



## **ATC MOBILITA' E PARCHEGGI SPA**

Sede in Via Aurelio Saffi 3 - 19126 La Spezia (SP)  
Capitale sociale Euro 3.218.000,00 – interamente versato  
C.F. - Reg. Imp. La Spezia 01199840115 - Rea 108983

# **Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2015**

### **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

#### **SALVATORE AVENA**

Presidente

#### **LAURA NIGGI**

Consigliere

#### **GIANLUCA RINALDI**

Consigliere

### **DIREZIONE**

#### **MARCO SALERNO**

Direttore Generale

### **COLLEGIO SINDACALE**

#### **UMBERTO PAGANINI**

Presidente

#### **FEDERICA BORRINI**

Sindaco effettivo

#### **FULVIO TAU**

Sindaco effettivo

## **CONTENUTI**

**Relazione sulla Gestione**

**Stato Patrimoniale e Conto Economico**

**Nota Integrativa**

**Relazione del Collegio Sindacale**

**ATC MOBILITA' E PARCHEGGI SPA**  
Sede in Via Aurelio Saffi 3 - 19126 La Spezia (SP)  
Capitale sociale Euro 3.218.000,00 – interamente versato  
C.F. - Reg. Imp. La Spezia 01199840115 - Rea 108983

## Relazione sulla gestione al 31 dicembre 2015

### 1. Premessa

Signori Azionisti,

anche quest'anno vi comunichiamo la società ha chiuso il Bilancio con un risultato positivo di circa 87.000 Euro , un importo in linea con gli anni precedenti ma superiore alle attese. Prima di procedere all'analisi più dettagliata dei dati di bilancio desideriamo delineare un quadro articolato della situazione generale economica, finanziaria ed operativa della società che riteniamo opportuna al termine del nostro mandato e tenuto conto degli investimenti a cui andremo incontro. Dal punto di vista economico la società presenta un Bilancio positivo dal 2006, tanto che le riserve disponibili ad oggi ammontano complessivamente a circa 540.000, i progetti infrastrutturali in corso sono tutti in grado di autosostenersi, la società ha ricevuto solo giudizi positivi dai soggetti terzi esterni quali banche e società di rating, il contratto di servizi con il Comune della Spezia ha durata pluriennale e garantisce la società nel lungo periodo ma, soprattutto, nel corso degli anni, l'azienda è riuscita ad acquisire parcheggi di proprietà o in gestione che consentono di ammortizzare gli imprevisti legati alle politiche della sosta e della mobilità.

Dal punto di vista finanziario MP presenta una esposizione bancaria che risulta indubbiamente impegnativa ma ampiamente sostenuta dai flussi di cassa in entrata ed ha una struttura finanziaria e patrimoniale equilibrata e, come scritto nella relazione della società di rating Cerved, risulta "migliore del 97% delle aziende del settore". Questo è confermato dal mancato utilizzo dei castelletti a breve che vengono mantenuti per disporre di riserve di liquidità in caso di necessità, e dal fatto che recentemente gli Istituti di Credito hanno considerato bancabile il progetto di acquisto del Park Europa ammontante ad oltre 5 milioni di Euro complessivi a tassi di interesse contenuti.

Dal punto di vista infrastrutturale la società è cresciuta esponenzialmente, di seguito presentiamo i parcheggi oggi gestiti direttamente ai quali prevediamo di aggiungere presto la gestione dei 400 parcheggi di Monterosso al Mare e i 230 del park Europa. Questi dati porterebbero a circa 1500 posti auto gestiti.

Questi numeri dimostrano come l'azienda, pur essendo concessionaria del socio di maggioranza Comune della Spezia, sia sempre più orientata a farsi apprezzare anche fuori dall'ambito comunale, nel settore pubblico e privato e cerchi di acquisire nuove attività di gestione che consentono un continuo miglioramento dei bilanci.

Anno	Parcheggi	Costo in Euro	Posti auto
2009	Centrospedale	140.000	140
2011	Centrostazione	9.500.000	230
2012	Felettino	60.000	50
2013	Mirabello	10.000	300
2014	Kennedy	300.000	144
<b>2016</b>	Monterosso (*)		<b>400</b>
<b>2016</b>	Piazza Europa (*)		<b>230</b>
<b>TOTALE POSTI AUTO</b>			<b>1.494</b>

(\*) In corso di definizione

E le nuove attività sono state acquisite senza incremento di personale grazie alle innovazioni tecnologiche che consentono di acquisire nuovi servizi mantenendo inalterato il software gestionale e ottimizzando il lavoro dei dipendenti. Dalla tabella si evince la crescita del fatturato per addetto che nei 10 anni di attività è cresciuta del 145%

	Dipendenti	Fatturato	Utile netto	Fatturato per addetto
2005	41	1.858.288	30.116	45.324
2006	41	2.856.350	36.938	69.667
2007	43	3.118.584	56.042	72.525
2008	45	3.259.546	23.562	72.434
2009	45	3.923.962	80.549	87.199
2010	44	4.057.020	57.731	92.205
2011	42	4.217.633	34.282	100.420
2012	42	4.378.531	60.669	104.251
2013	42	4.533.666	50.516	107.944
2014	42	4.568.048	86.474	108.763
2015	42	4.667.409	86.963	111.128

Dal punto di vista tecnologico gli investimenti degli ultimi anni hanno consentito un migliore controllo sulle attività svolte e un migliore servizio all'utenza come evidenziato dalla percentuale di abbonamenti rinnovati online che è salita sopra il 30%, mentre oltre il 10% degli utenti ha rinnovato il pass via internet. Anche il sito internet della società risulta molto seguito, oltre 15.000 contatti per l'articolo sul rinnovo pass, 40.000 contatti per la descrizione in lingua inglese delle opere d'arte della piazza della stazione, oltre 30.000 contatti per gli orari del park Centrostazione.

