

Esercizio 2012

Indice

<u>Convocazione Assemblea ordinaria dei soci</u>	3
<u>Relazione del Consiglio di Amministrazione</u>	4
<u>Relazione del Collegio Sindacale</u>	14
<u>Stato Patrimoniale</u>	22
<u>Conto Economico</u>	25
<u>Nota Integrativa</u>	28

S.T.P.S. SOCIETA' TRASPORTI PUBBLICI SONDRIO S.p.A.

Sede: Via Samaden, 35
23100 Sondrio

Capitale sociale Euro 1.319.143,98

Registro delle Imprese di Sondrio n. 00122020142

Consiglio di Amministrazione

Sertori Cardelio
Ing. Natalia Cristini
Dr. Besseghini Mirko
Dr. Nonini Alessandro
Geom. Bonetti Fabrizio
Geom. Ruttico Dario

Presidente
Consigliere Delegato

Collegio Sindacale

Sindaci effettivi

Dr. Paolo Roscio
Dr. Matteo Rossi
Dr. Andrea Cioccarelli

Presidente

Sindaci supplenti

Rag. Giussi Mainetti
Dr. Fabio Martinelli

Convocazione dell'assemblea ordinaria dei Soci.

Gli Azionisti della S.T.P.S. S.p.A. sono convocati in Assemblea Ordinaria presso la sede sociale in Sondrio in Via Samaden n. 35, per il giorno 18 aprile 2013 alle ore 8,00 in prima convocazione ed occorrendo in **seconda convocazione per il giorno 19 aprile 2013, stesso luogo alle ore 15,00** per deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Analisi e approvazione Bilancio al 31.12.2012;
- 2) Determinazione emolumenti Amministratori.

L'intervento all'assemblea è regolato dalla Legge e dallo Statuto Sociale.

Sondrio, 25 marzo 2013

Il Presidente
Cardelio Sertori

N.B.:

- 1) Si comunica che ai sensi del disposto dell'art. 2429 del Codice Civile il Bilancio, la Nota integrativa, la relazione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale sono depositati presso la sede sociale.
- 2) Non possono essere delegati ai sensi dell'art. 2372 del Codice Civile gli Amministratori, Sindaci e dipendenti della S.T.P.S. S.p.A.

S.T.P.S. S.p.A.
SOCIETA' TRASPORTI PUBBLICI SONDRIO

Via Samaden 35 - Sondrio
Capitale Sociale Euro 1.319.143,98 i.v.
Registro Imprese C.F. e partita IVA 00122020142
Numero R.E.A 29025

***RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLA GESTIONE AL 31.12.2012***

Signori Azionisti,

per il quarto anno consecutivo iniziamo questa relazione con un riferimento alla crisi economica conclamata che attanaglia anche il nostro paese, con riscontri pratici e immediati anche sulla gestione della Vostra società.

L'effetto più evidente della crisi è la situazione di incertezza che ormai ci costringe a lavorare con un'ottica molto breve ma nonostante questo, come avrete modo di vedere, alcune scelte in tema di investimenti sono state fatte nell'ottica di un orizzonte temporale di lungo periodo.

In particolare il quadro normativo del trasporto pubblico locale è tutto in divenire a seguito dell'emanazione della Legge Regionale n. 6 del 4 aprile 2012 che prevede l'istituzione delle Agenzie per il trasporto pubblico locale e in particolare dell'agenzia di Como, Varese, Lecco e Sondrio, alla quale spetterà l'indizione delle future gare per il TPL. Anche nella nostra Provincia la legge Regione Lombardia 6/2012 ha permesso la proroga al 22.10.2013 dei contratti di servizio che STPS ha svolto in regime di rinnovo semestrale fino al 30.06.2012.

Anche nel 2012 la vostra società ha concordato con la Provincia di Sondrio di utilizzare la metà delle risorse trasferite da Regione Lombardia a titolo di accisa, ai sensi del patto TPL 2008 per finanziare il corrispettivo chilometrico del contratto di servizio: in tal modo sono stati salvaguardati tutti i servizi offerti all'utenza senza operare alcun taglio a seguito della diminuzione delle risorse trasferite da Regione Lombardia.

Questa scelta ha certamente inciso sul risultato finale del bilancio che vi chiederemo di approvare, ma siamo convinti che il mantenimento dei servizi di trasporto offerti al

territorio e dei posti di lavoro compensino il sacrificio imposto al bilancio della Vostra società.

I principali accadimenti che hanno caratterizzato la gestione della società nell'anno 2012 sono stati i seguenti:

- il 31 gennaio la Giunta Provinciale ha rinnovato i contratti di servizio TPL dal 1.1.2012 al 30.06.2012; sempre nella stessa data ha preso atto della deliberazione regionale n. 2743 del 22.12.2011 sulla istituzione dei titoli provinciali "IVOP", titoli che le aziende di trasporto valtellinese hanno accettato da subito provvedendo anche alla stampa e vendita in proprio e rimandando a successivi accordi con Trenord la suddivisione dei relativi incassi. Purtroppo ad oggi non è ancora stata definita una modalità di ripartizione, ma alle aziende del trasporto su gomma è stato provvisoriamente assegnato il 50% degli introiti, percentuale che non soddisfa quanto spettante sulla base degli utenti trasportati con questo titolo di viaggio;
- in data 06.02.2012 sono stati affidati, a seguito di trattativa privata, alla ditta Sa.Gi di Tovo S.Agata, i lavori di rifacimento dell'impianto elettrico dell'officina per un importo complessivo di euro 115.814,67;
- in data 03.05.2012 è stata presentata con Ferrovie Nord Milano e altri operatori lombardi la domanda di partecipazione, in forma di ATI eventualmente da costituire, alla gara per l'assegnazione dei servizi sostitutivi e integrativi di Trenord srl;
- nel corso dell'anno tutto il personale viaggiante è stato sottoposto presso RFI a visita ai sensi del D.M. 88/99 per la conferma dell'idoneità alla mansione di autista di linea;
- il 03.09.2012 la Giunta Provinciale ha deliberato, a far data da settembre 2012, l'incremento tariffario del 2,64%;

Inoltre:

- a) con la mensilità di gennaio 2012 è stato erogato al personale viaggiante il premio di produttività per l'anno 2011, previsto dall'accordo aziendale del 2006, con un costo complessivo aziendale di euro 36.018,78 corrispondente, per ogni giorno di presenza, ad un importo di euro 1,91;
- b) è proseguito il rinnovo del parco veicolare mediante l'acquisto di n. 9 autobus del costo di € 1.763.000 più IVA, di cui 8 acquistati con fondi della società e 1 con

contributi pubblici pari al 47% del costo, con contemporanea alienazione di n. 8 autobus con un ricavo di € 138.000; il parco autobus in attività al 31.12.2012 è composto da n. 86 veicoli aventi una anzianità media di 5,12 anni. Tale valore era di 5,29 al 31.12.2011;

- c) con il mese di ottobre 2012 è stato sottoscritto l'atto di acquisto della rimessa nel comune di Mello per euro 90.000,00 oltre ad IVA;
- d) nel mese di settembre è entrata in servizio la rimessa di Lanzada realizzata direttamente dal Comune, con capienza di tre autobus, di cui prossimamente verrà sottoscritto l'atto di acquisto dal Comune stesso;
- e) a seguito della mancata disponibilità di INA assicurazioni di procedere al rinnovo del contratto di assicurazione per il parco autobus aziendale, dopo analisi di mercato si è optato per l'offerta, tramite specifica convenzione, della compagnia Unipol con un costo annuale superiore a quello particolarmente scontato che negli anni precedenti offriva INA, ma con l'opportunità, ritenuta particolarmente importante per la tutela del patrimonio della società, di un massimale di 50 milioni di euro;
- f) nel corso dell'anno sono state riviste tutte le polizze assicurative in atto anche riguardo agli immobili aziendali e alla responsabilità civile, con sottoscrizione di nuove polizze con garanzie più ampie e tutele maggiori.

Le linee programmatiche che si enunciano per la gestione 2013 sono:

- a) la prosecuzione del rinnovo del parco autoveicolare sia adibito a linea sia a noleggio, con l'eliminazione degli autobus più vetusti e l'acquisto di autobus aventi minore impatto ambientale;
- b) l'impegno a partecipare alla gara che verrà indetta per i servizi extraurbani nei bacini Sondriese e Morbegnese/Chiavennasco;
- c) la realizzazione presso tutte le sedi di impianti di videosorveglianza a migliore tutela del patrimonio aziendale;
- d) il rinnovo di alcuni impianti presso la sede di Sondrio quali i distributori di carburante e il sistema di produzione dell'aria compressa;

Passando ad esaminare gli accadimenti 2012 della Vostra azienda Vi informiamo che:

- 1) la gestione dei contratti di servizio è stata oculata e puntuale;
- 2) i servizi nei comparti in cui opera la Società si sono svolti regolarmente;
- 3) è proseguita la collaborazione con gli Enti Locali ed in particolare con

l'Amministrazione Provinciale, le Agenzie Turistiche e le P.T.T. Svizzere;

- 4) sono state eseguite correttamente le verifiche periodiche del sistema di gestione per la qualità dei servizi e i controlli del personale viaggiante riguardo l'assunzione di sostanze stupefacenti;
- 5) in ottemperanza a quanto previsto dal D.Lgs. 196/2003 (codice in materia di protezione dei dati personali), la società ha provveduto all'aggiornamento del documento programmatico sulla sicurezza nei tempi previsti (rev. 9 del 17.05.2012);
- 6) il prodotto chilometrico complessivo è aumentato da 1,056 a 1,087;
- 7) l'Amministrazione Provinciale ha erogato con regolarità i corrispettivi derivanti dai contratti di servizio per cui la gestione finanziaria della Società è potuta avvenire in maniera lineare e corretta senza oneri aggiuntivi.

