

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

Sede legale: VIA SAMADEN 35 SONDRIO (SO)
Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI SONDRIO
C.F. e numero iscrizione: 00122020142 - Iscritta al R.E.A. n. SO 29025
Capitale Sociale sottoscritto € 1.319.143,98 Interamente versato
Partita IVA: 00122020142

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2024

Signori Soci,

nella nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2024; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, Vi forniamo le notizie attinenti alla situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione.

La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e con valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

Andiamo di seguito ad analizzare l'andamento dei settori di particolare rilevanza che si ritiene utile portare alla Vostra attenzione nei vari ambiti in cui storicamente la Vostra società è operativa al fine di meglio illustrare e comprendere i dati di bilancio e, in prospettiva, le possibili evoluzioni.

- Attività di trasporto pubblico locale

Nel 2024 l'attività di trasporto pubblico è stata resa senza particolari problemi, effettuando tutti i servizi compresi nei contratti di servizio vigenti per i due bacini del Sondriese e del Morbegnese-Chiavennasco.

I servizi programmati sono stati integrati con altri servizi specifici richiesti in particolare aree (navette estive Vallespluga e Valmasino) e con i servizi scolastici aggiuntivi richiesti da Agenzia del TPL di Sondrio, sempre con il supporto delle aziende del noleggio.

Percorrenze totali di linea TPL 2023	Km 2.271.152
Percorrenze totali di linea TPL 2024	Km 2.298.257

L'anno si è caratterizzato per l'entrata a regime del servizio di bigliettazione elettronica SBE, da tanti anni in corso di implementazione, e dopo l'introduzione, a novembre 2023, della vendita dei titoli singoli e multicorsa, nell'estate 2024 è stato attivato il rilascio delle tessere elettroniche personali per il caricamento degli abbonamenti annuali, con l'introduzione di un particolare abbonamento rivolto agli studenti e scontato rispetto al titolo annuale ordinario. Ciò ha permesso lato azienda di fidelizzare i clienti e lato clienti di offrire un titolo particolarmente vantaggioso per le famiglie e gli studenti essendo scontato del 20% rispetto al titolo ordinario e quindi garantendo a questa categoria di abbonati un risparmio sostanzioso.

Nel complesso l'andamento degli introiti da titoli di viaggio è così sintetizzato:

Introiti da titoli di viaggio	2023	2024
Titoli di viaggio	1.768.212,57	1.730.575,61
IVOL	98.206,94	98.206,94
IVOP	289.277,76	207.441,48
Totale	2.155.697,27	2.036.224,03

Si specifica che i dati dei titoli integrati IVOL e IVOP, che dipendono dal clearing regionale, sono dati non definitivi in quanto solo nel 2026 vi sarà la definizione puntuale della suddivisione che parzialmente riguarderà anche gli anni 2023 e 2024.

- Attività di linee interregionali statali

L'attività sulle linee stagionali del mare è stata svolta come previsto:

	Km percorsi	introiti
2023	26.763	euro 53.852,08
2024	33.394	euro 56.554,10

- Attività di noleggio

Anche il comparto turistico ha visto una solida ripresa sfruttata solo in parte sia per la carenza di personale sia l'impegno sui servizi ferroviari che nell'estate 2024 hanno assorbito tanta forza lavoro:

	Km percorsi	introiti
2023	310.907	euro 837.649,00
2024	269.336	euro 855.327,65

- Attività di servizio sostitutivo treni

Anche nel 2024 l'attività legata al servizio sostitutivo treni è stato consistente a causa della completa chiusura estiva della tratta ferroviaria Colico - Tirano, con la necessità di sopperire

interamente al servizio ferroviario dal 10 giugno al 08 settembre:

	Km percorsi	introiti
2023	619.827	euro 2.442.780,05
2024	1.126.800	euro 3.552.769,02

Anche in questo caso per rendere tutti questi servizi è stato fondamentale il supporto di operatori esterni a cui è stato necessario appaltare una buona parte del lavoro.