Peraltro nella recente analisi condotta da Ernst & Young e patrocinata dalla Presidenza del Consiglio dei Ministri, la nostra città è risultata la migliore in Italia per quanto riguarda la mobilità privata e infrastrutture per la sosta

Infine una valutazione sugli investimenti fatti ed in previsione. Premettiamo che la convenzione con il Comune della Spezia è stata realizzata in modo da trasferire il surplus operativo direttamente al Comune prima della chiusura di bilancio. Questo perché l'obiettivo che si erano fissati i soci al momento della definizione delle convenzioni era quello di avere il Bilancio atteso in pareggio, e ricevere utili solo dalle eventuali attività aggiuntive che la società sarebbe stata in grado di acquisire.

In questi anni a fronte di un affidamento di servizi nei settori della sosta e della segnaletica che complessivamente fruttano alla società un fatturato compreso tra i 3,3 ed i 3,5 milioni di euro, Mp ha restituito alla città circa 1,7-1,9 milioni di Euro sotto forma di utili lordi, di ammortamenti che rappresentano la quota di investimenti annua, e trasferimenti al comune.

In altre parole una quota tra il 50% ed il 55% del fatturato derivante dalle convenzioni con il Comune ritornano ai soci sotto forma di trasferimenti o utili o investimenti. Il rimanente finanzia i costi di gestione tra cui la voce principale è rappresentata dal costo del personale (oltre 1,5 milioni di Euro) che è costituito esclusivamente dal costo dei 42 dipendenti trasferiti nel 2005 dalla precedente società per volontà del Comune stesso.

Dalle considerazioni precedenti deriva che la società non dispone di surplus che consentano il finanziamento di investimenti infrastrutturali ed è costretta a portare avanti solo opere che siano in grado di autosostenersi. Questo da un lato costituisce un limite per la società ma dall'altro rappresenta un punto di forza in quanto vengono esclusi automaticamente investimenti in perdita e gli investimenti portati avanti possono avere dimensione indipendente dal fatturato e dagli utili. Si tratta di uno schema molto vicino al project financing, l'investimento si ripaga con gli incassi e non con i ricavi della società.

In questa ottica gli investimenti futuri saranno fatti solo se bancabili ed in grado di autofinanziarsi e questa regola sarà valida anche per i parcheggi di Monterosso, il rinnovo parcometri e l'intervento ancora da definire nel park Europa.

Analizzando il bilancio con maggiore attenzione si ricava che l'utile della gestione ordinaria è superiore alle previsioni di circa 100.000 Euro (134.000 euro prima delle tasse contro i 48.000 euro delle previsioni), ed anche l'utile netto rimane buono in quanto la riduzione dell'IRAP operata dalle recenti normative consente all'azienda un buon risparmio fiscale.

Il risultato economico ordinario è dovuto agli ottimi risultati dei parcheggi di proprietà o gestiti direttamente da MP quali il Park Mirabello, il Park Centrostazione, il Park Centrospedale, che hanno consentito di compensare la riduzione degli incassi dei park "on street". Un ulteriore beneficio è venuto dalle nuove normative fiscali che hanno ridotto l'impatto dell'Irap.

Dal punto di vista degli investimenti infrastrutturali, nel corso del 2015 è entrato a regime il parcheggio Kennedy che ha incassato circa 70.000 Euro; un incasso consente di mantenere il bilancio in equilibrio grazie alle ottime condizioni ottenute nell'acquisto.

Per quanto riguarda le prospettive future evidenziamo di seguito alcuni fattori critici che possono influenzare pesantemente i risultati di bilancio:

- a. Previsioni sugli incassi futuri dei parcheggi in convenzione: in futuro il trend decrescente continuerà, infatti l'entrata in funzione del Park Europa comporterà dal 2016 un calo di incassi dei parcheggi "on street" da noi gestiti in convenzione dal Comune per un valore che, a regime, è stimato in 350.000 Euro. L'ingresso di MP nella gestione del parcheggio o addirittura l'acquisto dell'infrastruttura consentirebbero di modulare la riduzione

dei parcheggi esterni riducendo l'impatto sui bilanci. Si tenga presente che le previsioni tengono conto di questa riduzione e prevedono un incasso da parcometri di 2.243.000 Euro nel 2016 contro i 2.619.000 del 2013.