Passando ad esaminare il lavoro svolto dalla Vostra Società nell'esercizio 2012 Vi facciamo osservare che essa ha prodotto i seguenti servizi:

AUTOLINEE	2012 Km.	Prodotto chilometrico	2011 Km.	Prodotto kilometrico
Ordinarie di competenza regionale	2.068.487	0,870	2.095.338	0,831
Gran Turismo di competenza statale	30.313	2,015	36.082	1,905
Noleggi e servizi speciali F.S.	681.933	1,703	801.765	1,604
Totale	2.780.733	1,087	2.933.185	1,056

Nel sottoporre alla Vostra attenzione il Bilancio 2012 il Consiglio di Amministrazione desidera sottolineare che:

- 1) il documento contabile che sottoponiamo al Vostro esame è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione finanziaria e patrimoniale della Società, nonché il risultato economico della gestione;
- 2) i beni strumentali sono iscritti a bilancio al valore di acquisto dedotti gli ammortamenti ed in ossequio alle variazioni introdotte dalla normativa contabile e fiscale vigente;
- 3) al 31.12.2012 gli autobus di proprietà sono 86, rispetto agli 85 dello scorso esercizio, per un valore a costo storico di acquisto pari ad euro 11.594.760,67 che risultano ammortizzati per euro 8.582.534,57;
- 4) gli ammortamenti sono stati calcolati in misura congrua nel rispetto dei postulati di cui all'art. 2426 del C.C. per un totale di euro 1.584.746,30;

- 5) il personale dipendente all'inizio dell'esercizio era composto da 94 unità. Nel 2012 6 unità sono uscite dal servizio e nel contempo sono stati assunti a tempo determinato 3 nuovi autisti e pertanto al 31.12.2012 risultano in forza 91 unità così suddivise: 8 impiegati amministrativi, 83 operai/autisti, di cui 9 addetti di officina a vario titolo;
- 6) il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è stanziato in base all'effettivo debito maturato verso i dipendenti alla data di bilancio. In conformità alla normativa vigente ed ai contratti di lavoro in essere, nel corso dell'esercizio sono stati versati ai fondi di previdenza complementare €. 172.604,00;
- 7) al 31.12.2012 le risultanze contabili evidenziano una consistenza per titoli di Stato (C.C.T. e B.T.P.) di €. 3.678.575,40. Detti titoli sono iscritti tra le attività finanziarie non immobilizzate in quanto rappresentano una pura gestione della liquidità aziendale. Al 31.12.11 la giacenza complessiva ammontava a €. 4.623.163,68;
- 8) il fondo di patrimonio, costituito da contributi in conto capitale antecedenti al 1993 ai sensi dell'art. 55 del D.P.R. 917/86, che al 31.12.2011 ammontava a €. 1.808.424,16 non è stato movimentato nel corso dell'esercizio. Detto fondo risulta iscritto nello stato patrimoniale nel passivo alla voce A - VII per €. 1.808.424,16;
- 9) il fondo per il ripiano dei disavanzi di esercizio, formato da contributi provenienti dal F.N.T. di cui alla Legge 151/81 e L.R. 2/82 non compresi tra i ricavi d'esercizio ai sensi degli art. 1 e 3 del D.L. 833/1986, al 31.12.2011 presenta un saldo di €. 5.710.130,28 che non è variato nel corso dell'anno.
Analogamente al precedente, anche tale fondo in caso di distribuzione ai soci concorrerà a formare il reddito imponibile della società e dei soci;
- 10) il capitale sociale di €. 1.319.143,98 interamente versato, è formato da 594.209 azioni nominali da €. 2,22 cadauna;
- 11) la riserva legale iscritta in bilancio al 31.12.2012 per un importo di €. 274.490,88 è stata formata integralmente con accantonamento di utili in regola con il regime fiscale vigente;
- 12) il fondo per imposte era costituito da un fondo di natura fiscale per la copertura degli oneri relativi agli avvisi di accertamento ricevuti da parte dell'Agenzia Entrate di Sondrio. Al riguardo si ricorda che la società aveva visto riconosciute le

proprie ragioni tanto in sede provinciale che in sede regionale, ma la Suprema Corte di Cassazione ha ritenuto valide le ragioni della ricorrente Agenzia delle Entrate, ha quindi cassato le sentenze precedenti e, pronunciandosi nel merito della controversia ha imposto a STPS il versamento dell'imposta complessiva a suo tempo accertata oltre sanzioni e interessi.

La somma complessiva dovuta ammonta così a € 59.335,35 comprensivi di compensi Equitalia;

- 13) come precedentemente evidenziato, anche nell'esercizio 2012 è proseguito il rinnovo del parco veicolare con l'acquisto di ben 9 autobus. La volontà è quella di mantenere un parco veicolare relativamente nuovo ed aggiornato che rispetti le più moderne tecnologie di sicurezza e controllo dell'inquinamento.

Nel contempo un parco veicolare moderno contribuisce in maniera sostanziale a mantenere bassi i costi connessi alla manutenzione nonché i consumi di carburante, ciò anche al fine di un migliore risultato gestionale.

Il Consiglio di Amministrazione in ossequio alle disposizioni normative vigenti provvede ad analizzare in maniera fedele, equilibrata ed esauriente la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società attraverso l'analisi per indici e la riclassificazione dello stato patrimoniale e del conto economico. Di seguito si predispone una situazione patrimoniale sinottica riclassificata in base al metodo finanziario grazie al quale è possibile compiere analisi afferenti al grado di liquidità/esigibilità delle poste di bilancio. Tale strumento consente di verificare lo stato di solvibilità a breve termine dell'impresa e, quindi, la capacità di fronteggiare i debiti di immediata manifestazione numeraria.

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO			
Attivo		Passivo	
ATTIVO FISSO	€ 5.083.613	MEZZI PROPRI	€ 10.405.896
Immobilizzazioni immateriali	€ 3.396	Capitale sociale	€ 1.319.144
Immobilizzazioni materiali	€ 5.079.802	Riserve	€ 9.086.752
Immobilizzazioni finanziarie	€ 415		
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	€ 7.907.309	PASSIVITA' CONSOLIDATE	€ 1.007.169
Magazzino	€ 564.116		
Liquidità differite	€ 4.846.666		
Liquidità immediate	€ 2.496.527	PASSIVITA' CORRENTI	€ 1.577.857
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 12.990.922	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 12.990.922

Le poste attive di Stato Patrimoniale sono state raggruppate nel seguente modo:

Attività:

- Attività correnti (attivo circolante), includenti le attività in forma liquida (attività immediate), quelle trasformabili in moneta nell'arco dei dodici mesi successivi (attività differite) e le rimanenze di magazzino che si prevede vengano realizzate nell'esercizio successivo (al netto del relativo fondo svalutazione).
- Attività immobilizzate, comprendenti tutte le attività che si prevede troveranno manifestazione monetaria oltre l'anno.

Passività:

- Passività correnti - rappresentano i debiti da estinguersi entro i dodici mesi successivi al 31.12.2012.
- Passività consolidate costituite dai debiti a medio/lungo termine, includenti il TFR da corrispondere oltre l'anno successivo.

Patrimonio netto:

- Il Patrimonio netto comprende il capitale sociale, le riserve ed il risultato di esercizio.

Una seconda metodologia di riclassificazione che si propone riguarda il criterio funzionale che risponde all'obiettivo di classificare le poste secondo l'appartenenza delle voci di bilancio alle aree caratteristiche/operative dell'attività economica.

A differenza del prospetto di stato patrimoniale definito a livello normativo dal Codice Civile, tale classificazione permette di evidenziare le attività e le passività legate alla gestione operativa rispetto a quelle generali della società.

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE			
Attivo	Importo in unità di €	Passivo	Importo in unità di €
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO	€ 9.312.347	MEZZI PROPRI	€ 10.405.896
		PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO	€ 0
IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI	€ 3.678.575		
		PASSIVITA' OPERATIVE	€ 2.585.026
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 12.990.922	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 12.990.922

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI		
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	€ 5.322.283
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	2,05
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	€ 6.329.452
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	2,25
INDICI DI REDDITIVITA'		
ROE netto	<i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>	0,85%
ROE lordo	<i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>	2,04%
ROI	<i>Risultato operativo/(CIO medio - Passività operative medie)</i>	-3,71%
ROS	<i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>	-3,42%
INDICATORI DI SOLVIBILITA'		
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	€ 6.329.452
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	5,01
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	€ 5.765.336
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	4,65
ANALISI STRUTTURA PATRIMONIALE		
<i>Composizione impieghi</i>		
	Attivo Immobilizzato/Totale Attivo	39,13%
	Attivo a breve/Totale Attivo	60,87%
<i>Composizione fonti dell'attivo</i>		
	Passività Correnti / Totale attivo	12,15%
	Passività Consolidate/Totale Attivo	7,75%
	Patrimonio Netto/Totale Attivo	80,10%
ANALISI SOLIDITA' PATRIMONIALE		
Quoziente del grado d'immobilizzo	(Attivo Circolante/Attivo Immobilizzato)	155,55%
Quoziente di copertura netta immobilizzazioni	(Capitale Proprio/Attivo Immobilizzato)	204,69%
Quoziente d'indipendenza finanziaria	(Capitale Proprio/Totale Attivo)	80,10%
INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI		
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	0,25
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>	0,00

Oltre allo stato patrimoniale è possibile effettuare una riclassificazione economico-finanziaria del conto economico la quale evidenzia le diverse fasi della gestione (caratteristica, finanziaria, straordinaria) individuando il contributo di ciascuna di esse alla formazione del risultato d'esercizio.

Il conto economico riclassificato assume la seguente struttura:

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	
	<i>Importo in unità di €</i>
Ricavi delle vendite	€ 7.289.841
Produzione interna	€ 0
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	€ 7.289.841
Costi esterni operativi	€ 3.071.610
Valore aggiunto	€ 4.218.231
Costi del personale	€ 3.856.736
MARGINE OPERATIVO LORDO	€ 361.495
Ammortamenti e accantonamenti	€ 1.587.609
RISULTATO OPERATIVO	-€ 1.226.114
Risultato dell'area accessoria	€ 976.530
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	€ 170.811
EBIT NORMALIZZATO	-€ 78.773
Risultato dell'area straordinaria	€ 299.778
EBIT INTEGRALE	€ 221.005
Oneri finanziari	€ 8.880
RISULTATO LORDO	€ 212.125
Imposte sul reddito	€ 123.648
RISULTATO NETTO	€ 88.477

Di seguito si analizza la situazione aziendale secondo i principali indici conosciuti.

Analizzando il ROI (return on investment) si evince come l'attività caratteristica di trasporto non generi risultati positivi a causa dei costi consistenti e dalle tariffe per il servizio pubblico fissate dall'Autorità.

Considerando la buona gestione delle risorse finanziarie il reddito complessivo dell'azienda si attesta su valori ampiamente positivi.

