

Esercizio 2014

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>	27

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

*Cardelio Sertori
Ing. Natalia Cristini
Dr. Alessandro Nonini
Geom. Simona Pedrazzi
Geom. Dario Ruttico*

*Presidente
Consigliere Delegato*

Collegio Sindacale

Sindaci effettivi

*Dr. Paolo Roscio
Dr. Andrea Cioccarelli
Dr. Lara Muffatti*

Presidente

Sindaci supplenti

*Dr. Matteo Rossi
Rag. Giussi Mainetti*

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 23 aprile 2015 alle ore 8,00 in prima convocazione ed occorrendo in **seconda convocazione per il giorno 24 aprile 2015, stesso luogo alle ore 15,00** per deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Analisi e approvazione Bilancio al 31.12.2014;
- 2) Nomina di n. 1 Consigliere di Amministrazione;
- 3) Determinazione compensi Amministratori.

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

Sondrio, 30 marzo 2015

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 31.12.2014***

Signori Azionisti,

quello che stiamo per illustrarvi è un bilancio che ancora una volta deriva da un anno di attività caratterizzata dalla perdurante crisi economica e della conseguente incertezza sia a livello normativo sia in termini di risorse disponibili per i servizi pubblici in genere e per il TPL nello specifico.

E' ben vero che con deliberazione n. 209 del 30 dicembre 2013 della Giunta provinciale era stata rideterminata la nuova scadenza dei contratti di servizio di TPL al 31.12.2014, ma tutto il settore era ben conscio che il 2014 non sarebbe stato ancora l'anno delle nuove gare, e così è stato: siamo arrivati al termine dell'anno nella più completa incertezza sui tagli alle risorse e sul futuro della Legge Regionale n. 6/12 che intendeva regolare il settore per il tramite delle costituite Agenzie per il trasporto pubblico, tenute a promuovere le gare nei bacini di competenza.

Per il 2015 con Decreto 09.01.2015 n. X/3007 Regione Lombardia ha disposto un taglio del 3% dei trasferimenti (tagli poi azzerati per la provincia di Sondrio nell'ottica della futura autonomia che verrà riconosciuta al territorio) mentre la Provincia ha dichiarato la difficoltà nel reperire tutte le risorse necessarie al mantenimento dei servizi e, con l'impegno di fare il possibile per salvaguardare i servizi, ha prorogato al prossimo 30 giugno i contratti in essere a risorse invariate, con l'ulteriore impegno di compensare in un momento futuro la parte di corrispettivo non riconosciuto per il mese di gennaio, come da accordo sottoscritto con le aziende di TPL in data 23.12.2014.

Come a dire che quel che si prospetta è ancora un anno di incertezze, in attesa degli sviluppi e pronti ad ogni iniziativa che si renderà necessaria a seguito dei provvedimenti che Stato, Regione o Provincia metteranno in capo alle aziende di TPL.

Anche nel 2014, per sopperire alla riduzione dei fondi da parte dello Stato, la vostra

società ha concordato con la Provincia di Sondrio di utilizzare una parte 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 al fine di salvaguardare tutti i servizi offerti all'utenza.

Questa scelta ha certamente inciso sul risultato finale del bilancio che vi chiederemo di approvare e che, come avrete modo di vedere, presenta un utile ridotto ai minimi termini, coerentemente con le difficoltà che da anni ormai investono il settore del trasporto persone sia sul fronte pubblico sia per quanto riguarda il comparto del trasporto turistico. Eppure dal nostro punto di vista il mantenimento dei servizi di trasporto offerti al territorio e dei posti di lavoro compensano senza dubbio il sacrificio imposto al bilancio della Vostra società.

Nonostante tutte queste incertezze, anche nel 2014 risolte nell'imminenza delle scadenze contrattuali e in sintonia con i vertici della Provincia, le scelte in tema di investimenti sono proseguite nell'ottica di un orizzonte temporale di lungo periodo, nella convinzione che una bassa anzianità del parco veicolare di linea rappresenti un valore aggiunto per tutta l'utenza che usufruisce dei servizi della STPS e che l'ammodernamento delle strutture aziendali possa preservare, se non anche accrescere, il patrimonio di STPS.

È proprio sulla manutenzione degli immobili aziendali che si sono concentrati i più importanti interventi dell'anno:

- per quanto riguarda lo stabile di Morbegno, da anni oggetto di infiltrazioni di acqua di cui il comune di Morbegno, pur avendo la responsabilità della manutenzione ai sensi della convenzione del 1990, non riusciva a farsi carico a causa dei vincoli legati al patto di stabilità, è stato effettuato un intervento per eliminare dette problematiche, con una spesa totale di euro 350.839 (IVA compresa), previa convenzione con il comune di Morbegno per la riduzione degli anni del diritto di superficie a compensazione dell'impegno economico dei lavori, assunto direttamente da STPS (allo stato attuale sono ancora in corso le trattative per la chiusura definitiva dell'accordo);
- per quanto riguarda gli uffici di Sondrio, al fine di eliminare le problematiche dovute alle infiltrazioni di acqua dal tetto nonché di dilavamento della facciate, si è intervenuti con dei lavori che hanno anche inteso dare un nuovo e più moderno

aspetto esteriore alla palazzina uffici, per un importo complessivo dei lavori di euro 86.361,37 + IVA;

- si è inoltre realizzata la conversione della centrale termica da gasolio a gas per un importo dei lavori di euro 54.085,52 + IVA a cui vanno aggiunti euro 14.121,72 + IVA per l'adeguamento alle norme antincendio del locale caldaia e per il rifacimento dell'impianto elettrico;
- è stata realizzata una tettoia protetta per il ricovero dei rifiuti prodotti dall'officina di Sondrio ed è stata presentata la pratica per l'estensione all'officina del certificato di prevenzione incendi, ai sensi della D.P.R. 151/2011. A breve saranno realizzati gli interventi di adeguamento previsti dal progetto presentato ai VV.FF.;
- è proseguito il rinnovo del parco veicolare mediante l'acquisto di n. 6 autobus di linea del costo di € 1.105.600 più IVA, di cui 3 acquistati con fondi della società e 3 con contributi pubblici pari al 47% del costo, con contemporanea alienazione di n. 6 autobus con un ricavo di € 81.000; il parco autobus in attività al 31.12.2014 è composto da n. 86 veicoli aventi una anzianità media di 5,17 anni.