Il valore complessivo della produzione per il 2024 si è attestato ad euro 12.732.844,80 (nel 2023 ammontava ad euro 11.462.097,26) e comprende le seguenti poste contabili straordinarie:

- plusvalenze per euro 288.500,00 derivanti dalla vendita di n. 10 autobus di linea e n. 1 autobus di noleggio, dismessi per sostituzione;
- sopravvenienze per contributi statali *caro-carburante* anno 2022 per euro 175.486,23;
- sopravvenienze per ristorni statali per la riduzione dei ricavi da traffico anni 2021/2022 per euro 126.157,76
- risultato della gestione finanziaria della liquidità aziendale per euro 199.302,42.

L'analisi economico/patrimoniale - riportata a pag. 6 e seguenti, appositamente comparata con l'esercizio precedente, evidenzia le risultanze della gestione 2024.

Fatti di particolare rilievo

Anche nel 2024 l'attività della Vostra società è proseguita senza particolari difficoltà se non quella ormai costante legata alla carenza di autisti, circostanza che ha determinato la necessità di chiedere supporto agli operatori del noleggio non solo per sopperire nei servizi ferroviari ma anche nei servizi di linea; vi sono motivi di ritenere che nel tempo questo problema si aggraverà e potrebbe scontrarsi con le necessità del territorio, in particolare ove venissero richieste corse aggiuntive in orario scolastico, quando la capacità di risposta è già completamente satura, oppure qualora la mancanza di autisti dovesse mettere la Vostra società in condizione di ridurre i servizi finora garantiti.

Nel 2024 sono state portate avanti le linee programmatiche individuate ed in particolare:

- il progetto di implementazione della bigliettazione elettronica a bordo bus, in corso di realizzazione sulla base delle specifiche regionali e in accordo con gli altri vettori di TPL valtellinesi, che nel novembre 2023 ha visto l'entrata in servizio con la vendita a bordo e presso le principali biglietterie dei titoli impersonali e nel corso del 2024 l'introduzione delle tessere elettroniche personali;
- l'aggiornamento continuo del parco veicolare, secondo la filosofia attuata da tanti anni da STPS del mantenimento della bassa anzianità, in grado di garantire un migliore servizio all'utenza, il contenimento delle emissioni inquinanti e bassi costi di manutenzione. Nel 2024

è così proseguito il rinnovo del parco veicolare con l'acquisto di n. 14 autobus di linea nuovi, per un costo totale di euro 2.958.000,00 oltre ad IVA, per i quali sono previsti contributi pubblici per euro 1.264.585,13 e l'ordine di ulteriori autobus, che saranno immatricolati nel primo semestre del 2025. Il parco autobus di linea in attività al 31.12.2024 è così composto da n. 71 veicoli aventi una anzianità media di anni 5,63.

- per quanto riguarda il parco veicolare da noleggio e granturismo, dopo la riduzione del numero di bus attuata nel 2022, vista la ripresa dell'attività e nel frattempo l'invecchiamento della flotta, nel settembre 2023 sono stati ordinati n. 2 autobus da noleggio Mercedes, con consegna prevista a maggio 2025, per un costo totale di euro 668.000 oltre ad IVA, i quali verranno finalmente messi in servizio entro l'estate 2025, prevedendo già analogo acquisto per il 2026 visti i tempi lunghi di consegna;
- per quanto riguarda la transizione energetica, rimangono valide le considerazioni già svolte negli anni passati viste le difficoltà tecniche di declinare sul territorio valtellinese eventuali nuove alimentazioni e pertanto si procederà con l'acquisto di autobus diesel in attesa che il panorama complessivo diventi più limpido e permetta scelte sostenibili tecnicamente ed economicamente; da notare la situazione particolarmente favorevole di STPS che ormai possiede un parco veicolare praticamente composto solo da autobus euro 6;
- è stata eseguita la progettazione dei due importanti interventi sulle proprietà STPS quali l'ampliamento della sede di Sondrio e il recupero del capannone ex rimessa locomotive di Chiavenna, lavori che nelle previsioni dovevano iniziare nel corso del 2024 ma allo stato attuale sono ancora bloccati da alcune difficoltà burocratiche.