In estrema sintesi sicuramente può essere affermato che:

- la società è più che convenientemente capitalizzata, perché i mezzi propri finanziano l'attivo di bilancio nella misura di ben l'80,10% (pari al capitale immobilizzato + titoli non immobilizzati) e che non sussistono debiti a medio/lungo termine;
- la gestione delle partite correnti risulta perfettamente in equilibrio in quanto i crediti di breve uniti alla liquidità aziendale garantiscono la copertura dei debiti di breve periodo;
- le immobilizzazioni tecniche mobiliari e immobiliari sono fisiologicamente organizzate ai fini della gestione ordinaria e d'impresa ed il loro costo di bilancio è finanziato interamente dai mezzi propri;
- la società dispone di un'abbondante liquidità, peraltro gestita in maniera redditizia,

che rappresenta ben il 60,87% del totale dell'attivo.

Per concludere l'esposizione dei dati gestionali dell'esercizio 2012, rimandiamo per i dettagli ai prospetti di bilancio: Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa che peraltro riporta anche il rendiconto finanziario.

Per quanto concerne le altre informazioni previste dalla normativa vigente si rileva che la società non risulta esposta a particolari rischi e incertezze, né a valenza interna né esterna in quanto i modelli organizzativi e di governance sono attenti a queste dinamiche.

In merito ai particolari indicatori riguardanti il personale non si rilevano dati significativi in quanto la gestione dell'organismo è improntata sulla sostanziale stabilità in tutte le sedi aziendali.

* * *

Tutto ciò detto il Consiglio di Amministrazione esprime vivo ringraziamento:

- agli Enti, Autorità, Clienti ed a coloro che, dando fiducia alla Società hanno permesso ad essa di crescere e consolidarsi presso gli operatori del settore ed in particolare presso la pubblica opinione;
- al Collegio Sindacale per i preziosi consigli e la collaborazione fornita nei momenti di particolare importanza della vita aziendale;
- ai responsabili dei servizi e degli uffici ed ai dipendenti il cui apporto, in relazione ai diversi ruoli ricoperti, sono risultati essenziali al buon andamento della Società.

Signori Azionisti per concludere confidando di trovarVi d'accordo sui criteri seguiti nella redazione del bilancio dell'esercizio Vi invitiamo ad approvare il bilancio al 31/12/2012 che chiude con un utile di € 88.476,93 da riportare a patrimonio netto in quanto la riserva legale ha raggiunto i limiti di legge.

Sondrio, 22 marzo 2013

Il Consiglio di Amministrazione

S.T.P.S. S.p.A.
SOCIETA' TRASPORTI PUBBLICI SONDRIO

Via Samaden 35 - Sondrio
Capitale Sociale Euro 1.319.143,98 i.v.
Registro Imprese C.F. e partita IVA 00122020142

Relazione ai sensi dell'art. 2429 del c.c.

Signori soci,

i Sindaci, nell'espletamento del mandato loro affidato dall'assemblea dei soci, hanno provveduto, come risulta dal libro verbali del collegio sindacale, ad eseguire tutti i controlli previsti dalla vigente normativa.

Lo Statuto Sociale attribuisce al Collegio Sindacale anche le funzioni di controllo contabile di cui si relazionerà nella relazione riportata appresso.

Il Collegio pertanto ha svolto la propria attività di controllo e vigilanza sull'osservanza della legge e dello statuto nonché sulla regolare tenuta della contabilità e sulla rispondenza delle rilevazioni contabili agli accadimenti aziendali.

- Funzioni di vigilanza

Ai sensi dell'art. 2403 bis del c.c. nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2012 abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione utilizzando, nell'espletamento dell'incarico, i suggerimenti indicati nelle "norme di comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai consigli nazionali dei dottori commercialisti e dei ragionieri".

Del nostro operato vi diamo atto con quanto segue:

- Abbiamo richiesto ed ottenuto dall'Organo amministrativo informazioni sull'attività svolta, sulle operazioni di maggior rilievo economico/patrimoniale, assicurandoci che le azioni deliberate e poste in essere fossero conformi alle Legge ed allo Statuto sociale, nonché sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione;

- Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'assetto organizzativo della società anche tramite la raccolta di informazioni ed analisi a campione.
- Abbiamo valutato l'adeguatezza del sistema di controllo interno e vigilato sull'attività svolta dai preposti al medesimo.
- Abbiamo valutato l'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché vigilato sull'affidabilità di questo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante informazioni dall'Organo amministrativo e esame dei documenti aziendali.

Nel corso dell'attività svolta non sono emersi fatti significativi tali da richiedere menzione nella presente relazione e non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile.

- Funzioni di controllo contabile

In osservanza del dettato normativo nell'esprimere il giudizio professionale diamo atto dell'attività svolta con l'indicazione dei principi di revisione osservati e se il bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico dell'esercizio.

Abbiamo svolto il controllo contabile in corso d'anno di cui all'art. 2409 ter documentando il tutto sul libro verbali del collegio sindacale ed i controlli sulle risultanze del bilancio d'esercizio della società chiuso al 31.12.2012 ai sensi dell'art. 2409 ter c.c..

Nell'ambito della nostra attività di controllo abbiamo verificato:

- nel corso dell'esercizio con periodicità trimestrale, la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione;
- la corrispondenza del bilancio d'esercizio alle risultanze delle scritture contabili nonché la conformità dello stesso alle disposizioni di legge.

Il procedimento di controllo contabile ha compreso l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probatori a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nei bilanci, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei

criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dall'Organo amministrativo.

Abbiamo effettuato la revisione contabile del bilancio d'esercizio costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalle relativa nota integrativa analizzando altresì la relazione sulla gestione elaborata dagli amministratori.

I nostri controlli sono stati pianificati e svolti al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti nel suo complesso attendibile.

Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale come di seguito esposto.

Tutto ciò premesso riteniamo il bilancio d'esercizio che vi è presentato sia conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, redatto con chiarezza e rappresentativo in modo veritiero e corretto della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Società.

In ultima istanza infine esprimiamo un giudizio positivo sull'adeguatezza della relazione del Consiglio di Amministrazione a rappresentare gli aspetti significativi della gestione e sulla coerenza dei dati esposti con le risultanze di bilancio.

Note relative al bilancio d'esercizio al 31.12.2012

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio al 31.12.2012 della società costituito, come previsto dall'art. 2423 c.c., dallo stato patrimoniale dal conto economico e dalla nota integrativa, da prospetti e dettagli, documenti consegnatici dal Consiglio di Amministrazione nei termini previsti dalla legge.

Il bilancio al 31 dicembre 2012 chiude con un utile d'esercizio di €. 88.477.

Tale risultato consegue ad un risultato operativo in negativo per €. 249.584, ad un saldo positivo della gestione finanziaria per €. 161.931 e ad un saldo positivo della gestione straordinaria di ben €. 299.778.

L'utile ante imposte ammonta così a €. 212.125 che al netto del carico fiscale di €. 123.648, registrato in Conto Economico per competenza ed in Stato Patrimoniale, al netto degli acconti, tra i crediti tributari, dà il risultato d'esercizio citato.

Le risultanze di Stato Patrimoniale in sintesi sono le seguenti:

Attivo	
1 – Immobilizzazioni	5.083.198
2 – Attivo Circolante	7.816.352
3 – Ratei e Risconti attivi	<u>91.372</u>
Totale Attivo	12.990.922
Passivo e Netto	
1 – Patrimonio Netto	10.405.896
Capitale Sociale	1.319.144
Riserva Legale	274.491
Altre riserve	7.518.554
Utili a nuovo	1.205.230
Utile dell'esercizio	88.477
2 – Fondi per rischi ed oneri	0
3 – Fondo TFR	1.007.169
4 – Debiti	1.577.857
5 – Ratei e Risconti passivi	<u>0</u>
Totale Passivo e Netto	12.990.922

Il conto economico pone in evidenza le seguenti classi di valori:

Valore della produzione	8.332.299
Ricavi	7.289.841
Altri ricavi e proventi	1.042.458
Costi della produzione	8.581.883
Materie prime	1.763.401
Servizi	1.294.662
Godimento beni di terzi	11.855
Personale	3.856.736
Ammortamenti	1.587.609
Variazione rimanenze	1.692
Oneri diversi	<u>65.928</u>
Valore – costi della produzione	- 249.584
Proventi ed oneri finanziari	161.931
Proventi ed oneri straordinari	212.125
Imposte dell'esercizio	<u>123.648</u>
Utile d'esercizio	88.477

L'Organo amministrativo, nella redazione del bilancio, ha rispettato le norme previste

dagli articoli 2423 e 2423 bis del codice civile; in particolare sono stati rispettati i principi di prudenza e di competenza economica.

Non sono state effettuate deroghe di cui all'articolo 2423 4° comma e 2423 bis ultimo comma del codice civile.

La Nota Integrativa, contiene le indicazioni richieste dall'art. 2427 c.c. e dalle altre norme in materia di bilancio e, in specie i criteri applicati nella valutazione delle voci e nelle rettifiche di valore, nonché, in dettaglio, le variazioni intervenute rispetto alle risultanze dell'esercizio precedente.

In merito alle singole poste di bilancio ai sensi dell'art. 2426 diamo atto che:

- 🚩 le *Immobilizzazioni immateriali* sono state ammortizzate direttamente in conto a quote costanti rappresentative della presunta durata della loro utilità comunque non superiore a cinque anni. L'iscrizione in bilancio, è avvenuta in accordo con il collegio, ove necessario, al costo di acquisizione o di formazione, in base al principio della competenza al periodo amministrativo considerato;
- 🚩 le *Immobilizzazioni materiali* sono iscritte al costo di acquisto, di costruzione o produzione interna; tale costo è ammortizzato in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei cespiti. Sulla base di aliquote economico/tecniche sono stati effettuati ammortamenti per complessivi €. 1.582.543. Al riguardo si segnala che la società ha provveduto, in ottemperanza del D.L. 223/06 e successive modifiche, ad accertare ed indicare esplicitamente il valore dei terreni su cui insistono i fabbricati al fine di non procedere ulteriormente con l'ammortamento di tali cespiti.
- 🚩 Le spese di manutenzione e riparazione sono state imputate direttamente al conto economico dell'esercizio in cui vengono sostenute, salvo quelle che, avendo natura incrementativa della vita utile delle immobilizzazioni, sono state riportate ad incremento del valore dei cespiti cui si riferiscono ed ammortizzate in relazione alle residue possibilità di utilizzo;
- 🚩 i *Crediti* sono iscritti al loro valore nominale pari al valore di presumibile realizzo;
- 🚩 Le *attività finanziarie non immobilizzate* contemplano essenzialmente la gestione della liquidità aziendale, che viene effettuata mediante l'investimento in titoli di

debito pubblico (*Certificati di Credito del Tesoro e Buoni Poliennali del Tesoro*). I valori sono esposti a bilancio in base al valore di acquisto.