Oltre agli autobus di linea sono stati ordinati anche due autobus da noleggio che però sono stati consegnati solo a febbraio 2015 e quindi esulano dal bilancio 2014.

Inoltre:

- a) con la mensilità di gennaio 2014 è stato erogato al personale viaggiante il premio di produttività per l'anno 2013, previsto dall'accordo aziendale del 2006 rinnovato alle stesse condizioni per gli anni 2012/2013, con un costo complessivo aziendale di euro 37.056 corrispondente, per ogni giorno di presenza, ad un importo di euro 2,00;
- b) nel mese di febbraio 2014 è stata rinnovata l'assicurazione del parco autobus aziendale per un importo complessivo di euro 143.208,19 con la compagnia Unipol, con massimale di 50 milioni per autobus;
- c) sono iniziate le attività per l'implementazione di un modello organizzativo ai sensi della Legge 231/2001 sulla responsabilità amministrativa degli enti, affidate ad ANCIS, nella figura dell'avv. Pedrotti Dell'Acqua.

Le linee programmatiche che si enunciano per la gestione 2015 sono:

- a) la prosecuzione del rinnovo del parco autoveicolare sia di linea sia di noleggio, con l'eliminazione degli autobus più vetusti e l'acquisto di autobus aventi minore impatto ambientale;

- b) l'impegno a partecipare alla eventuale gara che verrà indetta per i servizi extraurbani nei bacini Sondriese e Morbegnese/Chiavennasco;
- c) ogni intervento che si dovesse rendere necessario per la salvaguardia e il miglioramento del patrimonio aziendale.

Passando ad esaminare gli accadimenti 2014 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. 11 del 18.03.2014);
- 6) il prodotto chilometrico complessivo è diminuito da 1,083 a 1,056;
- 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 2014 Vi facciamo osservare che essa ha prodotto i seguenti servizi:

AUTOLINEE	2014 Km.	Prodotto chilometrico	2013 Km.	Prodotto kilometrico
Ordinarie di competenza regionale	2.061.737	0,808	2.080.681	0,840
Gran Turismo di competenza statale	33.780	1,737	30.372	1,970
Noleggi e servizi speciali F.S.	721.451	1,734	808.808	1,676
Totale	2.816.968	1,056	2.919.861	1,083

Nel sottoporre alla Vostra attenzione il Bilancio 2014 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 31.12.2014 gli autobus di proprietà sono 86, per un valore a costo storico di acquisto pari ad euro 12.201.813,75 che risultano ammortizzati per euro 9.933.060,13;
- 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 1.570.763,37;
- 5) il personale dipendente risultante in forza al 31 dicembre 2014 è di 90 unità.;
- 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 €. 171.760,00;
- 7) al 31.12.2014 le risultanze contabili evidenziano una consistenza per titoli di Stato (C.C.T. e B.T.P.) di €. 1.977.996,54. Detti titoli sono iscritti tra le attività finanziarie non immobilizzate in quanto rappresentano una pura gestione della liquidità aziendale. Al 31.12.13 la giacenza complessiva ammontava a €. 3.162.067,14;
- 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 31.12.2013 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 31.12.2014 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 31.12.2014 per un importo di €. 274.490,88 è stata formata integralmente con accantonamento di utili in regola con il regime fiscale vigente;
- 12) come precedentemente evidenziato, anche nell'esercizio 2014 è proseguito il rinnovo del parco veicolare con l'acquisto di ben 6 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	€ 4.397.333	MEZZI PROPRI	€ 10.502.846
Immobilizzazioni immateriali	€ 29.261	Capitale sociale	€ 1.319.144
Immobilizzazioni materiali	€ 4.367.812	Riserve	€ 9.183.702
Immobilizzazioni finanziarie	€ 260		
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	€ 9.283.163	PASSIVITA' CONSOLIDATE	€ 977.266
Magazzino	€ 549.609		
Liquidità differite	€ 3.124.331		
Liquidità immediate	€ 5.609.223	PASSIVITA' CORRENTI	€ 2.200.384
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 13.680.496	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 13.680.496

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 31.12.2014.
- 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	€ 11.702.499	MEZZI PROPRI	€ 10.502.846
		PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO	€ 0
IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI	€ 1.977.997		
		PASSIVITA' OPERATIVE	€ 3.177.650
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 13.680.496	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 13.680.496

