della produzione | (24.078.086) | (21.201.712) |
| Risultato gest. Ordinaria | (952.493) | (318.049) |

| | | |
|---|---|---|
| Risultato gest.finanziaria | 44.869 | 180 |
| Risultato ante imposte | (907.624) | (317.869) |
| Imposte sul reddito | 1.513.344 | 1.884.511 |
| Risultato dell'esercizio | 605.720 | 1.566.642 |

**CONCLUSIONI**

Il Collegio sindacale ritiene doveroso ringraziare il Consiglio di Amministrazione, il direttore di esercizio e tutto il personale addetto all'amministrazione per la collaborazione prestata nel corso delle verifiche sindacali, agevolando l'opera di vigilanza e controllo imposta dalla legge al collegio sindacale.

Il Collegio Sindacale propone all'Assemblea dei soci di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 così come redatto dagli amministratori e concorda con quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione in ordine alla destinazione dell'utile dell'esercizio pari ad euro 605.720.

Milano 29 marzo 2023

IL COLLEGIO SINDACALE

dott.ssa Beatrice Mascheretti -Presidente

dott. Ivano Ottolini - Sindaco Effettivo

dott. Gianpietro Venturini – Sindaco Effettivo

# *Relazione della società di revisione indipendente*

*ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39*

All'Azionista Unico di
FNM Autoservizi SpA

## *Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio*

### *Giudizio*

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di FNM Autoservizi SpA (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

### *Elementi alla base del giudizio*

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

### *Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio*

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

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per

l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

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

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

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

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

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

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

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

## *Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari*

### *Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10*

Gli amministratori di FNM Autoservizi SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di FNM Autoservizi SpA al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di FNM Autoservizi SpA al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di FNM Autoservizi SpA al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Milano, 27 marzo 2023

PricewaterhouseCoopers SpA

Riccardo Proietti
(Revisore legale)