- 🏠 i *Debiti* di ogni specie sono rilevati in bilancio al valore nominale ritenuto rappresentativo del relativo valore di estinzione;
- 🏠 i *Debiti tributari* ammontano a €. 122.286, tutti esigibili entro l'esercizio successivo, relativi a ritenute effettuate su dipendenti e prestatori d'opera.
- 🏠 i *Risconti attivi* ed i *Ratei passivi* sono determinati con il criterio della competenza economico/temporale;
- 🏠 il *Trattamento di fine rapporto* ammonta a €. 1.007.169 e risulta adeguato alle indennità maturate dai dipendenti della società. La società ha aderito, per obbligo di legge, ai fondi pensione.

Nel corso dell'esercizio abbiamo proceduto al controllo sulla tenuta della contabilità, al controllo dell'Amministrazione e alla vigilanza sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo, partecipando alle riunioni degli Organi Societari, ed effettuando le verifiche ai sensi dell'art. 2403 del c.c. sulla base di tali controlli non abbiamo rilevato violazioni degli adempimenti civilistici, fiscali, previdenziali o statutari.

Ancora per quanto di nostra competenza Vi diamo assicurazione che:

- le risultanze dello Stato patrimoniale e del Conto economico corrispondono alle sintesi della contabilità sistematica;
- i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio, illustrati in nota integrativa, non sono variati rispetto al precedente esercizio.

Con riferimento alla relazione del Consiglio di Amministrazione a seguito della partecipazione alle riunioni dello stesso e dell'attività di controllo esercitata diamo atto, considerando la tipologia di attività esercitata, del rispetto delle disposizioni di Legge e di Statuto.

Diamo atto inoltre di avere accertato:

- la sussistenza del contenuto previsto dall'art. 2428 c.c.;
- la corrispondenza e la coerenza della relazione con i dati e le risultanze del bilancio della società;

- la completezza e chiarezza informativa della relazione alla luce dei principi di verità, correttezza e chiarezza stabiliti dalla Legge;
- la rispondenza della relazione annuale ai fatti ed alle informazioni di cui il Collegio Sindacale è a conoscenza.

Relazione del revisore legale ai sensi dell'articolo 14, D.lgs. n. 39/2010

Ai signori soci della Società Trasporti Pubblici Sondrio spa, il collegio Sindacale nella sua qualità di revisore contabile della società ha svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Stps spa al 31 dicembre 2012.

La normativa vigente infatti pone la responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio, in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, agli amministratori di Stps spa.

E' per contro responsabilità del Collegio esprimere un giudizio professionale sul bilancio d'esercizio e basato sull'attività di revisione svolta nel corso dell'esercizio e sulle verifiche effettuate sulle poste di bilancio.

Il nostro esame é stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione così come evidenziato nel paragrafo precedente.

In conformità ai predetti principi, la revisione é stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di revisione contabile è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo.

Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati a fini comparativi, secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa nel corso del 2011.

A nostro giudizio, il soprammenzionato bilancio d'esercizio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto é stato redatto con chiarezza e

rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico di Stps spa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre.

La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete all'organo amministrativo.

E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 14 comma 2 lettera e del D.lgs 27 gennaio 2010 n.39.

A tale riguardo riteniamo coerente la relazione sulla gestione.

Esauriti detti rilievi il Collegio, anche nella veste di revisore della società, ritiene con ragionevole giudizio che il bilancio di esercizio nella forma è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione e pertanto è redatto con chiarezza e precisione.

Lo stesso pertanto rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

Diamo inoltre atto che il collegio nell'espletamento del proprio mandato ha partecipato ai Consigli di Amministrazione e si è riunito 5 volte oltre a diverse ispezioni individuali.

Tutto ciò premesso, per quanto di propria competenza, il Collegio

esprime

parere favorevole all'approvazione del bilancio d'esercizio, nonché alla proposta degli Amministratori in merito alla destinazione dell'utile a nuovo nell'ambito delle voci di Patrimonio Netto.

Sondrio, 29 marzo 2013

Il Collegio Sindacale

S.T.P.S. S.p.A.
SOCIETA' TRASPORTI PUBBLICI SONDRIO

Via Samaden 35 - Sondrio
Capitale Sociale Euro 1.319.143,98 i.v.
Registro Imprese di Sondrio n. 00122020142
C.F. e partita IVA 00122020142 - Numero R.E.A 29025

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2012

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

31/12/2012

31/12/2011

A) CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI

0

0

B)IMMOBILIZZAZIONI

I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

4) Concessioni, lic., marchi e diritti sim.

3.396

5.420

I TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

3.396

5.420

II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

1) Terreni e fabbricati

1.721.872

1.811.677

2) Impianti e macchinario

136.624

155.202

4) Altri beni

3.053.306

2.743.181

5) Immobilizzazioni in corso e acconti

168.000

249.000

II TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

5.079.802

4.959.060

III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

0

0

B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI

5.083.198

4.964.480

C)ATTIVO CIRCOLANTE

I) RIMANENZE

1) materie prime, suss. e di cons.

528.735

530.427

I) TOTALE RIMANENZE

528.735

530.427

II) CREDITI VERSO:

1) Clienti:		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	678.269	688.252
1 TOTALE Clienti:	678.269	688.252
4-bis) Crediti tributari		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	337.953	279.288
4-bis TOTALE Crediti tributari	337.953	279.288
5) Altri (circ.):		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	95.878	423.804
<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	415	516
5 TOTALE Altri (circ.):	96.293	424.320
II TOTALE CREDITI VERSO:	1.112.515	1.391.860
III) ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)		
6) Altri titoli	3.678.575	4.623.164
III TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)	3.678.575	4.623.164
IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE		
1) Depositi bancari e postali	2.473.515	1.510.063
3) Danaro e valori in cassa	23.012	15.967
IV TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	2.496.527	1.526.030
C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	7.816.352	8.071.481
D)RATEI E RISCONTI		
2) Ratei e risconti	91.372	89.745
D TOTALE RATEI E RISCONTI	91.372	89.745
TOTALE STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	12.990.922	13.125.706

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	31/12/2012	31/12/2011
A)PATRIMONIO NETTO		
I) Capitale	1.319.144	1.319.144
II) Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III) Riserve di rivalutazione	0	0
IV) Riserva legale	274.491	274.491
V) Riserve statutarie	0	0
VI) Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII) Altre riserve:		
<i>al) Versamenti in c/capitale</i>	1.808.424	1.808.424
<i>v) Altre riserve di capitale</i>	5.710.130	5.710.130
VII TOTALE Altre riserve:	7.518.554	7.518.554
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	1.205.230	1.069.661
IX) Utile (perdita) dell' esercizio		
<i>a) Utile (perdita) dell'esercizio</i>	88.477	135.569
IX TOTALE Utile (perdita) dell' esercizio	88.477	135.569
A TOTALE PATRIMONIO NETTO	10.405.896	10.317.419
B)FONDI PER RISCHI E ONERI		
2) per imposte, anche differite	0	49.492
B TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	0	49.492
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	1.007.169	1.116.149
D)DEBITI		
7) Debiti verso fornitori		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	1.079.849	1.184.534
7 TOTALE Debiti verso fornitori	1.079.849	1.184.534
12) Debiti tributari		

<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	122.286	110.450
12 TOTALE Debiti tributari	122.286	110.450
13) Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. sociale		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	172.129	177.831
13 TOTALE Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. social	172.129	177.831
14) Altri debiti		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	203.593	169.831
14 TOTALE Altri debiti	203.593	169.831
D TOTALE DEBITI	1.577.857	1.642.646
E) RATEI E RISCO	0	0
TOT. STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	12.990.922	13.125.706

CONTO ECONOMICO	31/12/2012	31/12/2011
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.289.841	7.236.703
5) Altri ricavi e proventi		
<i>a) Contributi in c/esercizio</i>	4.516	74.585
<i>b) Altri ricavi e proventi</i>	1.037.942	794.315
5 TOTALE Altri ricavi e proventi	1.042.458	868.900
A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	8.332.299	8.105.603
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) materie prime, suss., di cons. e merci	1.763.401	1.653.484
7) per servizi	1.294.662	1.022.455
8) per godimento di beni di terzi	11.855	11.616

9) per il personale:		
<i>a) salari e stipendi</i>	2.742.984	2.837.348
<i>b) oneri sociali</i>	843.826	871.981
<i>c) trattamento di fine rapporto</i>	233.197	235.812
<i>e) altri costi</i>	36.729	34.992
9 TOTALE per il personale:	3.856.736	3.980.133
10) ammortamenti e svalutazioni:		
<i>a) ammort. immobilizz. immateriali</i>	2.204	2.176
<i>b) ammort. immobilizz. materiali</i>	1.582.543	1.382.127
<i>d) svalutaz. crediti (att.circ.)e disp.liq.</i>		
<i>d1) svalutaz. crediti (attivo circ.)</i>	2.862	3.113
d TOTALE svalutaz. crediti (att.circ.)e disp.liq.	2.862	3.113
10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni:	1.587.609	1.387.416
11) variaz.riman.di mat.prime,suss.di cons.e merci	1.692	3.669
14) oneri diversi di gestione	65.928	54.836
B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	8.581.883	8.113.609
A-B TOTALE DIFF. VALORE E COSTI DI PRODUZIONE	249.584 -	8.006 -
C)PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
<i>c) prov.finanz.da titoli(non part.)attivo circ.</i>	143.762	115.918
<i>d) proventi finanz. diversi dai precedenti</i>		
<i>d4) da altri</i>	27.036	19.595
d TOTALE proventi finanz. diversi dai precedenti	27.036	19.595
16 TOTALE Altri proventi finanziari:	170.798	135.513
17) interessi e altri oneri finanziari da:		
<i>f) altri debiti</i>	8.880	264
17 TOTALE interessi e altri oneri finanziari da:	8.880	264

17-bis) Utili e perdite su cambi	13	2
15+16-17±17bis TOT. DIFF. PROVENTI E ONERI FIN.RI	161.931	135.251
D) RETTIFICHE VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0
E)PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) Proventi straordinari		
<i>c) altri proventi straord. (non rientr. n.5)</i>	368.608	264.010
20 TOTALE Proventi straordinari	368.608	264.010
21) Oneri straordinari		
<i>a) minusv. da alienazioni (non rientr. n.14)</i>	124	0
<i>d) altri oneri straordinari</i>	68.706	65.897
21 TOTALE Oneri straordinari	68.830	65.897
20-21 TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE	299.778	198.113
A-B±C±D±E TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE	212.125	325.358
22) Imposte redd. eserc.,correnti,differite,anticipate		
<i>a) imposte correnti</i>	123.648	180.035
<i>c) imposte anticipate</i>	0	9.754 -
22 TOTALE Imposte redd. eserc., correnti, differite, anticipate	123.648	189.789
23) Utile (perdite) dell'esercizio	88.477	135.569

Il presente bilancio e' reale e corrisponde alle scritture contabili.