Inoltre nel corso dell'anno:

- a) è stato sottoscritto un importante accordo sindacale che ha permesso di chiudere la questione delle ferie pregresse al luglio 2022 e di rendere economicamente più attrattivo il contratto aziendale al fine di trovare sul mercato maggiore disponibilità di autisti;
- b) è proseguita l'applicazione del modello organizzativo ai sensi della Legge 231/2001 sulla responsabilità amministrativa degli enti, con le verifiche da parte dell'organismo di vigilanza;
- c) è proseguita la storica collaborazione con le PTT Svizzera per i servizi estivi da e verso Splügen;
- d) sono stati svolti dei servizi sperimentali promossi dagli Enti Locali quali la navetta estiva in Vallespluga e la navetta estiva sulla Valmasino.

Le linee programmatiche che si enunciano per la gestione 2025 sono le seguenti:

1. la prosecuzione del rinnovo del parco autoveicolare, attraverso l'eliminazione degli autobus più vetusti e l'acquisto di autobus nuovi aventi minor impatto ambientale, con risorse aziendali essendo venuti meno i contributi pubblici per l'acquisto di autobus ad alimentazione tradizionale;

2. tutte le necessarie valutazioni sulle modalità per declinare nel contesto valtellinese la transizione energetica verso alimentazioni diverse da quelle derivanti da combustibili fossili;
3. impegno a partecipare alla gara che prossimamente verrà indetta dall'Agenzia del TPL di Sondrio che ha già incaricato un professionista di predisporre tutta la documentazione, nel frattempo i contratti di servizio attuali per i bacini extraurbani Sondriese e Morbegnese/Chiavennasco, di competenza della Vostra società, sono stati prorogati fino al 31.03.2026 dalla Deliberazione n. 3/2024 del Consiglio di Amministrazione dell'Agenzia del TPL di Sondrio. E' pure in corso una revisione complessiva del sistema tariffario di bacino il quale rappresenterà un elemento fondamentale alla base della nuova gara;
4. il completamento della messa in funzione del sistema di bigliettazione elettronica in particolare con l'attivazione delle rivendite sul territorio;
5. l'avvio dell'intervento sul capannone ex rimessa locomotive di Chiavenna, rimandato da alcuni anni a causa dell'aumento dei prezzi, ma ora necessario per preservare ed incrementare il patrimonio aziendale;
6. l'ampliamento della sede di Sondrio con la realizzazione di un nuovo capannone da adibire a pista revisioni in quanto l'attuale non sarà più a norma, oltre ad altri spazi necessari per migliorare la fruibilità della sede.

Tornando agli accadimenti 2024 della Vostra azienda Vi informiamo che:

1. come di consueto 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. sono state eseguite correttamente le verifiche periodiche del sistema di gestione per la qualità dei servizi e i controlli sul personale viaggiante riguardo l'assunzione di sostanze stupefacenti;
4. si è provveduto con audit del 11/04/2024 alla verifica dello stato di attuazione del piano di adeguamento al Regolamento (UE) 2016/679 e alla documentazione presente e rispondente al D.Lgs 196/2023.

Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del codice civile, si riportano le sedi operative della società:

Indirizzo	Località
VIA SAMADEN 35	SONDRIO
VIA DEGLI ARGINI 6/BIS	MADESIMO
VIA CALCAGNO	TIRANO
VIA VALTELLINA	APRICA
VIA PRINCIPE AMEDEO 7	CHIAVENNA
PIAZZA MARCO ENRICO BOSSI 9	MORBEGNO

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello stato patrimoniale.