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI		
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	€ 6.105.513
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	2,10
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	€ 7.082.779
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	2,61
INDICI DI REDDITIVITA'		
ROE netto	<i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>	0,08%
ROE lordo	<i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>	1,28%
ROI	<i>Risultato operativo/(CIO medio - Passività operative medie)</i>	-0,85%
ROS	<i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>	-0,98%
INDICATORI DI SOLVIBILITA'		
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	€ 7.082.779
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	4,22
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	€ 6.533.170
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	3,97
ANALISI STRUTTURA PATRIMONIALE		
<i>Composizione impieghi</i>		
	Attivo Immobilizzato/Totale Attivo	32,14%
	Attivo a breve/Totale Attivo	67,86%
<i>Composizione fonti dell'attivo</i>		
	Passività Correnti / Totale attivo	16,08%
	Passività Consolidate/Totale Attivo	7,14%
	Patrimonio Netto/Totale Attivo	76,77%
ANALISI SOLIDITA' PATRIMONIALE		
Quoziente del grado d'immobilizzo	(Attivo Circolante/Attivo Immobilizzato)	211,11%
Quoziente di copertura netta immobilizzazion	(Capitale Proprio/Attivo Immobilizzato)	238,85%
Quoziente d'indipendenza finanziaria	(Capitale Proprio/Totale Attivo)	76,77%
INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI		
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	0,30
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	€ 7.431.041
Produzione interna	€ 0
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	€ 7.431.041
Costi esterni operativi	€ 3.041.179
Valore aggiunto	€ 4.389.862
Costi del personale	€ 3.865.903
MARGINE OPERATIVO LORDO	€ 523.959
Risultato dell'area accessoria	€ 976.021
Ammortamenti e accantonamenti	€ 1.572.575
RISULTATO OPERATIVO	-€ 72.595
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	€ 129.321
EBIT NORMALIZZATO	€ 56.726
Risultato dell'area straordinaria	€ 77.794
EBIT INTEGRALE	€ 134.520
Oneri finanziari	€ 11
RISULTATO LORDO	€ 134.509
Imposte sul reddito	€ 126.396
RISULTATO NETTO	€ 8.113

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 gestione delle risorse finanziarie il reddito complessivo dell'azienda si attesta su valori comunque 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 il 76,77% (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 una liquidità gestita in maniera redditizia, che rappresenta ben il 67,86% del totale dell'attivo.

Per concludere l'esposizione dei dati gestionali dell'esercizio 2014, 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 31/12/2014 che chiude con un utile di € 8.113,14 da riportare a patrimonio netto in quanto la riserva legale ha raggiunto i limiti di legge.

Sondrio, 27 marzo 2015

Il Presidente - F.to Cardelio Sertori

Il Consigliere delegato - F.to Ing. Natalia Cristini

Gli Amministratori - F.to Dr. Alessandro Nonini

- F.to Geom. Simona Pedrazzi

- F.to Geom. Dario Ruttico

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 del Collegio Sindacale al Bilancio al 31 dicembre 2014
ai sensi dell' art. 2429 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 31.12.2014 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 alla Legge ed allo Statuto sociale, nonché sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione;

- abbiamo verificato l'economicità e la correttezza delle procedure di acquisto degli autobus e dei principali fattori produttivi dell'azienda;
- 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. Al riguardo si rappresenta che la società ha completato l'iter di adeguamento alla normativa prevista dal D.lgs 231 ed a breve verrà nominato l'Organismo di Vigilanza interno che collaborerà con il Consiglio di Amministrazione e con lo scrivente Collegio;
- abbiamo valutato l'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché vigilato sulla capacità ed affidabilità di questo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, anche in collaborazione con l'Organo amministrativo.

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 31.12.2014 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 a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nei bilanci, nonché la valutazione dell'adeguatezza e correttezza dei criteri contabili utilizzati e ragionevolezza delle stime effettuate dall'Organo amministrativo.

Abbiamo effettuato la revisione contabile del bilancio d'esercizio costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla 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 31.12.2014

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio al 31.12.2014 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 2014 chiude con un utile d'esercizio di €. 8.113.

Tale risultato consegue ad un risultato operativo positivo per €. 72.595 ad un saldo positivo della gestione finanziaria per €. 129.310 e ad un saldo positivo della gestione straordinaria di €. 77.794.

L'utile ante imposte ammonta così a €. 134.509 che al netto del carico fiscale di

€. 126.396, 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	4.397.073
2 – Attivo Circolante	9.236.819
3 – Ratei e Risconti attivi	<u>46.604</u>
Totale Attivo	13.680.496
Passivo e Netto	
1 – Patrimonio Netto	10.502.846
Capitale Sociale	1.319.144
Riserva Legale	274.491
Altre riserve	7.518.555
Utili a nuovo	1.382.543
Utile dell'esercizio	8.113
2 – Fondi per rischi ed oneri	4.236
3 – Fondo TFR	973.030
4 – Debiti	2.194.481
5 – Ratei e Risconti passivi	<u>5.903</u>
Totale Passivo e Netto	13.680.496

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

Valore della produzione	8.471.461
Ricavi	7.431.042
Altri ricavi e proventi	1.040.419
Costi della produzione	8.544.056
Materie prime	1.606.214
Servizi	1.414.114
Godimento beni di terzi	12.070
Personale	3.865.903
Ammortamenti	1.572.575
Variazione rimanenze	8.782
Oneri diversi	<u>64.398</u>
Valore – costi della produzione	-72.595
Proventi ed oneri finanziari	129.310
Proventi ed oneri straordinari	77.794
Imposte dell'esercizio	<u>126.396</u>
Utile d'esercizio	8.113

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 €. 1.570.763. 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 gestione oculata dei conti correnti bancari e mediante 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 €. 125.216, 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 €. 973.030 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 2014.

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 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 in sede di approvazione di detto bilancio.