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2012

Signori soci,

il bilancio dell'esercizio 2012 che qui Vi viene sottoposto per l'approvazione è predisposto nel rispetto del dettato dell'art. 2423 e 2423-bis Codice Civile e in conformità agli schemi ex articoli 2424 e 2425 Codice Civile. Nella redazione dei prospetti si è tenuto conto delle interpretazioni e integrazioni dei principi contabili dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri rivisti dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Esso è composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa ed è corredato dalla relazione sulla gestione del C.d.A..

Al fine di fornire ulteriori elementi di valutazione sull'andamento della gestione nel corso dell'esercizio 2012 la Nota integrativa viene completata con l'inserimento del rendiconto finanziario e di una breve analisi economica sugli equilibri di gestione.

Il bilancio è stato redatto con chiarezza e così integrato rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico della gestione 2012. Il presente bilancio è predisposto in ipotesi di funzionamento e di continuità aziendale, la valutazione delle voci è stata fatta secondo il principio di prudenza, tenuto conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo considerati.

Nella redazione del bilancio si è tenuto conto degli oneri, dei rischi e delle perdite di competenza, anche se conosciuti dopo la chiusura dell'esercizio stesso. Si precisa inoltre che non si è proceduto a deroghe previste dall'art. 2423 c.c..

Notizie rilevanti ai sensi dell'art. 2427 c.c..

1. Criteri di valutazione delle poste di bilancio

Le voci che compaiono nel bilancio sono state valutate seguendo i postulati contemplati dal Codice Civile e i principi contabili del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti rielaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Secondo quanto previsto dal Codice Civile e dalle raccomandazioni dell'OIC tutte le voci sono iscritte nelle rispettive classi di appartenenza senza ricorso alcuno a deroghe e/o adattamenti. Non sono state iscritte operazioni con valenza esclusivamente fiscale.

Tutti i valori discendono dall'applicazione della normativa civilistica in vigore, in particolare:

- le immobilizzazioni materiali e immateriali destinate a rimanere durevolmente nell'impresa sono iscritte al costo di acquisto incrementato, ove esistenti, dei costi accessori e al netto dei contributi ricevuti in conto capitale;

- gli ammortamenti delle immobilizzazioni sono stati calcolati in maniera sistematica considerando la residua utilità futura. Le aliquote applicate ai cespiti aziendali sono le seguenti: software - programmi C.E.D. 20%; fabbricati 4%; impianti 20%; impianto fotovoltaico (9%); macchinari (officina) 10%; attrezzi (officina) 20%; macchine (uffici) 20%; attrezzi (uffici) 12%; mobili e arredi 12%; condizionatori d'aria 20%; autobus 25%; autovetture 20%, costruzioni leggere 10%, prefabbricati 10%;
 - nel rispetto del principio contabile di “continuità dei criteri di valutazione”, i criteri di ammortamento ed i coefficienti applicati non sono stati modificati rispetto ai precedenti esercizi;
 - i costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono imputati integralmente a conto economico; i costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti a cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione all'utilità futura di utilizzo degli stessi;
 - i crediti inclusi tra le immobilizzazioni finanziarie sono iscritti al valore nominale, che coincide con il presumibile valore di realizzo;
 - le rimanenze, nel rispetto del dettato dell'art. 2426 c.c., sono esposte al valore di acquisto, ove necessario incrementato degli oneri diretti. Il valore è determinato secondo il criterio della media ponderata;
 - i crediti sono esposti al valore presumibile di realizzo senza la necessità di operare rettifiche sulle poste iscritte all'attivo. In nota integrativa sono dettagliati i crediti di durata residua superiore a cinque anni;
 - i crediti tributari, la cui specificazione è stata introdotta dal D.lgs 17 gennaio 2003 n. 6, riguardano partite aperte verso l'Erario per II. DD. ed in particolare per il credito Iva;
 - le disponibilità liquide rappresentano quanto effettivamente a disposizione della società alla data del 31.12.2012 per cassa e saldi attivi bancari;
 - i ratei attivi e passivi rappresentano quote di proventi e oneri di competenza dell'esercizio la cui manifestazione numeraria avverrà nel corso del futuro esercizio. Analogamente i risconti attivi e passivi rappresentano oneri e proventi sostenuti nell'esercizio i cui effetti economici si realizzeranno nel futuro esercizio. In entrambi i casi la valutazione è avvenuta secondo criterio di competenza economico-temporale;
 - il fondo TFR rappresenta quanto effettivamente di spettanza dei dipendenti alla chiusura dell'esercizio sulla base dell'anzianità maturata e degli indici di rivalutazione di Legge;
 - i debiti sono rappresentati in bilancio al valore nominale. I debiti tributari precipuamente rappresentano quanto da versare all'erario per ritenute su dipendenti ed altri tributi minori.
- Nello specifico, per quanto riguarda la valutazione o le eventuali deroghe ai principi adottati rimandiamo ai paragrafi della nota integrativa che sono dedicati alle singole voci di bilancio.

2. Variazioni voci patrimoniali

ATTIVO

B - Immobilizzazioni

In base a quanto richiesto dall'art. 2427 punto 2) le variazioni sui cespiti intervenute nell'esercizio vengono di seguito riepilogate: all'inizio dell'esercizio il bilancio dell'azienda presentava immobilizzazioni per un valore complessivo netto di €. 4.964.480

Tale importo era costituito da immobilizzazioni immateriali - €. 5.420 e immobilizzazioni materiali - €. 4.959.060. Il dato finanziario evidenziava un valore pari a zero.

Alla fine dell'esercizio le immobilizzazioni ammontano complessivamente a euro 5.083.198 come risulta dalla tabella che segue, ove vengono esposte per ciascuna voce le variazioni subite nel corso dell'esercizio a cui si riferisce il bilancio.

	31/12/2012	Variazione	31/12/2011	F.do amm.
I) Imm. Immateriali				
- Costi impianto e di ampliamento	-	-	-	-
- Concessioni, licenze, marchi e simili	34.675	180	34.495	31.279
- Altre	-	-	-	-
Totale immateriali	34.675	180	34.495	31.279
II) Imm. materiali				
- Terreni e Fabbricati	5.050.588	95.649	4.954.939	3.328.717
- Impianti e Macchinari	381.625	-	381.625	245.001
- Impianti specifici	-	-	-	-
- Altri beni	-	-	-	-
<i>Attrezzatura varia e min.</i>	233.693	2.130	231.563	216.483
<i>Mobili</i>	65.990	5.414	60.576	53.118
<i>Macchine el. uff.</i>	51.225	1.313	52.538	42.052
<i>Autobus</i>	11.594.761	843.597	10.751.164	8.582.535
<i>Autovetture aziendali</i>	60.177	-	60.177	58.351
- Totale altri beni	12.005.846	849.828	11.156.018	8.952.539
- Immobilizzazioni in corso e acconti	168.000	81.000	249.000	-
Totale materiali	17.606.059	864.477	16.741.582	12.526.257
III) Finanziarie				
- Crediti verso altri	-	-	-	-
Totale finanziarie	-	-	-	-
Totale immobilizzazioni	17.640.734	864.657	16.776.077	12.557.536

il cui dettaglio per categoria evidenzia:

B I - Immobilizzazioni immateriali

La voce concessioni è costituita per intero da licenze di programmi informatici. Si evidenzia di seguito la tabella sinottica afferente tale categoria:

Costo storico	34.495,00	
<i>Fondo ammortamento all'01/01</i>	<i>29.075,00</i>	5.420,00
Acquisizioni	180,00	
Alienazioni	-	
<i>Ammortamento dell'esercizio</i>	<i>2.204,00</i>	- <i>2.024,00</i>
Valore finale netto		3.396,00

B II - Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio per complessivi €. 17.606.059 e risultano ammortizzate per un importo di € 12.526.257 che corrisponde al 71,14% del costo storico originario.

Le categorie di cespiti che hanno registrato maggiori variazioni riguardano gli automezzi utilizzati per l'attività caratteristica.

Terreni e Fabbricati

La voce fabbricati iscritta a bilancio comprende i fabbricati di Sondrio, Morbegno, Chiavenna, Medesimo, Buglio in Monte e Mello tutti classificati catastalmente quale categoria E – “fabbricati a destinazione particolare” non soggetti a ICI e l'immobile di Aprica classificato C/6 – “box e autorimesse”. Rimangono nella voce immobilizzazioni in corso e acconti € 168.000 pari all'acconto erogato al comune di Caspoggio per l'acquisto di autorimessa in loco.

Costo storico	5.035.939,00	
<i>Fondo ammortamento all'01/01</i>	<i>3.143.262,00</i>	1.892.677,00
Acquisizioni	14.649,00	
Alienazioni	-	
<i>Ammortamento dell'esercizio</i>	<i>185.455,00</i>	- <i>170.806,00</i>
Valore netto finale		1.721.871,00

Impianti e macchinari

La voce è composta da macchinari e attrezzature pesanti per officina necessarie per la manutenzione e la riparazione degli automezzi in utilizzo dalla società.