- b. Park Europa: l'azienda è stata contattata per acquisire in proprietà o in gestione l'opera pubblica, si tratta di un progetto che comporta un rischio economico finanziario ma anche di una opportunità di acquisire un nuovo importante asset. E' in corso una valutazione per determinare modalità e condizioni di fattibilità dell'intervento. Prudenzialmente è stata espletata una gara per la selezione della banca finanziatrice che si è conclusa nei giorni scorsi a favore di Carispezia. L'aggiudicazione, tuttavia, è stata subordinata all'acquisizione degli atti pubblici necessari per l'attuazione delle condizioni previste nel bando.
- c. Park Mirabello: abbiamo definito un accordo pluriennale che però è stato recentemente contestato dalla direzione di ITN in quanto le condizioni previste hanno comportato che il notevole incremento di incasso del 2015 sia andato a vantaggio quasi esclusivamente di MP. La società sta valutando una revisione del contratto per gli anni futuri che preveda un riequilibrio nella suddivisione degli incassi a fronte di una riduzione dei rischi di MP ed una revisione della durata del contratto. Nei primi mesi del 2016 sono stati effettuati i lavori infrastrutturali previsti nel 2015.
- d. Furti: nel 2015 i furti sono cresciuti ed hanno raggiunto un livello rilevante. Gli interventi della società sono stati molteplici, da un controllo diretto da parte di società di vigilanza a nuovi sistemi di sicurezza. Oggi i furti si sono ridotti. Tuttavia, vista l'anzianità del parco macchine la società assieme al comune sta valutando un piano che preveda l'acquisto di nuove macchine, la riduzione del numero dei parcometri, l'eliminazione di aree a basso gettito, la promozione di sistemi di pagamento alternativi quali la carta di credito e il pagamento telefonico.
- e. Parcheggio Centromare: per ragioni prudenziali, anche quest'anno abbiamo incrementato il fondo rischi previsto negli anni passati e destinato ad una eventuale copertura delle attività tecnico/progettuali, sondaggi, analisi del terreno e costi di gara che saranno coperti integralmente dall'accantonamento presente in bilancio 2015 e da quello previsto nel 2016.

Le previsioni fatte tengono conto dell'acquisizione della gestione dei parcheggi di Monterosso in quanto ad oggi sono state già emanate le delibere di Giunta e di Consiglio comunale che attribuiscono ad MP la gestione. Al contrario non avendo ancora definito l'eventuale intervento nel Park Europa e tantomeno le modalità di acquisizione, gli amministratori hanno ritenuto corretto non tenere conto di tale investimento.

Alla luce di quanto detto anche i bilanci futuri sono previsti in attivo, con un risultato in linea con quello del 2015.

Infine un cenno sulla destinazione dell'utile che il CDA propone di mantenere in azienda anche in considerazione dei possibili progetti di investimento futuri.

## 2. Situazione economica

### 2.1 Bilancio 2015

Anche quest'anno il risultato economico dopo le tasse è attivo con utile netto di € 86.964; si tratta di un risultato positivo, migliore delle previsioni di inizio anno e di quella al 30 giugno ed analogo a quello del 2014.

Se i parcheggi "off street" hanno proseguito nel trend di incassi crescente più preoccupante è invece il dato dei parcheggi in convenzione che hanno visto un calo ulteriore rispetto all'anno precedente dovuto a tanti fattori quali, cantieri edili presenti in città che scoraggiano l'accesso al centro con l'auto, elevato numero di parcometri vandalizzati che non consentono il pagamento della sosta, trasferimento della sosta dai parcheggi on street a quelli off street che risultano sempre più graditi ai cittadini, riduzione del numero degli stalli blu.

Come si evince dalla tabella seguente gli scostamenti rispetto alle previsioni sono stati minimi e riguardano prevalentemente l'incremento degli incassi. Riteniamo invece utile giustificare meglio gli accantonamenti a fondo rischi che riguardano prevalentemente due parcheggi, il Park Mirabello ed il Park Centromare.

- Park Mirabello: nei primi mesi del 2016, con una lettera di messa in mora, la società ITN, preso atto della forte crescita degli incassi del parcheggio, ha chiesto una revisione nella suddivisione degli incassi anche per il 2015, evidenziando che la nostra società non aveva realizzato l'intervento infrastrutturale previsto e quindi almeno le quote di ammortamento di tale investimento non potevano essere trattenute. MP ha risposto formalmente ribadendo che il contratto doveva necessariamente essere rispettato e che nessuna variazione retroattiva poteva essere effettuata. Tuttavia, poiché l'investimento è stato effettuato effettivamente solo nel 2016, la società ritiene prudente accantonare l'importo degli ammortamenti previsti e non effettuati nel 2015 per un eventuale rimborso alla società ITN proprietaria dell'immobile
- Park Centromare: il parere sfavorevole dato dalla Commissione Paesaggistica e dalla Sovrintendenza ai beni Architettonici e Paesaggistici, che ha ribaltato il parere espresso precedentemente nonostante la nostra società si sia dichiarata disponibile a realizzare un progetto del tutto conforme ai vincoli urbanistici, ci ha imposto un ricorso amministrativo. Gli amministratori, infatti, ritengono che il giudizio espresso contrasti con i precedenti assenti dati dalle Autorità preposte, senza che nel periodo intercorso siano intervenuti fatti o situazioni che giustificano tale cambiamento di orientamento. Inoltre, il parere negativo espresso dalla Sovrintendenza e dalla Commissione Paesaggistica fa riferimento al Vincolo paesaggistico contenuto nel DM del 29 aprile 1950 ma in realtà contrasta con il valore stesso che il vincolo intende tutelare, poiché il progetto da noi presentato ripristina la situazione considerata in sede di apposizione del vincolo. La soluzione tecnico-strutturale prospettata, inoltre, è definitiva in quanto non richiederà mai la eliminazione di alberi per opere di manutenzione programmata e quindi attua il principio di prevalenza dell'interesse paesaggistico su quello della realizzazione del parcheggio. Pur tenendo conto di quanto sopra, per ragioni prudenziali, anche quest'anno abbiamo incrementato il fondo rischi previsto negli anni passati destinato alla copertura delle attività tecnico/progettuali,

sondaggi, analisi del terreno e costi di gara che saranno coperti integralmente dall'accantonamento presente in bilancio 2015 e da quello previsto nel 2016.