A nostro giudizio, il soprammenzionato bilancio d'esercizio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico 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, 30 marzo 2015

Il Collegio Sindacale

F.to Dr. Paolo Roscio

F.to Dr.ssa Lara Muffatti

F.to Dr. Andrea Cioccarelli

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

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2014

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	31/12/2014	31/12/2013
A) TOTALE CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
4) Concessioni, lic., marchi e diritti sim.	12.406	1.464
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	16.855	0
I TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	29.261	1.464
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
1) Terreni e fabbricati	1.869.124	1.551.921
2) Impianti e macchinario	101.518	120.396
4) Altri beni	2.397.170	2.839.933
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	488.300
II TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	4.367.812	5.000.550
III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0	0
B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	4.397.073	5.002.014
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) RIMANENZE		
1) materie prime, suss. e di cons.	520.194	528.976
I TOTALE RIMANENZE	520.194	528.976
II) CREDITI VERSO:		
1) Clienti:		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	504.097	493.870
1 TOTALE Clienti:	504.097	493.870
4-bis) Crediti tributari		

<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	369.806	302.282
4-bis TOTALE Crediti tributari	369.806	302.282
5) Altri (circ.):		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	255.242	19.075
<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	260	237
5 TOTALE Altri (circ.):	255.502	19.312
II TOTALE CREDITI VERSO:	1.129.405	815.464
III) ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)		
6) Altri titoli	1.977.997	3.162.067
III TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)	1.977.997	3.162.067
IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE		
1) Depositi bancari e postali	5.576.634	3.150.555
3) Danaro e valori in cassa	32.589	19.561
IV TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	5.609.223	3.170.116
C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	9.236.819	7.676.623
<hr/>		
D)RATEI E RISCONTI		
2) Ratei e risconti		
<i>a) Ratei attivi</i>	17.190	25.702
<i>b) Altri risconti attivi</i>	29.414	31.074
2 TOTALE Ratei e risconti	46.604	56.776
D TOTALE RATEI E RISCONTI	46.604	56.776
<hr/>		
TOTALE STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	13.680.496	12.735.413
<hr/>		

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	31/12/2014	31/12/2013
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>ae) Riserva da conversione in euro</i>	1	0
<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:	7.518.555	7.518.554
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	1.382.543	1.293.707
IX) Utile (perdita) dell' esercizio		
<i>a) Utile (perdita) dell'esercizio</i>	8.113	88.836
IX TOTALE Utile (perdita) dell' esercizio	8.113	88.836
A TOTALE PATRIMONIO NETTO	10.502.846	10.494.732
<hr/>		
B)FONDI PER RISCHI E ONERI		
1) per trattamento di quiescenza e obbl.simili	4.236	0
B TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	4.236	0
<hr/>		
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	973.030	960.267
<hr/>		
D)DEBITI		
7) Debiti verso fornitori		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	1.733.671	721.075
7 TOTALE Debiti verso fornitori	1.733.671	721.075
12) Debiti tributari		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	125.216	122.384
12 TOTALE Debiti tributari	125.216	122.384
13) Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. sociale		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	172.259	179.099
13 TOTALE Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. social	172.259	179.099
14) Altri debiti		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	163.335	251.598
14 TOTALE Altri debiti	163.335	251.598
D TOTALE DEBITI	2.194.481	1.274.156
<hr/>		
E)RATEI E RISCONTI		
2) Ratei e risconti		
<i>b) Altri risconti passivi</i>	5.903	6.258

2 TOTALE Ratei e risconti	5.903	6.258
E TOTALE RATEI E RISCONTI	5.903	6.258
TOTALE STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	13.680.496	12.735.413

CONTO ECONOMICO	31/12/2014	31/12/2013
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.431.042	7.685.842
5) Altri ricavi e proventi		
<i>b) Altri ricavi e proventi</i>	1.040.419	1.016.080
5 TOTALE Altri ricavi e proventi	1.040.419	1.016.080
A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	8.471.461	8.701.922
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) materie prime, suss., di cons. e merci	1.606.214	1.759.673
7) per servizi	1.414.114	1.162.881
8) per godimento di beni di terzi	12.070	12.014
9) per il personale:		
<i>a) salari e stipendi</i>	2.762.670	2.855.560
<i>b) oneri sociali</i>	846.809	872.270
<i>c) trattamento di fine rapporto</i>	219.368	216.584
<i>e) altri costi</i>	37.056	43.562
9 TOTALE per il personale:	3.865.903	3.987.976
10) ammortamenti e svalutazioni:		
<i>a) ammort. immobilizz. immateriali</i>	1.126	2.272
<i>b) ammort. immobilizz. materiali</i>	1.569.637	1.667.234
<i>d) svalutaz. crediti (att.circ.) e disp.liq.</i>		
<i>d1) svalutaz. crediti (attivo circ.)</i>	1.812	1.268
d TOTALE svalutaz. crediti (att.circ.) e disp.liq.	1.812	1.268
10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni:	1.572.575	1.670.774
11) variaz.riman.dimat.prime,suss.dicons.e merci	8.782	241 -
14) oneri diversi di gestione	64.398	54.314
B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	8.544.056	8.647.391

A-B TOTALE DIFF. TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE	72.595 -	54.531
C)PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
<i>c) prov.finanz.datitoli(non part.)attivo circ.</i>	76.394	74.350
<i>d) proventi finanz. diversi dai precedenti</i>		
<i>d4) da altri</i>	52.916	47.865
d TOTALE proventi finanz. diversi dai precedenti	52.916	47.865
16 TOTALE Altri proventi finanziari:	129.310	122.215
17) interessi e altri oneri finanziari da:		
<i>f) altri debiti</i>	11	2.996
17 TOTALE interessi e altri oneri finanziari da:	11	2.996
17-bis) Utili e perdite su cambi	11	9 -
15+16-17±17bis TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI	129.310	119.210
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0
E)PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) Proventi straordinari		
<i>c) altri proventi straord. (nonrientr. n.5)</i>	83.127	52.264
20 TOTALE Proventi straordinari	83.127	52.264
21) Oneri straordinari		
<i>d) altri oneri straordinari</i>	5.333	3.621
21 TOTALE Oneri straordinari	5.333	3.621
20-21 TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE	77.794	48.643
A-B±C±D±E TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE	134.509	222.384
22) Imposte redd. eserc.,correnti,differite,anticipate		
<i>a) imposte correnti</i>	126.396	133.548
22 TOTALE Imposte redd. eserc.,correnti,differite,anticipat	126.396	133.548
23) Utile (perdite) dell'esercizio	8.113	88.836

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

<p style="text-align: center;">NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2014</p>
--

Signori Soci,

il bilancio dell'esercizio 2014 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 2014 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 2014. 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 31.12.2014 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 €. 5.002.014.