Costo storico	381.625,00	
<i>Fondo ammortamento all'01/01</i>	<i>226.423,00</i>	155.202,00
Acquisizioni	-	
Alienazioni		
<i>Ammortamento dell'esercizio</i>	<i>18.578,00</i>	- <i>18.578,00</i>
Valore netto finale		136.624,00

Altri beni

La voce è composta da:

- Attrezzatura varia per €. 233.693, comprende tutte le attrezzature ed i macchinari necessari per la manutenzione del parco veicolare dell'azienda;
- Mobili e arredi d'ufficio per € 65.990, comprende tutti i mobili e arredi degli uffici di via Samden a Sondrio, nonché di tutti gli sportelli e le biglietterie di proprietà della società;
- Macchine d'ufficio per € 51.224, comprende tutta la dotazione hardware di proprietà della società nonché i sistemi informatici operativi connaturati coi computer in utilizzo presso gli uffici centrali e nelle varie sedi periferiche non autonomamente capitalizzabili.
- Autobus e autovetture aziendali per complessivi €. 11.654.938, comprende il parco mezzi per il trasporto pubblico sia di linea che gran turismo, oltre a n. 2 autoveicoli utilizzati per le esigenze logistiche aziendali e n. 3 automezzi a supporto (officine mobili).

Tale categoria presenta significative variazioni determinate dall'acquisto di n. 9 autobus per un controvalore di €. 1.763.000 e delle dismissioni di € 831.496.

Il tutto risulta esposto nel dettaglio contabile nella tabella che segue.

	Autobus		Altri beni	
Costo storico	15.775.040		407.654	
Contributi	3.815.620		2.800	
Fondo ammortamento	9.260.825	2.698.595	360.267	44.587
Acquisizioni	1.763.000		13.687	
Alienazioni	-		144	-
Contributi	87.908		-	
Ammortamento	1.361.461	313.631	17.049	- 3.506
Valore finale		3.012.226		41.081
Valore finale complessivo "Altri beni"				3.053.307

Oltre all'importante investimento in autobus, le variazioni intervenute nei valori residui riguardano:

- la voce "*Macchine d'ufficio*", ove si registra l'acquisto di nuove dotazioni per €. 4.185;
- la voce "*attrezzatura varia*" con l'acquisto di attrezzature minori di non significativa rilevanza per complessivi €. 4.088.
- la voce "*Mobili e arredi*", con l'acquisto di nuovi mobili per complessivi € 5.414.

B III - Immobilizzazioni finanziarie

A mero titolo informativo si segnala che nel presente esercizio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie.

C - Attivo circolante

C – I) Rimanenze

Dalla tabella si evidenzia il dettaglio delle rimanenze:

	31/12/2011	31/12/2012	Differenza
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo			-
- Gasolio c/to rimanenze	32.978,09	41.611,53	8.633,44
- Lubrificanti e grassi c/to rimanenze	15.526,06	13.721,48	- 1.804,58
- Gomme e camere d'aria c/to rimanenze	5.625,55	6.532,42	906,87
- Batterie c/to rimanenze	1.759,10	1.080,00	- 679,10
- Mat. Ricambio e vario c/to rimanenze	473.197,93	461.628,66	- 11.569,27
- Anticongelante c/to rimanenze	105,70	1.487,02	1.381,32
- Massa vestiario c/to rimanenze	1.234,42	2.673,81	1.439,39
2) Prodotti in corso di lav. e semilavorati			-
3) Lavori in corso su ordinazione	-	-	-
4) Prodotti finiti e merci	-	-	-
TOTALE RIMANENZE	530.426,85	528.734,92	- 1.691,93

Le materie prime, sussidiarie e di consumo come riportate dalla precedente tabella sono valutate in ossequio ai principi contabili secondo il cosiddetto metodo del costo medio ponderato in quanto le risultanze di detto metodo hanno evidenziato valori inferiori rispetto al valore di mercato alla fine dell'esercizio.

C - II) Crediti

La voce crediti dell'attivo circolante è costituita da crediti verso clienti per €. 571.977, effetti attivi per € 424 e fatture da emettere per € 122.643. Tale voce inoltre comprende crediti tributari esigibili entro l'esercizio per €. 337.953 (di cui € 184.484 per IVA annuale a compensazione), nonché "altri crediti diversi" che attengono prevalentemente contributi regionali per CCNL per €. 85.343.

I crediti oltre i 12 mesi riguardano essenzialmente depositi cauzionali.

Di seguito si evidenzia il dettaglio crediti iscritti in bilancio:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Crediti V.so clienti	695.044,00	-	695.044,00
F.do svalutazione crediti	- 16.775,00	-	- 16.775,00
Crediti Tributari	337.953,00		337.953,00
Altri crediti	95.878,00	415,00	96.293,00
TOTALE	1.112.100,00	415,00	1.112.515,00

C - III) - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

La voce fa riferimento alla gestione della liquidità aziendale che la società investe, al fine di ottenerne un rendimento, mediante acquisto di CCT e BTP.

Al 31.12.2012 i titoli in giacenza sul portafoglio aperto presso la Banca Intesa Sanpaolo – fil. di Sondrio evidenziavano un controvalore, valutato secondo il valore di carico, pari ad €. 3.678.575 a fronte di un valore nominale di €. 3.700.000

Attività fin. che non cost. imm.ni	31/12/2011	31/12/2012
1) Partecipazioni controllate e collegate	-	-
4) Altre partecipazioni	-	-
5) Azioni proprie	-	-
6) Altri titoli	4.623.164,00	3.678.575,00
Totale attività finanziarie	4.623.164,00	3.678.575,00

C – IV) Disponibilità liquide

Completa la disponibilità dell'azienda la giacenza di cassa al 31/12/2012 per € 23.012 e la giacenza presso i diversi conti correnti bancari della società aperti presso la Credito Valtellinese, Popolare di Sondrio e Intesa Sanpaolo per € 2.473.515.

D - Ratei e Risconti

La composizione della Voce D dell'attivo è relativa a ratei, che attengono a interessi attivi su C.C.T. e BTP, per complessivi euro 55.991 i quali hanno competenza economica nell'esercizio ma avranno manifestazione finanziaria nel 2013 e risconti attivi, per spese telefoniche, assicurazioni e varie, per complessivi €. 35.381 che hanno avuto manifestazione finanziaria/numeraria nel corso dell'esercizio ma competenza economica nel futuro esercizio.

P A S S I V O

A - Patrimonio Netto

La tabella di seguito riepiloga la consistenza e la variazione delle voci di patrimonio netto avvenute nel corso dell'esercizio:

Descrizione	31/12/2011	Incrementi	Decrementi	31/12/2012
Capitale	1.319.144,00	-	-	1.319.144,00
Riserve da rivalutazione	-	-	-	-
Riserva Legale	274.491,00	-	-	274.491,00
Altre riserve	7.518.554,00	-	-	7.518.554,00
Utili (perdite) es. precedenti	1.069.662,00	135.569,00	-	1.205.231,00
Utili (perdite) dell'esercizio	135.569,00	-	47.093,00	88.476,00
TOTALE	10.317.420,00	135.569,00	47.093,00	10.405.896,00

Analizzando il dettaglio per singola voce rileviamo:

A – I) Capitale Sociale al 31.12.2012 l'ammontare di € 1.319.144 risulta essere suddiviso in n. 594.209 azioni nominative da € 2,22 cadauna.

A IV - Riserva Legale: è costituita con utili destinati a riserva negli esercizi 1986 e 1987 che, in virtù della normativa vigente all'epoca non hanno subito tassazione e che nel 1997 sono stati affrancati in applicazione dell'art. 3 comma 162 della legge 662 del 23.12.1996.

Successivamente sono via via stati accantonati la quota di utili di Legge sino all'importo in tabella.

A VII - Altre Riserve

La voce è così composta:

a) Fondo ripiano disavanzi Trasporti Pubblici Locali ex Legge 151/81. Tale voce ammonta a € 5.710.130 ed è formata da contributi provenienti dal Fondo Nazionale Trasporti di cui alla Legge 151/81 e Legge Regionale 2/82, che, per espressa previsione normativa non hanno costituito componenti positivi del reddito all'epoca dell'erogazione.

Pertanto dette poste non sono state comprese tra i ricavi previsti dall'art. 53 del TUIR. Si specifica che tale riserva non essendo tassata in caso di distribuzione concorrerà a formare il reddito imponibile della società e dei soci.

b) Riserva da contributi in c/capitale (ex F.do art. 55 D.P.R. 917/86). È iscritta nel bilancio al 31.12.2012 per un importo di € 1.808.424. Analogamente alla precedente anche tale riserva è costituita con contributi in c/capitale non assoggettati a tassazione e pertanto da includere nel reddito imponibile sia per la società che per i soci in caso di distribuzione.

L'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità, nonché l'avvenuta utilizzazione nei tre precedenti esercizi, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto contabile, risultano evidenziate nella seguente tabella:

Descrizione	Importo	Azione (*)	Utilizzi ultimi tre esercizi		
			Distribuzione	Copertura perdite	Altre ragioni
Capitale	1.319.144,00	B		-	
Riserva Legale	274.491,00	A,B		-	-
Altre riserve	7.518.554,00	A,B	-	-	-
Utili (perdite) es. prec.	1.205.230,00	A,B,C	-	-	-
Utili (perdite) dell'es.	88.477,00	A,B,C	-	-	-

(*) Utilizzabilità: A = per aumento di capitale; B = per copertura perdite; C = distribuibile

B – Fondo rischi contenzioso tributario

Il Fondo rischi creato fa riferimento al contenzioso tributario in essere con l'Agenzia delle Entrate riguardo al trattamento ai fini Irap dei contributi regionali erogati ai sensi dell'art. 6

della L. n. 151/81, recepito ed applicato poi dalla Regione Lombardia con la L.R. 13/95. L'importo è stato utilizzato interamente nel 2012 a seguito della sentenza della Corte di Cassazione che ha accolto il ricorso dell'Agenzia delle Entrate.

C - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Le variazioni dell'esercizio sono evidenziate dal prospetto che segue:

Fondo al 31.12.2011	1.116.149
TFR maturato nell'esercizio	220.166
Quota TFR versata a Previdenza Complementare	-144.046
Quota TFR versata a F.do tesoreria INPS	-28.558
Liquidazioni e anticipi pagati nell'anno	-139.344
Contributi con diritto di rivalsa sulla quota TFR	-13.613
Imposta sostitutiva 11% su rivalutazione	-3.585
Fondo al 31.12.2012	1.007.169

Il Fondo Trattamento di Fine Rapporto rispecchia le spettanze di ogni singolo dipendente alla data di chiusura dell'esercizio in esame.