- Di seguito presentiamo il prospetto che evidenzia i principali scostamenti e le ragioni delle variazioni.

ATC MOBILITA' E PARCHEGGI SPA	Budget preventivo 2015	Consuntivo 2015	Scostamenti	Commenti
<b>A. VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>4.457.801,02</b>	<b>4.667.409,98</b>	<b>209.608,96</b>	
1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.128.099,12	4.323.312,17	<b>195.213,05</b>	Dovuti ai risultati dei parcheggi di proprietà o gestiti come il park Mirabello
2. Variaz.delle rim.di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	-	
3. Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	0	-	
4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni			-	
5. Altri ricavi e proventi	329.701,90	344.097,81	<b>14.395,91</b>	
			-	
<b>B. COSTI ESTERNI</b>	<b>(2.276.233,89)</b>	<b>(2.442.264,71)</b>	<b>(166.030,82)</b>	
Oneri da servizi di holding	(54.000,00)	(48.080,50)	<b>5.919,50</b>	
Per materie prime, suss., di consumo e merci	(155.179,46)	(149.420,46)	<b>5.759,00</b>	
Per servizi	(500.488,79)	(484.414,43)	<b>16.074,36</b>	
Per godimento di beni di terzi	(219.000,00)	(247.437,29)	<b>(28.437,29)</b>	
Variaz.delle rim.di materie prime,sussidiarie di consumo e di merci	-	(10.011,44)	<b>(10.011,44)</b>	
Accantonamenti per rischi	-	(225.000,00)	<b>(225.000,00)</b>	Accantonati per richieste di revisione contratto da parte di ITN (park Mirabello) e per i rischi derivanti dallo stallo del park Centromare
Altri Accantonamenti	-	-	-	
Oneri diversi di gestione	(1.347.565,64)	(1.277.900,59)	<b>69.665,05</b>	
<b>VALORE AGGIUNTO (A-B)</b>	<b>2.181.567,13</b>	<b>2.225.145,27</b>	<b>43.578,14</b>	
Per il personale	(1.591.912,92)	(1.590.783,97)	<b>1.128,95</b>	
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>589.654,21</b>	<b>634.361,30</b>	<b>44.707,09</b>	
Ammortamenti e svalutazioni	(420.270,69)	(396.140,87)	<b>24.129,82</b>	La variazione è dovuta prevalentemente a nuovi investimenti quali i parcometri e i software
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO (MON)</b>	<b>169.383,52</b>	<b>238.220,43</b>	<b>68.836,91</b>	
Proventi gestioni complementari	-	-	-	
Oneri gestioni accessorie	-	-	-	
Proventi gestioni accessorie	-	-	-	
Altri proventi finanziari	783,15	599,46	<b>(183,69)</b>	
<b>RISULTATO NETTO ANTE ONERI FINANZIARI (EBIT)</b>	<b>170.166,67</b>	<b>238.819,89</b>	<b>68.653,22</b>	
Interessi e altri oneri finanziari verso	(121.553,20)	(122.098,17)	<b>(544,97)</b>	
<b>RISULTATO ORDINARIO</b>	<b>48.613,47</b>	<b>116.721,72</b>	<b>68.108,25</b>	
Rettifica di valore attività finanziarie	-	-	-	
Proventi ed oneri straordinari	-	17.190,00	<b>17.190,00</b>	
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>48.613,47</b>	<b>133.911,72</b>	<b>85.298,25</b>	
<b>IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>(14.906,67)</b>	<b>(46.948,22)</b>	<b>(32.041,55)</b>	
<b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO</b>	<b>33.706,80</b>	<b>86.963,50</b>	<b>53.256,70</b>	

Complessivamente il risultato, per effetto delle variazioni sopra indicate ha fatto registrare un risultato migliore rispetto alle previsioni di 53.256 Euro.

## 2.2 Previsione per il triennio 2016-2018

Di seguito presentiamo le previsioni per il prossimo triennio che saranno caratterizzati dall'acquisizione dei parcheggi di Monterosso che porteranno un forte incremento nel fatturato aziendale e porteranno un beneficio economico.

I prospetti seguenti non tengono conto della possibile gestione Park Europa, tengono conto invece del probabile calo di incassi nei parcheggi on street dovuto all'entrata in funzione del suddetto Park Europa che stimiamo in circa 350.000



Euro. I risultati sono in linea con quelli degli ultimi anni, cresceranno i costi del personale in quanto l'incremento di attività porterà all'assunzione di due dipendenti previsti nel Piano del Personale presentato e approvato. Cresceranno inoltre gli oneri diversi di gestione che contengono il trasferimento al Comune di Monterosso delle percentuali previste nel contratto di gestione. Il contratto non è stato ancora siglato ma le trattative, in fase avanzata, consentono una stima attendibile degli effetti di bilancio dell'accordo.

Complessivamente si prevedono bilanci positivi anche per il prossimo triennio nel quale, come sempre, sarà necessario uno stretto controllo sui costi e sugli investimenti che dovranno essere sempre fattibili economicamente e finanziariamente. Presentiamo di seguito il prospetto dei bilanci previsionali riclassificati.