Tale importo era costituito da immobilizzazioni immateriali €. 1.464 e immobilizzazioni materiali €. 5.000.550. Il dato finanziario evidenziava un valore pari a zero.

Alla fine dell'esercizio le immobilizzazioni ammontano complessivamente a euro 4.397.073 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.

	31/12/2014	Variazione	31/12/2013	F.do amm.
I) Imm. Immateriali				
- Costi impianto e di ampliamento	-	-	-	-
- Concessioni, licenze, marchi e simili	45.430	10.415	35.015	33.024
- Altre (immobilizzazioni in corso)	16.854	16.854	-	-
Totale immateriali	62.284	27.269	35.015	33.024
II) Imm. materiali				
- Terreni e Fabbricati	5.581.424	25.836	5.555.588	3.712.300
- Impianti e Macchinari	384.125	-	384.125	282.607
- Impianti specifici	-	-	-	-
- Altri beni	-	-	-	-
<i>Attrezzatura varia e min.</i>	333.615	68.739	264.876	242.072
<i>Mobili</i>	66.516	526	65.990	57.934
<i>Macchine el. uff.</i>	62.638	8.365	54.273	47.094
<i>Autobus</i>	12.201.814	391.720	11.810.094	9.933.060
<i>Autovetture aziendali</i>	48.543	6.376	54.919	35.795
- Totale altri beni	12.713.126	462.974	12.250.152	10.315.955
- Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-	-
Totale materiali	18.678.675	488.810	18.189.865	14.310.862
III) Finanziarie				
- Crediti verso altri	-	-	-	-
Totale finanziarie	-	-	-	-
Totale immobilizzazioni	18.740.959	516.079	18.224.880	14.343.886

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	35.015,00	
<i>Fondo ammortamento all'01/01</i>	<i>33.551,00</i>	<i>1.464,00</i>
Acquisizioni	12.068,00	
Immobilizzazioni in corso e acconti	16.854,00	
Alienazioni	-	
<i>Ammortamento dell'esercizio</i>	<i>1.126,00</i>	<i>27.796,00</i>
<i>Valore finale netto</i>		<i>29.260,00</i>

B II - Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio per complessivi €. 18.678.676 e risultano ammortizzate per un importo di € 14.310.863 che corrisponde al 76,62% 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, Mello, Lanzada e Caspoggio tutti classati catastalmente quale categoria E1 – “fabbricati a destinazione particolare” non soggetta a Imposta Comunale e l'immobile di Aprica classato C/6 – “box e autorimesse”.

Costo storico	5.067.288,00	
<i>Fondo ammortamento all'01/01</i>	<i>3.515.367,00</i>	<i>1.551.921,00</i>
Acquisizioni	514.136,00	
Alienazioni	-	
<i>Ammortamento dell'esercizio</i>	<i>196.933,00</i>	<i>317.203,00</i>
<i>Valore netto finale</i>		<i>1.869.124,00</i>

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	384.125,00	
<i>Fondo ammortamento all'01/01</i>	<i>263.729,00</i>	<i>120.396,00</i>
Acquisizioni	-	
Alienazioni		
<i>Ammortamento dell'esercizio</i>	<i>18.878,00</i>	<i>- 18.878,00</i>
<i>Valore netto finale</i>		<i>101.518,00</i>

Altri beni

La voce è composta da:

- Attrezzatura varia per €. 333.615, comprende tutte le attrezzature ed i macchinari necessari per la manutenzione del parco veicolare dell'azienda;
- Mobili e arredi d'ufficio per € 66.517, 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 € 62.638, 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 €. 12.250.357, 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. 6 autobus e n. 1 automezzo per un controvalore di €. 1.117.042 e delle dismissioni di € 447.084.

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

	Autobus		Altri beni	
Costo storico	14.860.272		442.858	
Contributi	3.050.177		2.800	
Fondo ammortamento	9.034.774	2.775.321	375.445	64.613
Acquisizioni	1.105.600		132.934	
Alienazioni	-		-	-
Contributi	284.614		42.857	
Ammortamento	1.327.553	- 506.567	26.273	63.804
Valore finale		2.268.754		128.417
Valore finale complessivo "Altri beni"				2.397.171

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 €. 8.365;
- la voce "attrezzatura varia" con l'acquisto di attrezzature minori di non significativa rilevanza per complessivi €. 2.970.
- la voce "Impianti generici", con la realizzazione della centrale termica oltre all'impianto antincendio/antintrusione e impianti vari per complessivi € 67.300.

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:

DETTAGLIO RIMANENZE FINALI			
	31/12/2013	31/12/2014	Differenza
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo			
- Gasolio c/to rimanenze	45.213,69	40.762,71	- 4.450,98
- Lubrificanti e grassi c/to rimanenze	15.784,33	14.515,62	- 1.268,71
- Come e canere d'aria c/to rimanenze	6.247,71	2.654,79	- 3.592,92
- Batterie c/to rimanenze	681,80	1.126,72	444,92
- Mat. Ricambio e vario c/to rimanenze	456.458,09	453.824,69	- 2.633,40
- Anticongelante c/to rimanenze	1.031,08	1.080,00	48,92
- Massa vestiario c/to rimanenze	3.559,42	6.229,82	2.670,40
2) Prodotti in corso di lav. e semilavorati			-
3) Lavori in corso su ordinazione	-	-	-
4) Prodotti finiti e merci	-	-	-
TOTALE RIMANENZE	528.976,12	520.194,35	- 8.781,77

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 €. 362.647, effetti attivi per € 427 e fatture da emettere per € 152.432. Tale voce inoltre comprende crediti tributari esigibili entro l'esercizio per €. 369.806 (di cui € 233.132 per IVA annuale a compensazione), nonché "altri crediti diversi" che attengono prevalentemente contributi regionali per CCNL per €. 3.449 e contributi acquisto autobus per € 218.960.