D - Debiti

La tabella che segue evidenzia la composizione della voce debiti:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Debiti V.so Banche	-	-	-
Debiti V.so Fornitori	1.079.849,00	-	1.079.849,00
Debiti V.so altre imprese	-	-	-
Debiti Tributari	122.286,00	-	122.286,00
Debiti V.so Istituti previdenza	172.129,00	-	172.129,00
Altri Debiti	203.593,00	-	203.593,00
TOTALE	1.577.857,00	-	1.577.857,00

Nel dettaglio si evidenzia che:

➤ I debiti verso fornitori per complessivi €. 1.079.849 rientrano nel normale ciclo economico/finanziario della società.

➤ I debiti tributari si suddividono in:

- Ritenute su retribuzioni	119.072
- Erario c/ritenute da versare	3.214

Le voci Ritenute ed Erario c/to ritenute da versare attengono a debiti verso erario per conto terzi (dipendenti e consulenti).

➤ I debiti verso istituti previdenziali e assicurativi per €. 172.129 attengono a contributi Inps su lavoratori dipendenti e compensi amministratori.

➤ La voce altri debiti comprende:

- Verso dipendenti per stipendi	154.515
- Verso organizzazioni sindacali	372
- Verso altri	48.706

I debiti verso organizzazioni sindacali riguardano quote di iscrizione di pertinenza di alcuni dipendenti, mentre i debiti “verso altri” attengono a compensi degli amministratori per € 9.754 nonché € 25.340 v/Trenord e € 13.611 per debiti minori.

E - Ratei e Risconti passivi

Non risultano né ratei passivi né risconti passivi.

3. Elenco partecipazioni

La società non possiede partecipazioni in imprese controllate e collegate.

La società non possiede né direttamente, né tramite interposta persona, azioni proprie.

4. Oneri finanziari patrimonializzati

Non sono stati imputati a voci dell'attivo oneri finanziari.

5. Proventi da partecipazioni

Non risultando iscritte partecipazioni non si registrano proventi ex. art. 2427 n.11.

6. Gestione finanziaria

Gli interessi e gli altri oneri finanziari sono esposti nella tabella che segue:

Oneri finanziari	31/12/2011	31/12/2012	Variazione
Interessi passivi diversi	10,00	7.208,00	7.198,00
Interessi passivi su mutui	-	-	-
Perdite su titoli	254,00	1.645,00	1.391,00
Altri interessi passivi	-	-	-
Totale	264,00	8.853,00	8.589,00

Dalla tabella si evince come la gestione finanziaria non presenti interessi passivi verso istituti di credito. Come di consueto anche per il 2012 la società non ha fatto assolutamente ricorso a indebitamento verso il sistema bancario.

La strategia aziendale è improntata a minimizzare i rischi finanziari. Per una disamina più approfondita si rimanda all'analisi del rendiconto finanziario.

L'unico onere significativo della categoria è rappresentato da oneri finanziari connessi a un contenzioso fiscale in essere con l'Agenzia Entrate; sussistono altresì perdite su titoli che vengono registrate tra gli oneri finanziari in quanto tale voce è riconducibile alla “chiusura per scadenza” di titoli di investimento allocati nelle attività non immobilizzate.

Tali perdite sono comunque più che compensate dai buoni risultati ottenuti nella gestione della liquidità grazie agli interessi attivi che nell'esercizio 2012 ammontano a ben €. 133.040 e consolidano i già più che positivi risultati conseguiti.

E' infatti politica consolidata della società ricercare sul mercato titoli con buoni rendimenti finanziari, che, per tale ragione, di norma hanno quotazioni in acquisto sopra la pari.

In merito alla gestione finanziaria si evidenzia il rendimento della giacenza sui conti correnti bancari pari a €. 26.760.

VOCE	31/12/2011	31/12/2012
16) Altri proventi finanziari	135.513,00	170.798,00
17) Int. Passivi ed altri oneri fin.	264,00	8.880,00
17-bis) Utile e perdite su cambi	2,00	13,00
PROVENTI/ONERI FINANZIARI:	135.251,00	161.931,00

7. *Proventi ed oneri straordinari.*

Nel complesso la gestione straordinaria evidenzia un risultato positivo e decisamente rilevante grazie alle sopravvenienze attive costituite principalmente da:

a) valorizzazione tessere di trasporto pubblico locale anni precedenti	€.	104.072
b) varie e minori	€.	20.139
e) sgravi contributivi e contributi CCNL anno 2011	€.	28.864

Il ricavato dalla dismissione dei vecchi autobus e macchine d'ufficio ammonta ad 139.445 ed è stato iscritto tra gli altri ricavi e proventi (voce A - 5), in quanto rientrante nell'ordinaria gestione del parco veicolare dell'azienda.

Completa la risultanza della gestione straordinaria l'iscrizione di oneri straordinari non significativi per €. 68.829.

VOCE	31/12/2011	31/12/2012
20) Proventi straordinari		
- Plusvalenze	-	-
- varie	264.009,00	368.608,00
Totale proventi straordinari	264.009,00	368.608,00
21) Oneri straordinari		
- Minusvalenze		-
- varie	65.896,00	68.830,00
Totale oneri straordinari	65.896,00	68.830,00
PROVENTI (ONERI) STRAORDINARI	198.113,00	299.778,00

8. *Interferenze fiscali*

In ossequio ai principi contabili vigenti si provvede ad evidenziare le voci che hanno portato a iscrivere a bilancio le attività per imposte anticipate.

Dal punto di vista normativo, le imposte differite e anticipate sono generate da differenze temporanee che scaturiscono da un diverso trattamento riservato ad alcuni elementi reddituali

dalla normativa tributaria rispetto a quella civilistica. Esse si generano in un esercizio e si annullano in uno o più esercizi successivi e si distinguono in differenze temporanee tassabili e differenze temporanee deducibili. Le prime danno luogo ad elementi di reddito imponibili in esercizi successivi e generano passività per imposte differite. Le seconde danno luogo ad elementi di reddito imponibili nell'esercizio in cui sono rilevati e generano attività per imposte anticipate. Da quanto detto emerge che sia le imposte anticipate che quelle differite non devono essere contabilizzate se sono relative a differenze che non si riverseranno in esercizi successivi. Con riguardo alle imposte anticipate, il documento dell'OIC n. 25, stabilisce che queste non possono essere iscritte in bilancio, in ossequio al principio di prudenza, se non vi è la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Con riguardo, invece, alle imposte differite, lo stesso documento precisa che queste non devono essere contabilizzate qualora esistano scarse possibilità che tale debito insorga.

Al di fuori delle predette ipotesi, l'iscrizione in bilancio delle imposte anticipate e differite devono obbligatoriamente essere iscritte e soggette ad un'annuale revisione.

Il bilancio 2012 non è inficiato da interferenze fiscali e pertanto non si annoverano voci afferenti tale categoria.

Di seguito si espone la tabella col raffronto rispetto all'esercizio precedente.

	2011	2012
<i>Risultato ante imposte</i>	325.358,00	212.125,00
<i>Imposte correnti sul reddito dell'esercizio</i>		
- Ires	42.528,00	-
- Irap	137.507,00	123.648,00
<i>Totale imposte correnti d'esercizio</i>	<i>180.035,00</i>	<i>123.648,00</i>
<i>Risultato dell'esercizio fiscale</i>	145.323,00	88.477,00
<i>Imposte differite anticipate</i>		
<i>- Acc.to non ded. rischi su crediti</i>		
IRES - nessuno		
IRAP - nessuno	-	-
<i>Totale imposte anticipate</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>- imposte anticipate assorbite</i>		
IRES - Euro 35.469 * 27,50%	9.754,00	-
IRAP - nessuno		
<i>Totale assorbimento imposte anticipate</i>	<i>9.754,00</i>	<i>-</i>
<i>Imposte bilancio d'esercizio</i>	189.789,00	123.648,00
<i>Risultato dell'esercizio fiscale</i>	135.569,00	88.477,00

IRAP – istanza di Rimborso

Come stabilito dal Decreto Salva Italia di fine 2011 (DL 201/2011, convertito in Legge 22 dicembre 2011, n. 214), a partire dal 14 marzo per le imprese con sede in Provincia di Sondrio è

possibile chiedere il rimborso dell'IRES per l'IRAP pagata sul costo del personale dipendente o assimilato per i quattro periodi d'imposta precedenti a quello in corso al 31 dicembre 2012.

L'istanza da presentarsi mediante procedura telematica prevedrebbe per la società STPS un rimborso pari a €. 176.671,00. Allo stato attuale non è dato sapere con certezza né le modalità né le tempistiche di riscossione e quantunque civilisticamente i crediti vadano iscritti in bilancio quando risultino "ragionevolmente certi" nella loro esistenza (pertanto sarebbe sufficiente la norma istitutiva, DL 210/2011 e DL 16/2012, che riconosce il diritto al rimborso; come peraltro suggerito da Assonime) si ritiene almeno per il presente esercizio sulla base del postulato della prudenza non di non iscrivere nulla in bilancio se non la presente nota informativa.

9. Personale dipendente

Nel corso del presente esercizio la società ha impiegato nelle sedi aziendali una media di 90,92 dipendenti suddivisi tra uffici amministrativi, officina meccanica e autisti.

La tabella che segue riepiloga la situazione alla data di redazione del bilancio per mansioni e per ambiti territoriali:

mansioni \ sede	Sondrio	Morbegno	Chiavenna	Totale
Impiegati amministrativi	7	1	0	8
Meccanici e personale a supporto	7	2	0	9
Autisti	42	19	13	74
Totale	56	22	13	91

L'organismo personale, rispetto all'esercizio precedente rileva scostamenti in termini di dimissioni di n. 6 dipendenti e assunzioni di n. 3 lavoratori dipendenti.

10. Emolumenti ad amministratori e sindaci

Gli emolumenti devoluti agli organi sociali comprendono:

- compensi ai componenti del Consiglio di amministrazione per €. 116.258 lordi oltre agli oneri previdenziali di legge;
- compensi verso il collegio Sindacale, determinati secondo il Tariffario Professionale Dottori Commercialisti, per €. 38.491 lordi;

Il tutto così come stabilito e deliberato dall'assemblea del 20 aprile 2012.