ATC MOBILITA' E PARCHEGGI SPA	Previsioni 2016	Previsioni 2017	Previsioni 2018
<b>A. VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>5.061.000,00</b>	<b>5.196.000,00</b>	<b>5.196.000,00</b>
1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.691.000,00	4.861.000,00	4.861.000,00
2. Variaz.delle rim.di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-	-
5. Altri ricavi e proventi	370.000,00	335.000,00	335.000,00
<b>B. COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>(4.383.089,68)</b>	<b>(4.535.089,68)</b>	<b>(4.510.091,42)</b>
6. Per materie prime, suss., di consumo e merci	(134.953,79)	(139.953,79)	(139.953,79)
7. Per servizi	(606.666,36)	(616.666,36)	(616.666,36)
8. Per godimento di beni di terzi	(247.437,29)	(247.437,29)	(247.437,29)
9. Per il personale	(1.682.166,60)	(1.729.166,60)	(1.754.168,34)
11. Variaz.delle rim.di materie prime,sussidiarie di consumo e di merci	-	-	-
12. Accantonamenti per rischi	(100.000,00)	(50.000,00)	-
13. Altri Accantonamenti	-	-	-
14. Oneri diversi di gestione	(1.611.865,64)	(1.751.865,64)	(1.751.865,64)
<b>EBITDA</b>	<b>677.910,32</b>	<b>660.910,32</b>	<b>685.908,58</b>
10. Ammortamenti e svalutazioni	(427.544,40)	(427.544,40)	(427.544,40)
<b>EBIT</b>	<b>250.365,92</b>	<b>233.365,92</b>	<b>258.364,18</b>
<b>C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	<b>(125.770,05)</b>	<b>(125.770,05)</b>	<b>(125.770,05)</b>
15. Proventi da partecipazioni	-	-	-
16. Altri proventi finanziari	783,15	783,15	783,15
17. Interessi e altri oneri finanziari verso	(126.553,20)	(126.553,20)	(126.553,20)
<b>D. RETT.DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>			
<b>E. PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>124.595,87</b>	<b>107.595,87</b>	<b>132.594,13</b>
22. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	(46.765,96)	(38.416,85)	(18.465,89)
<b>23. UTILE (PERDITA) DEL PERIODO</b>	<b>77.829,91</b>	<b>69.179,02</b>	<b>114.128,24</b>
<b>AUTOFINANZIAMENTO</b>	<b>505.374,31</b>	<b>496.723,42</b>	<b>541.672,64</b>

Dal punto di vista finanziario l'azienda non evidenzia problemi significativi, l'autofinanziamento in crescita supera i 500.000 Euro l'anno e l'EBITDA sale sopra i 650.000 Euro che, come vedremo nel paragrafo seguente, sono superiori al fabbisogno finanziario necessario a coprire il costo del rimborso dei prestiti in essere fissato ad oggi a 390.000 Euro.

### 3. Gestione finanziaria

#### 3.1 Affidamenti in essere

Nonostante la crisi finanziaria del paese e il forte indebitamento aziendale, le corrette politiche finanziarie aziendali hanno consentito di mantenere un buon livello di affidabilità, un buon rating aziendale e complessivamente una situazione finanziaria soddisfacente. Ed il rating elaborato dal Cerved nel 2014 qualifica la nostra azienda come azienda con alta affidabilità e alto merito creditizio, con rischi derivanti prevalentemente dal contesto esterno.

E' innegabile che i nuovi investimenti hanno comportato un'esposizione bancaria elevata che pur essendo sostenibile dall'azienda viene valutata esternamente come un rischio moderato in quanto i margini di manovra aziendali, in caso di modifiche al contesto esterno, sono piuttosto limitati. Nella realtà verifichiamo quotidianamente la disponibilità delle banche a finanziare i nostri progetti, come è avvenuto anche nel caso del Park Europa per il quale la società ha esperito una gara preventiva nel caso in cui fosse necessario procedere all'acquisto del parcheggio, e riceviamo condizioni complessive di tasso, durata e di periodo di preammortamento che appaiono in linea con le aziende di rating più elevato. Di seguito presentiamo i finanziamenti a medio/lungo termine in essere al 31 dicembre.

#### Finanziamenti a fronte di investimenti (in Euro)

Banca	Destinazione	Importo	Durata	Debito residuo 31/12/15	debito res. 31/12/16	Rata prev.2016	rimborso capitale 2016
BNL	Acquisto sede segnaletica	300.000,00	anni 8	55.000,00	-	55.275,00	55.000,00
CARISPE	Park centro Stazione	4.500.000	anni 20(di cui 3 preamm)	3.688.002,88	3.439.745,21	280.352,08	248.257,67
COMUNE SP	diritto superficie	268.000	20 anni	150.177,50	136.525,00	19.659,60	13.652,50
Fin.to Regionale	Park centro Stazione	1.691.374,90	anni 25	1.488.409,98	1.437.668,75	50.741,23	50.741,23
CARISPE	Park Kennedy	300.000,00	anni 6	249.116,29	196.602,71	59.378,60	52.513,58
CARIGE	Acquisto parcometri strada	100.000,00	anni 5	95.255,64	76.016,40	21.133,68	19.239,24
<b>TOTALE</b>				<b>5.725.962,29</b>	<b>5.286.558,07</b>	<b>486.540,19</b>	<b>439.404,22</b>

#### Affidamenti per la gestione (in Euro)

Banca	Scoperto c/c	Anticipo fatture sbf	Utilizzo al 31/12/2015
BNL	150.000	0	0
Carige	50.000	0	0
Carispe	50.000	0	0

A seguito di queste considerazioni, stimiamo che la società dovrà rimborsare complessivamente 439.000 Euro di rata capitale a fronte di un Autofinanziamento di circa 500.000 Euro; si tenga presente che questo importo è alto a causa della maxirata finale di rimborso del prestito BNL. Inoltre le rate di rimborso comprensive di interessi ammonteranno complessivamente a 486.000 Euro a fronte di un EBITDA più elevato e stimato nelle previsioni in € 677.000.