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	515.506,00	-	515.506,00
F.do svalutazione crediti	- 11.409,00	-	- 11.409,00
Crediti Tributari	369.806,00		369.806,00
Altri crediti	255.242,00	260,00	255.502,00
TOTALE	1.129.145,00	260,00	1.129.405,00

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 31.12.2014 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 €. 1.977.997 a fronte di un valore nominale di €. 2.000.000

Attività fin. che non cost. imm.ni	31/12/2014	31/12/2013
1) Partecipazioni controllate e collegate	-	-
4) Altre partecipazioni	-	-
5) Azioni proprie	-	-
6) Altri titoli	1.977.997,00	3.162.067,00
Totale attività finanziarie	1.977.997,00	3.162.067,00

C – IV) Disponibilità liquide

Completa la disponibilità dell'azienda la giacenza di cassa al 31/12/2014 per € 32.589 e la giacenza presso i diversi conti correnti bancari della società aperti presso la Credito Valtellinese, Popolare di Sondrio e Intesa Sanpaolo per € 5.576.634.

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 17.189 i quali hanno competenza economica nell'esercizio ma avranno manifestazione finanziaria nel 2015 e risconti attivi, per spese telefoniche, assicurazioni e varie, per complessivi €. 29.414 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	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
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	1.293.707,00	88.836,00	-	1.382.543,00
Utili (perdite) dell'esercizio	88.836,00	- 80.723,00	-	8.113,00
TOTALE	10.494.732,00	8.113,00	-	10.502.845,00

Analizzando il dettaglio per singola voce rileviamo:

A – I) Capitale Sociale al 31.12.2014 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 31.12.2014 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.	1.382.543,00	A,B,C	-	-	-
Utili (perdite) dell'es.	8.113,00	A,B,C	-	-	-

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

B – Fondo rischi e Oneri

Con l'esercizio 2014, in virtù di delibera assembleare, è stato istituito il Fondo di Fine Mandato a beneficio del Consigliere Delegato, che alla chiusura dell'esercizio ammonta a € 4.236.

C - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Fondo al 31.12.2013	960.267
TFR maturato nell'esercizio	199.887
Quota TFR versata a Previdenza Complementare	-140.526
Quota TFR versata a F.do tesoreria INPS	-31.234
Liquidazioni e anticipi pagati nell'anno	0
Contributi con diritto di rivalsa sulla quota TFR	-13.781
Imposta sostitutiva 11% su rivalutazione	-1.584
Fondo al 31.12.2014	973.029

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	1.733.671,00	-	1.733.671,00
Debiti V.so altre imprese	-	-	-
Debiti Tributari	125.216,00	-	125.216,00
Debiti V.so Istituti previdenza	172.259,00	-	172.259,00
Altri Debiti	163.335,00	-	163.335,00
TOTALE	2.194.481,00	-	2.194.481,00

Nel dettaglio si evidenzia che:

➤ I debiti verso fornitori per complessivi €. 1.733.671 rientrano nel normale ciclo economico/finanziario della società.

➤ I debiti tributari si suddividono in:

- Erario c/ritenute da versare	8.048
- Ritenute su retribuzioni	117.168

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 €. 172.259 attengono a contributi Inps su lavoratori dipendenti e compensi amministratori.

➤ La voce altri debiti comprende:

- Verso dipendenti per stipendi	142.235
- Verso organizzazioni sindacali	356
- Verso altri	20.744

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 €. 8.297 nonché € 9.990 v/Trenord e € 2.456 per debiti minori.

E - Ratei e Risconti passivi

La composizione della presente voce è relativa a risconti passivi, che attengono a prestazioni di servizi per €. 5.903 la cui competenza economica è relativa all’esercizio successivo ma che hanno avuto la manifestazione finanziaria nel 2014.

Elenco partecipazioni

La società non possiede partecipazioni in imprese controllate e collegate.

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

3. Oneri finanziari patrimonializzati

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

4. Proventi da partecipazioni

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

5. Gestione finanziaria

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

Oneri finanziari	31/12/2013	31/12/2014	Variazione
Interessi passivi diversi	7,00	-	- 7,00
Interessi passivi su mutui	-	-	-
Perdite su titoli	2.977,00	-	- 2.977,00
Altri interessi passivi	-	-	-
Totale	2.984,00	0,00	-2.984,00

Dalla tabella si evince come la gestione finanziaria non presenti interessi passivi verso istituti di credito. Come di consueto anche per il 2014 la società non fa 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.

In merito alla gestione finanziaria si evidenzia il rendimento della giacenza sui conti correnti bancari pari a €. 52.714.

VOCE	31/12/2013	31/12/2014
16) Altri proventi finanziari	122.215,00	129.310,00
17) Int. Passivi ed altri oneri fin.	2.996,00	- 11,00
17-bis) Utile e perdite su cambi	- 9,00	11,00
PROVENTI/ONERI FINANZIARI:	119.210,00	129.310,00

6. Proventi ed oneri straordinari.

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

a) varie e minori (clearing IVOP-IVOL)	€.	73.836
b) sgravi contributivi e contributi CCNL anno 2013	€.	9.290

Il ricavato dalla dismissione dei vecchi autobus e attrezzature ammonta ad 81.250 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 €. 5.333.