11. Operazioni di locazione finanziaria.

Ai fini dell'informativa ex art. 2427 n. 22 che non esistono contratti di locazione finanziaria riconducibili alla società STPS Spa.

CONTO ECONOMICO

Entrando nel merito dei dati di bilancio vediamo come la società presenti ricavi in leggero aumento rispetto all'esercizio precedente dovuti principalmente ai proventi delle autolinee

ordinarie e IVOL. Una voce importante del Valore della Produzione è rappresentata dal rimborso sulle accise dell'esercizio in corso che ammonta a €. 179.803.

Anche i costi di produzione sono ovviamente incrementati in particolare il gasolio per i BUS che di fatto rappresenta il costo della materia prima per una società di autotrasporto.

Il reddito operativo generato nel 2012 risulta negativo e in forte peggioramento rispetto al 2011. Questo è dovuto soprattutto a componenti tendenzialmente "spot" quali manutenzioni su beni aziendali e spese per visite mediche previste ex lege e assicurazioni.

La tabella che segue espone le determinanti del risultato operativo:

VOCE	31/12/2011	31/12/2012
1) Ricavi	7.236.703,00	7.289.841,00
5) Altri ricavi e proventi	868.900,00	1.042.458,00
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	8.105.603,00	8.332.299,00
6) Materie prime, di consumo e merci	1.653.484,00	1.763.401,00
7) Per servizi	1.022.455,00	1.294.662,00
8) Spese per godimento beni di terzi	11.616,00	11.855,00
9) Costi del personale	3.980.133,00	3.856.736,00
10) Ammortamenti e svalutazioni	1.387.416,00	1.587.609,00
11) Variazione rimanenze	3.669,00	1.692,00
12) accantonamenti	-	-
14) Oneri diversi di gestione	54.836,00	65.928,00
TOT. COSTI DELLA PRODUZIONE:	8.113.609,00	8.581.883,00
RISULTATO OPERATIVO	- 8.006,00	- 249.584,00

Nella tabella che segue si evincono le variazioni in valore assoluto delle differenti componenti dei ricavi d'esercizio e l'incidenza relativa sul totale delle vendite e prestazioni di servizi.

<i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>	<i>2011</i>	<i>2012</i>	<i>% 2012</i>
- Proventi autolinee ordinarie	1.742.107	1.799.942	21,60%
- Proventi autolinee ordinarie IVOL	79.582	134.943	1,62%
- Proventi autolinee ordinarie IVOP	-	47.145	0,57%
- Contratti di servizio pubblico	3.984.065	4.013.448	48,17%
- Proventi autolinee interregionali	68.732	61.089	0,73%
- Servizi turistici di noleggio	1.176.394	1.046.824	12,56%
- Servizi sostitutivi F.S.	185.823	186.450	2,24%
Totale Ricavi	7.236.703	7.289.841	87,49%
- Altri ricavi e proventi	868.900	1.042.457	12,51%
Totale Valore della produzione	8.105.603	8.332.298	100,00%

La voce altri ricavi evidenzia un valore molto significativo in quanto quest'anno è stato possibile iscrivere nella presente categoria i contributi di competenza ricevuti dalla Regione Lombardia a copertura dei costi del CCNL e ammontanti complessivamente a €. 527.541, in linea come l'esercizio precedente oltre a € 179.803 quale accisa gasolio 2012.

Si rileva inoltre l'iscrizione di €. 139.445 relativi alle plusvalenze da cessione autobus e macchine d'ufficio in merito all'ordinaria attività di ricambio dei mezzi aziendali.

In riferimento ai servizi di trasporto e soprattutto quelli afferenti ai servizi turistici si segnala un consistente calo dei servizi turistici di noleggio (-11%) rispetto al 2011.

Complessivamente il fatturato nel 2012 subisce così un incremento di €. 53.138, che in termini relativi rappresenta il 0,73%.

Per quanto riguarda le componenti negative si evidenzia un aumento dei costi delle materie di consumo, e nello specifico nei carburanti, nonostante le minori percorrenze registrate nell'anno. Rispetto all'esercizio precedente si rileva un incremento di €. 169.933 pari al 14,32%. I costi del personale, fattore produttivo più rilevante dell'impresa, evidenziano una forte diminuzione rispetto all'esercizio passato. In termini economici il decremento ammonta a €. 123.396 pari al 3,10% dovuto alla movimentazione del personale. Il costo del personale nel 2012 ha raggiunto quasi i 3.857.000 € e da soli superano di gran lunga l'ammontare complessivo dei ricavi ad esclusione del Contratto di Servizio, ciò a dimostrare la necessità del sostegno "pubblico" al settore, che in caso contrario non riuscirebbe nemmeno a pagare il costo diretto dei dipendenti (autisti) necessari. Nell'esercizio il costo medio per addetto è stato pari a €. 42.411 ripartito su una media di 90,92 dipendenti così suddivisi:

- n. 8 impiegati con un costo totale di €. 373.236;
- n. 82,92 salariati (meccanici e autisti) con un costo totale di €. 3.482.790.

Il reddito ante imposte risulta positivo grazie alla gestione finanziaria ed alla gestione straordinaria. La società pertanto perviene a un avanzo di €. 212.125 che, vista la situazione economica complessiva, rappresenta un risultato decisamente importante.

Tale valore viene tuttavia in gran parte assorbito dalle imposte dell'esercizio che con 123.648 rappresenta ben il 58,29% del reddito lordo (Irap €. 123.648).

Il risultato economico del 2012 pertanto evidenzia un utile fiscale di **€. 88.477.**

12. Rendiconto finanziario della gestione 2012

Il prospetto che segue esprime il risultato della gestione patrimoniale ed economica 2012 in chiave di flussi finanziari/monetari generati/consumati dalle singole gestioni.

Come di consueto si rileva come il rendiconto finanziario sia quello strumento che permette di evidenziare i flussi della gestione aziendale in chiave prettamente monetaria suddividendo risultanze di vari comparti che compongono la realtà aziendale.

MARGINE OPERATIVO LORDO (A)	295.567,00	crea
CASH FLOW DEL CAPITALE COMMERCIALE (NWC = B)		
Variazione delle rimanenze	1.692,00	
Variazione crediti verso clienti	9.983,00	
Variazione altri crediti	1.212.327,00	
Variazione debiti verso fornitori	- 104.685,00	
Variazione altri debiti commerciali	39.896,00	
Variazione fondi	- 158.472,00	
VARIAZIONE NWC (B)	1.000.741,00	crea
CF DELLA GESTIONE OPERATIVA (A+B)	1.296.308,00	
CASH FLOW DELLA GESTIONE EXTRA-OPERATIVA		
Gestione finanziaria	161.931,00	
Gestione straordinaria	299.778,00	
Gestione accessoria	1.042.458,00	
Gestione fiscale	- 123.648,00	
TOTALE CASH FLOW DELLA GESTIONE EXTRA-OPERATIVA	1.380.519,00	crea
CASH FLOW DELLE OPERAZIONI DI INVESTIMENTO		
Immobilizzazioni materiali	- 120.743,00	
Immobilizzazioni immateriali	2.023,00	
Immobilizzazioni finanziarie	-	
Effetto ammortamenti	- 1.584.747,00	
Effetto accantonamenti	- 2.862,00	
TOTALE CASH FLOW DELLE OPERAZIONI DI INVESTIMENTO	- 1.706.329,00	assorbe
CASH FLOW DEI FINANZIAMENTI A M/L		
Accensioni	-	
Rimborsi	-	
TOTALE CASH FLOW DEI FINANZIAMENTI A M/L	-	
CASH FLOW DEI MOVIMENTI DI PATRIMONIO NETTO		
Dividendi	-	
Aumenti di patrimonio netto (reale)	-	
TOTALE CASH FLOW DEI MOVIMENTI DI PATRIMONIO NETTO	-	
CASH FLOW COMPLESSIVO DELLA GESTIONE	970.498,00	crea
GESTIONE ATT. FINANZIARIE NON IMMOBILIZ.	944.589,00	crea

In primis viene analizzato che il MOL rispetto all'esercizio 2011 ha generato meno liquidità a seguito dell'incremento dei costi di gestione come visto precedentemente. Tuttavia la gestione operativa ha generato una maggiore liquidità a seguito dell'incasso dei crediti non commerciali. Se inoltre consideriamo le variazioni di CCN vediamo che complessivamente il cash-flow della gestione operativa evidenzia la creazione di €. 1.296.308 che è stata ovviamente investita in azienda come di consueto come vedremo nel prosieguo della relazione.

La gestione extra-operativa genera un notevole flusso di cassa grazie soprattutto ai contributi ricevuti a copertura del CCNL e alle plusvalenze ordinarie da cessione di cespiti aziendali.

Per quanto riguarda la gestione relativa alle operazioni d'investimento, nel corso del 2012 avendo effettuato un importante turnover dei cespiti utilizzati per l'attività economica (nello specifico 9 autobus) è comprensibile riscontrare un così elevato assorbimento della liquidità.

Infine si evidenzia che la gestione relativa alle attività finanziarie non immobilizzate nel corso dell'anno ha generato quasi un milione di euro.

Tutto ciò determina una variazione positiva della liquidità di €. 970.498.

Allo stato non risultano ulteriori informazioni significative da riportare in nota integrativa.

Per quanto concerne i nn. 22-bis e 22-ter del comma 1 dell'art. 2427, C.c., che prevedono la necessità di fornire nella Nota integrativa le informazioni relative alle parti correlate e agli accordi c.d. fuori bilancio si rileva quanto segue:

- Informazioni relative alle parti correlate:

Nel 2012 non è stata posta in essere alcuna operazione con le c.d. parti correlate, ossia con società controllate, controllanti o collegate, con dirigenti e/o i familiari degli amministratori e dei dirigenti. L'unica fattispecie rilevabile, che tuttavia afferisce l'attività caratteristica, è rappresentata dai prezzi calmierati che deve generalmente applicare svolgendo una attività di pubblica utilità.

- Informazioni relative ad accordi non risultanti dallo stato patrimoniale:

La società non è interessata da alcun accordo non risultante dallo Stato patrimoniale (c.d. fuori bilancio), che abbia effetti significativi per la comprensione e valutazione della situazione patrimoniale, finanziaria e il risultato economico della società.

Sondrio, 22 marzo 2013

Il Consiglio di Amministrazione