Dal 2017 si prevede che la rata complessiva di rimborso scenda a 390.000 Euro e che Autofinanziamento e EBITDA rimangano superiori al fabbisogno.

ATC MOBILITA' E PARCHEGGI SPA	Previsioni 2016	Previsioni 2017	Previsioni 2018
EBITDA	677.910,32	660.910,32	685.908,58
EBIT	250.365,92	233.365,92	258.364,18
AUTOFINANZIAMENTO	505.374,31	496.723,42	541.672,64

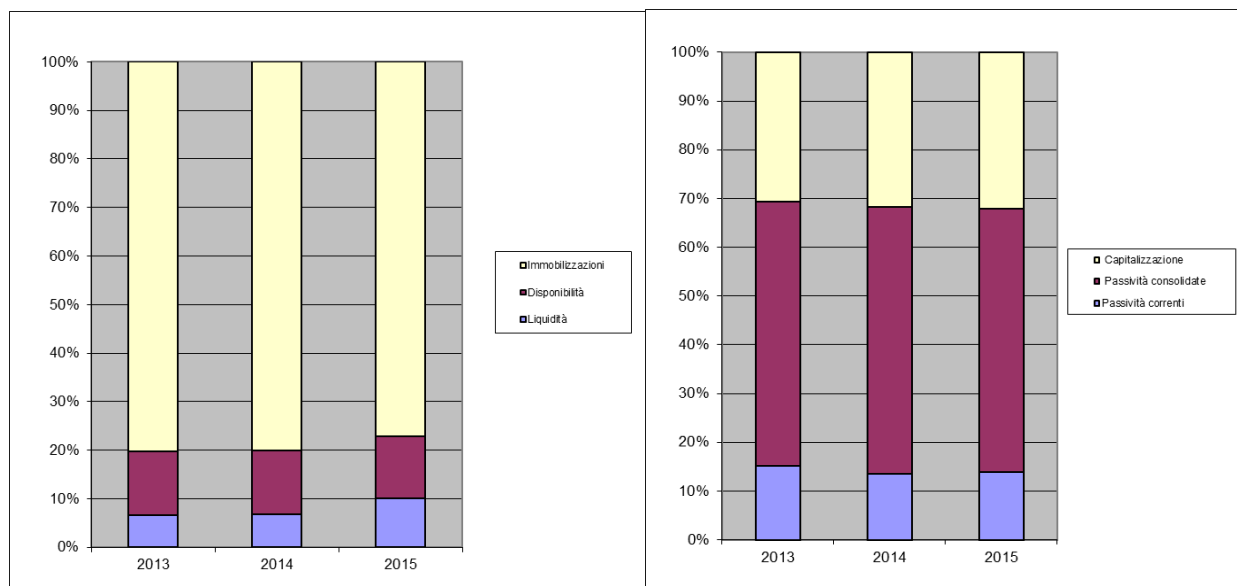
### 3.2 Struttura finanziaria

Come previsto struttura finanziaria dell'azienda si è stabilizzata, il valore dello stato patrimoniale è sostanzialmente costante e il margine di struttura è positivo di oltre 1 milione di euro, valore in crescita rispetto al 2014.

La struttura però comincia ad alleggerirsi per cui le immobilizzazioni calano a fronte degli ammortamenti e sale la liquidità, riducendo sostanzialmente il rischio aziendale.

Impieghi	2013	2014	2015	Fonti	2013	2014	2015
<b>Liquidità</b>	<b>773.468</b>	<b>789.963</b>	<b>1.168.879</b>	<b>Passività correnti</b>	<b>1.760.745</b>	<b>1.561.850</b>	<b>1.614.579</b>
Crediti vs soci per versamenti dovuti				Debiti a breve	1.735.568	1.535.187	1.593.337
Attivo circolante	773.468	789.963	1.168.879	Ratei e risconti	25.177	26.663	21.242
<b>Disponibilità</b>	<b>1.531.227</b>	<b>1.522.328</b>	<b>1.511.710</b>	<b>Passività consolidate</b>	<b>6.311.787</b>	<b>6.338.922</b>	<b>6.318.316</b>
Rimanenze	1.512.081	1.509.599	1.499.587	TFR	679.731	748.061	1.030.292
Ratei e risconti	19.146	12.729	12.123	Debiti a m/l termine	5.632.056	5.590.861	5.288.024
<b>Immobilizzazioni</b>	<b>9.350.690</b>	<b>9.257.807</b>	<b>9.008.595</b>	<b>Capitalizzazione</b>	<b>3.582.852</b>	<b>3.669.326</b>	<b>3.756.290</b>
Immateriali	2.889.499	2.819.186	2.817.831	Patrimonio netto iniziale	3.532.336	3.582.852	3.669.326
Materiali al netto ratei risconti pluriennali	6.440.791	6.438.621	6.190.765	Risultato di esercizio	50.516	86.474	86.964
Finanziarie	20.400	0	0				
<b>Totale Impieghi</b>	<b>11.655.384</b>	<b>11.570.099</b>	<b>11.689.185</b>	<b>Risultato di esercizio</b>	<b>11.655.384</b>	<b>11.570.099</b>	<b>11.689.185</b>

La figura seguente evidenzia l'equilibrio della struttura finanziaria, che pur rimanendo piuttosto rigida è ben equilibrata, con immobilizzazioni coperte integralmente da risorse a lungo termine.