VOCE	31/12/2013	31/12/2014
20) Proventi straordinari		
- Plusvalenze	-	
- varie	52.264,00	83.127,00
Totale proventi straordinari	52.264,00	83.127,00
21) Oneri straordinari		
- Minusvalenze		-
- varie	3.621,00	5.333,00
Totale oneri straordinari	3.621,00	5.333,00
PROVENTI (ONERI) STRAORDINARI	48.643,00	77.794,00

7. Interferenze fiscali

In ossequio ai principi contabili vigenti si dovrebbe provvedere 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 2014 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.

	2013	2014
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>222.384,00</i>	<i>134.509,00</i>
<i>Imposte correnti sul reddito dell'esercizio</i>		
- Ires	-	-
- Irap	133.548,00	126.396,00
<i>Totale imposte correnti d'esercizio</i>	<i>133.548,00</i>	<i>126.396,00</i>
<i>Risultato dell'esercizio fiscale</i>	<i>88.836,00</i>	<i>8.113,00</i>
<i>Imposte differite anticipate</i>		
<i>- Acc.to non ded. rischi su crediti</i>		
IRES - nessuno		
IRAP - nessuno	-	-
<i>Totale imposte anticipate</i>	-	-
<i>- imposte anticipate assorbite</i>		
IRES - nessuno	-	-
IRAP - nessuno		
<i>Totale assorbimento imposte anticipate</i>	-	-
<i>Imposte bilancio d'esercizio</i>	<i>133.548,00</i>	<i>126.396,00</i>
<i>Risultato dell'esercizio fiscale</i>	<i>88.836,00</i>	<i>8.113,00</i>

Per una chiara e completa informativa è doveroso significare che la società nel 2013 ha provveduto alla presentazione dell'istanza di rimborso IRES previsto nel DL 201/2011, convertito in Legge 22 dicembre 2011, n. 214 per un importo complessivo pari ad € 176.671,00. In virtù del principio di prudenza tuttavia non si è ritenuto iscrivere a bilancio alcun conto numerario, quantunque sotto un profilo civilistico i crediti vadano iscritti in bilancio quando risultino "ragionevolmente certi" nella loro esistenza; a tale proposito sarebbe sufficiente la norma che riconosce il diritto al rimborso.

La presente informativa è da intendersi altresì, ad ogni effetto di legge, quale valida, efficace costituzione di diritto, congiuntamente all'istanza inviata telematicamente per il riconoscimento del credito.

8. Personale dipendente

Nel corso del presente esercizio la società ha impiegato nelle sedi aziendali una media di 90,00 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	41	19	13	74
Totale	55	22	13	90

L'organismo personale, rispetto all'esercizio precedente rileva scostamenti in termini di dimissione di n. 1 dipendente.

9. Emolumenti ad amministratori e sindaci

Gli emolumenti devoluti agli organi sociali comprendono:

- compensi ai componenti del Consiglio di amministrazione per €. 116.008 lordi oltre agli oneri previdenziali di legge;
- compensi verso il collegio Sindacale, determinati secondo il Tariffario Professionale Dottori Commercialisti, per €. 39.108 lordi;

Il tutto così come stabilito e deliberato dall'assemblea del 04 aprile 2014.

10. 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.

C O N T O E C O N O M I C O

Entrando nel merito dei dati di bilancio vediamo come la società presenti ricavi in diminuzione rispetto all'esercizio precedente dovuta essenzialmente a minor corrispettivi da contratto di servizio e proventi ordinari dalle autolinee. La variazione ammonta a €. 230.461 pari al 2,65% rispetto al 2013. Questo si è riverberato sui componenti negativi di reddito che hanno subito, ancorché non in maniera proporzionale, una decurtazione di €. 103.336.

A seguito delle predette variazioni il reddito operativo generato nel presente esercizio risulta negativo di 72.595.

Si espone di seguito la tabella che evidenzia le grandezze economiche determinanti il risultato operativo aziendale.

VOCE	31/12/2014	31/12/2013
1) Ricavi	7.431.042,00	7.685.842,00
5) Altri ricavi e proventi	1.040.419,00	1.016.080,00
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	8.471.461,00	8.701.922,00
6) Materie prime, di consumo e merci	1.606.214,00	1.759.673,00
7) Per servizi	1.414.114,00	1.162.881,00
8) Spese per godimento beni di terzi	12.070,00	12.014,00
9) Costi del personale	3.865.903,00	3.987.976,00
10) Ammortamenti e svalutazioni	1.572.575,00	1.670.775,00
11) Variazione rimanenze	8.782,00	- 241,00
12) accantonamenti	-	-
14) Oneri diversi di gestione	64.398,00	54.314,00
TOT. COSTI DELLA PRODUZIONE:	8.544.056,00	8.647.392,00
RISULTATO OPERATIVO	- 72.595,00	54.530,00

Dalla 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 prestazione di servizi.

<i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>	<i>2014</i>	<i>% 2014</i>	<i>2013</i>	<i>% 2013</i>
- Proventi autolinee ordinarie	1.665.340	20%	1.748.017	20%
- Proventi autolinee ordinarie IVOL	155.785	2%	143.687	2%
- Proventi autolinee ordinarie IVOP	160.545	2%	127.783	1%
- Contratti di servizio pubblico	4.060.510	48%	4.127.010	47%
- Proventi autolinee interregionali	58.673	1%	59.826	1%
- Servizi turistici di noleggio	1.102.431	13%	1.186.173	14%
- Servizi sostitutivi F.S.	227.757	3%	293.346	3%
Totale Ricavi	7.431.042	88%	7.685.842	88%
- Altri ricavi e proventi	1.040.419	12%	1.016.080	12%
Totale Valore della produzione	8.471.461	100%	8.701.922	100%

In riferimento ai servizi di trasporto e soprattutto quelli afferenti ai servizi turistici si segnala un consistente decremento dei servizi turistici di noleggio rispetto al 2013.