Come già considerato nei Bilanci precedenti, si tenga presente che:

- restano da vendere box e parcheggi che potrebbero consentire il recupero di ulteriori risorse finanziarie
- l'azienda dispone di riserve di liquidità non utilizzate come castelletti bancari ed affidamenti che garantiscono la solvibilità aziendale a breve e consentono di superare eventuali sfasamenti finanziari
- L'azienda dispone di immobili liberi da vincoli che potrebbero essere utilizzate per garantire eventuali mutui.

### 3.3 Rendiconto finanziario

Di seguito presentiamo anche il rendiconto finanziario sintetico del 2015 che evidenzia come il flusso di cassa dell'anno sia stato positivo per effetto di un miglioramento nei pagamenti dei debiti a breve che ormai vengono pagati al massimo entro 60 giorni. Di contro la gestione corrente è positiva con valori migliori delle previsioni.

Per il prossimo anno, tenuto conto che verrà acquisita la gestione dei parcheggi di Monterosso, la gestione dovrebbe creare liquidità a breve per 240.000 Euro che è il valore del flusso di cassa presentato di seguito.

	Budget preventivo 2015	Consuntivo 2015	Budget preventivo 2016
Risultato netto	33.707	86.964	77.830
Ammortamenti e accantonamenti eTFR	497.914	690.092	527.544
<b>flusso di cassa primario (a)</b>	<b>531.621</b>	<b>777.055</b>	<b>605.374</b>
<b>+ Fonti correnti (b)</b>	<b>-</b>	<b>52.729</b>	<b>100.000</b>
riduzione crediti/clienti			
aumento debiti a breve		58.150	200.000
Ratei e risconti passivi	-	5.421	-
<b>-impieghi correnti (c)</b>	<b>-</b>	<b>111.437</b>	<b>-</b>
aumento crediti/clienti	-	122.055	-
riduzione debiti a breve			
rimanenze + risconti		10.618	
<b>Flusso gestione corrente (a+b-c)</b>	<b>531.621</b>	<b>718.347</b>	<b>705.374</b>
- Investimenti	520.271	158.649	250.000
+ Disinvestimenti			
+ Aumento di capitale			
+ Contributi a fondo perduto			
+ Distribuzione dividendi			
Incremento/decremento debiti m/l		302.837	- 215.000
<b>flusso di cassa extra operativo</b>	<b>- 520.271</b>	<b>- 461.485</b>	<b>- 465.000</b>
<b>Flusso di cassa effettivo</b>	<b>11.350</b>	<b>256.861</b>	<b>240.374</b>

#### 4. Investimenti

Il piano di investimenti per il 2016 è piuttosto articolato anche se non ancora certo. Di seguito elenchiamo i principali investimenti:

Parcometri: sarà necessario acquistare ulteriori 30 parcometri e dotare quelli già installati di lettori per carta di credito con un investimento stimato compreso tra i 300.000 ed i 350.000. Questo investimento sarà realizzato anche con un importante contributo del Comune che coprirà in buona parte l'investimento oppure da una revisione delle aliquote della sosta a nostro favore e pertanto avrà impatto limitato sul nostro bilancio.

Parcheggio Monterosso: nell'accordo con il Comune è previsto che MP proceda all'acquisto dell'impianto presso il parcheggio Fegina ora in comodato pagato dal Comune stesso. MP ha accettato nell'ottica di un allungamento del contratto di servizi e di un consolidamento della collaborazione. L'investimento sarà coperto integralmente trattenendo le quote di ammortamento dai trasferimenti previsti dal contratto al Comune di Monterosso. Pertanto, non avrà impatto sul nostro bilancio.

Park Europa: a giugno termineranno i lavori del park Europa; trattandosi di un parcheggio centrale MP è interessata ad acquisirne la gestione diretta. E' possibile che i soci chiedano ad MP di procedere all'acquisto dell'infrastruttura, per questa ragione MP ha già espletato la selezione dell'Istituto di Credito finanziatore.

Il progetto deve ancora essere deliberato e potrà essere portato avanti solo se gli incassi e gli eventuali contributi comunali copriranno l'investimento dal punto di vista economico e finanziario come previsto dal progetto allegato al bando di selezione delle banche. Pertanto, l'impatto sul nostro bilancio potrà essere solo positivo.

## 5. Partecipazioni finanziarie

Nel settembre 2009 è stata costituita la Centromare s.r.l società di scopo pubblico-privata che realizzerà il Park Centromare nell'area adiacente a viale Italia oggetto di progettazione negli anni precedenti.

La società è al 51% di atc Mobilità e Parcheggi, mentre il rimanente 49% è detenuto in parti uguali da due soci privati, scelti con procedura di gara pubblica, Società Edilizia Tirrena S.p.A. e Dott. Carlo Agnese S.p.A.

Il capitale iniziale è di Euro 10.000,00 in attesa di procedere alla ricapitalizzazione prevista dal progetto con l'apporto di area, progetto e concessione da parte di ATC Mobilità e Parcheggi e di un capitale cash da parte dei soci privati.

Il bilancio 2014 della Centromare s.r.l. rileva una perdita di 3.437 Euro.

Tale perdita e quelle degli anni precedenti riportate a nuovo, saranno ripianate mediante l'utilizzo delle riserve esistenti in bilancio per versamenti soci conto futuro aumento capitale sociale.

Per quanto riguarda il progetto la Sovrintendenza ha comunicato il parere negativo al progetto tuttavia, tenuto conto che questo parere ribalta quello dato in precedenza, considerato che la nostra società si è dichiarata disponibile a realizzare un progetto del tutto conforme ai vincoli urbanistici e valutato che la motivazione appare pretestuosa e poco motivata come illustrato nel paragrafo 2.1 della Relazione, gli amministratori di MP hanno deciso di procedere con un ricorso amministrativo che a nostro parere dovrebbe restituirci il diritto di costruire. Tuttavia, per ragioni prudenziali, dallo scorso anno si è deciso di svalutare la partecipazione ed i crediti verso Centromare e di porre un fondo rischi per coprire costi/svalutazioni derivanti tale progetto. Nel corso del 2016, in ottemperanza anche alla legislazione vigente, è prevista la liquidazione della società.

## 6. Rapporto con l'utenza

Quest'anno non abbiamo raccolto un numero significativo di questionari sulla soddisfazione dell'utente, pertanto non siamo in grado di procedere all'elaborazione dei dati. Naturalmente sono state date disposizioni agli addetti al front office di stimolare la compilazione dei questionari in modo da consentirci una valutazione già nella prossima relazione semestrale.

Di seguito, a conclusione del capitolo relativo al rapporto con l'utenza, presentiamo alcuni dati significativi relativi agli obiettivi posti dalla società nel manuale della qualità e verificati nel riesame della direzione del dicembre 2015:

PARAMETRO	OBIETTIVO	VALORE 2015
Soddisfazione dell'utente	giudizi positivi superiori al 75%	ND
Controllo della sosta	Numero di controlli medi mensili su pass RFID	28.603
Numero di ore di controllo della sosta	maggiori di 350.000	450.691
Manutenzione dei parcometri	percentuale di funzionamento > 99%	>90%
Tempi medi di intervento dalla segnalazione	meno di 120 minuti	70 minuti
Tempi medi di attesa al front office	meno di 8 minuti	1,2 minuti
Tempi di espletamento delle pratiche al front office	meno di 5 minuti	2,7 minuti
Distribuzione titoli di sosta	almeno 40 rivendite	42 rivendite autorizzate
Segnaletica	almeno 250.000 Euro di fatturato	266.905 Euro

I valori sono tutti conformi eccetto il parametro sulla manutenzione dei parcometri che presenta un valore inferiore alle attese a causa dell'impossibilità di riparare i parcometri per assenza di parti di ricambio. Come detto nei paragrafi precedenti stiamo lavorando per acquistare ulteriori parcometri ed eliminare i più obsoleti.

## 7. Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nei primi mesi del 2016 è stato acquisito il servizio di gestione nel Comune di Lerici che comporterà un incremento di fatturato di circa 30.000 Euro l'anno e si sono avviati i contatti con il Comune di Monterosso.

I risultati di questi incontri sono stati ottimi tanto che con ogni probabilità dal giugno 2016 MP dovrebbe gestire i due parcheggi in struttura del Comune delle 5 Terre.

Infine, a seguito dell'elenco degli esuberi comunicati dal Comune della Spezia relativo alla riorganizzazione delle società partecipate e delle richieste di riassorbimento di tale personale, tenuto conto dell'incremento dei servizi e delle gestioni che comporteranno un aumento nell'impegno ma anche negli incassi, per il 2016 è stato presentato ed approvato da CDA e Assemblea dei Soci il piano del personale che prevede le seguenti assunzioni:

1. Assunzione a tempo indeterminato di un addetto che verrà inquadrato allo stesso livello goduto precedentemente del CCNL del terziario e dei servizi (Aipark), al quale verrà affidato il ruolo di responsabile amministrativo
2. Assunzione a tempo determinato (1 anno) per un addetto alla manutenzione dei parcometri sarà inquadrato secondo il livello acquisito precedentemente;
3. Successivamente alla firma del Contratto col Comune di Monterosso, sarà necessario assumere 2 addetti stagionali per il periodo aprile-settembre per la gestione dei parcheggi ed il primo intervento di emergenza su casse e sbarre. La formazione verrà fatta da MP presso gli impianti sella Spezia e l'inquadramento sarà valutato assieme al consulente del lavoro sulla base delle normative vigenti.

Come previsto dalle normative il piano è finanziato da nuovi incassi. Costi e ricavi sono contenuti nei bilanci di previsione presentati.

## 8 . Documento programmatico sulla sicurezza

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante Codice in materia di protezione dei dati personali, si attesta che la Società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n. 196/2003 secondo i termini e le modalità prescritte dalla normativa. Il DPS è stato aggiornato in data 15 febbraio 2016 ed in data 5 aprile 2016 è stato effettuato infatti il check up previsto.

## 10. Proposta finale

Il Consiglio di Amministrazione dichiara che il progetto di bilancio è redatto in ossequio alla normativa civilistica ed in sintonia con i principi contabili approvati ed esprime in modo veritiero e corretto la situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'azienda.

Pertanto invita l'Assemblea dei Soci ad approvarlo.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto delle incertezze dovute alla riorganizzazione della sosta, propone all'Assemblea dei Soci la seguente destinazione dell'utile:

- Quanto ad Euro 4.348,18 pari al 5% dell'utile netto - a riserva legale
- Quanto ai residui Euro 82.615,32 mantenuti in azienda e iscritti in bilancio alla voce "utili portati a nuovo"

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Per il Consiglio di Amministrazione

*Il Presidente*

Salvatore Avena