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 €. 532.178, in linea come l'esercizio precedente oltre a € 177.489 quale accisa gasolio 2014.

Si rileva inoltre l'iscrizione di €. 81.250 relativi alle plusvalenze da cessione autobus e attrezzature in merito all'ordinaria attività di ricambio dei mezzi aziendali.

Complessivamente il fatturato nel 2014 subisce così un decremento di €.230.461, che in termini relativi rappresenta il 2,72%.

Per quanto riguarda le componenti negative si evidenzia una diminuzione dei costi delle materie di consumo, e nello specifico nei carburanti, dovuto alle minori percorrenze registrate nell'anno.

Il costo del personale nel 2014 ha raggiunto un importo prossimo a 4 milioni di € e da soli superano 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 a pagare il costo diretto dei dipendenti (autisti) necessari.

Come già accennato si rileva un decremento rispetto all'esercizio precedente di tale componente per complessivi €. 122.073, in parte riconducibile all' incremento 2013 da CCNL e in parte riconducibile alla movimentazione del personale.

Nell'esercizio il costo medio per addetto è stato pari a €. 42.954 ripartito su una media di 90,00 dipendenti così suddivisi:

- n. 8 impiegati con un costo totale di €. 367.000;
- n. 82 salariati (meccanici e autisti) con un costo totale di €. 3.498.902.

Il reddito ante imposte risulta positivo grazie alla gestione finanziaria ed alla gestione straordinaria. La società pertanto perviene a un avanzo di €. 134.509 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 € 126.396 rappresenta ben il 93,97% del reddito lordo (Irap €. 126.396).

Il risultato economico del 2014 pertanto evidenzia un utile fiscale di **€. 8.113.**

11. Rendiconto finanziario della gestione 2014

Il prospetto nella pagina seguente esprime il risultato della gestione patrimoniale ed economica dell'esercizio 2014 in chiave di flussi finanziari/monetari generati/consumati dalle singole gestioni. Il rendiconto finanziario è quel documento che riassume tutti i flussi di cassa che sono avvenuti in un determinato periodo. In particolare vengono riassunte le fonti che hanno incrementato i fondi liquidi disponibili per la società e gli impieghi che, al contrario, hanno comportato un decremento delle stesse liquidità. Le finalità dei rendiconti finanziari sono:

- Conoscere per effetto di quali cause è variata la situazione patrimoniale dell'impresa rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente;
- Esplicitare le modalità di reperimento delle risorse finanziarie,
- Esplicitare le modalità di utilizzo delle risorse finanziarie;

- Evidenziare le correlazioni esistenti tra le singole categorie di fonte e le singole categorie di impieghi.

MARGINE OPERATIVO LORDO (A)			459.561,00	crea
CASH FLOW DEL CAPITALE COMMERCIALE (NWC = B)				
Variazione delle rimanenze			8.782,00	
Variazione crediti verso clienti	-		10.227,00	
Variazione altri crediti			890.528,00	
Variazione debiti verso fornitori			1.012.596,00	
Variazione altri debiti commerciali	-		92.626,00	
Variazione fondi			16.999,00	
VARIAZIONE NWC (B)			1.826.052,00	crea
CF DELLA GESTIONE OPERATIVA (A+B)			2.285.613,00	
CASH FLOW DELLA GESTIONE EXTRA-OPERATIVA				
Gestione finanziaria			129.310,00	
Gestione straordinaria			77.794,00	
Gestione accessoria			1.040.419,00	
Gestione fiscale	-		126.396,00	
TOTALE CASH FLOW DELLA GESTIONE EXTRA-OPERATIVA			1.121.127,00	crea
CASH FLOW DELLE OPERAZIONI DI INVESTIMENTO				
Immobilizzazioni materiali			632.739,00	
Immobilizzazioni immateriali	-		27.797,00	
Immobilizzazioni finanziarie			-	
Effetto ammortamenti	-		1.570.763,00	
Effetto accantonamenti	-		1.812,00	
TOTALE CASH FLOW DELLE OPERAZIONI DI INVESTIMENTO			- 967.633,00	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			2.439.107,00	crea
GESTIONE ATT. FINANZIARIE NON IMMOBILIZ.			1.184.070,00	crea
VARIAZIONE LIQUIDITA' GESTIONE DI BREVE			3.623.177,00	

Dalla tabella si evince come il MOL aziendale generi una buona liquidità che va ad aggiungersi a quella del CCN. Infatti se consideriamo le variazioni di CCN vediamo che complessivamente

il cash-flow della gestione operativa ha creato ben €. 2.285.613 che sono stati reinvestiti in azienda come di consueto e come vedremo nel prosieguo della relazione.

Anche la gestione extra-operativa genera un notevole flusso di liquidità grazie soprattutto ai contributi ricevuti a copertura del CCNL e agli interessi sui titoli di stato e sui c/c.

Nel corso del 2014 la società ha proseguito nella politica di investimento e rinnovo del parco veicolare, nello specifico 6 autobus e 1 autovettura, e ciò ha assorbito una parte cospicua della liquidità generata. In ultimo si evidenzia la gestione relativa alle attività finanziarie non immobilizzate che nel corso dell'esercizio ha generato 1.184.070 € circa il doppio rispetto al 2013. Tutto ciò determina una variazione positiva della liquidità corrente di €. 2.439.107. E' doveroso rilevare che una parte di questa liquidità verrà assorbita col pagamento dei debiti verso fornitori ammontanti a €. 1.733.671.

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: - nell'esercizio 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, 27 marzo 2015

Il Presidente

F.to Cardelio Sertori

Il Consigliere Delegato

F.to Ing. Natalia Cristini

Gli Amministratori

F.to Dr. Alessandro Nonini

F.to Geom. Dario Ruttico

F.to Geom. Simona Pedrazzi