Nel sottoporre alla Vostra attenzione il Bilancio 2024 il Consiglio desidera sottolineare che:

- 1) il documento è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto il risultato economico della gestione, nonché la situazione finanziaria e patrimoniale della Società;
- 2) i beni strumentali sono iscritti a bilancio al valore di acquisto, dedotti gli ammortamenti, in ossequio ai principi contabili ed alla normativa contabile e fiscale vigente. Relativamente ai fabbricati di Aprica, Sondrio, Morbegno, Chiavenna, Madesimo e alla categoria “Costruzioni Leggere” si è proceduto con l'esercizio 2020 alla Rivalutazione prevista dal DL 104/2020 (convertito con la Legge n. 126/2020) incrementando il loro valore di complessivi €. 3.547.273.
- 3) al 31.12.2024 gli autobus di proprietà sono 87, per un valore a costo storico di acquisto pari ad euro 12.779.887 che risultano ammortizzati per euro 10.209.396;
- 4) gli ammortamenti sono stati calcolati in misura congrua nel rispetto dei postulati di cui all'art. 2426 del C.C. e sono imputati a Conto Economico per complessivi euro 1.324.901,92;
- 5) il personale dipendente in forza al 31 dicembre 2024 è di 88 unità;
- 6) il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato, in conformità alla normativa vigente ed ai contratti di lavoro in essere, risulta versato ai fondi di previdenza complementare e Fondo Tesoreria Inps;
- 7) il capitale sociale di €. 1.319.143,98 interamente versato, è formato da 594.209 azioni nominali da €. 2,22 cadauna, comprensive anche delle 4.379 azioni proprie acquisite nel corso del 2020 dal Comune di Livigno. L'operazione è riportata a bilancio mediante iscrizione di una apposita riserva vincolata di Patrimonio Netto per euro 62.362 (pari al prezzo pagato);
- 8) la riserva legale iscritta in bilancio per un importo di €. 274.490,88 è stata formata integralmente con accantonamento di utili in regola con il regime fiscale vigente, la stessa non viene più alimentata dagli utili conseguiti in quanto ha già da tempo raggiunto i limiti di Legge;
- 9) il fondo di patrimonio iscritto al 31.12.2024 alla voce A - VI per €. 1.610.226,96 è costituito da contributi in conto capitale antecedenti al 1993 e non è stato movimentato nel corso dell'esercizio;
- 10) il fondo per il ripiano dei disavanzi di esercizio, iscritto al 31.12.2024 alla voce A - VI del Patrimonio netto per €. 5.710.130,28, è 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.

I fondi di cui agli ultimi due punti in caso di distribuzione ai soci dovranno assolvere agli obblighi fiscali sia sulla società che sui soci.

IL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI

Pur non essendo un obbligo cogente per l'azienda, abbiamo ritenuto di aderire volontariamente al principio introdotto dall'art. 6 del D.Lgs 175/2016 "Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica" ove viene stabilito che le società adottino uno specifico programma di valutazione del rischio di crisi aziendale da attuarsi attraverso l'introduzione di indicatori nella "Relazione sul Governo Societario" da predisporre annualmente a cura dell'organo di vertice della società.

Il sistema di gestione dei rischi non può prescindere da una valutazione dell'assetto di amministrazione e controllo a cui la Vostra società risulta sottoposta.

La STPS è amministrata, secondo il cosiddetto "sistema tradizionale", da un Consiglio di Amministrazione che svolge tutte le funzioni gestionali, mentre la funzione di controllo è affidata al Collegio Sindacale che svolge anche la funzione di Revisione Legale.

La società si è inoltre dotata del Codice Etico e di un modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs 231/2001 che disciplina la responsabilità amministrativa delle società e degli Enti. La responsabilità amministrativa degli Enti è infatti autonoma rispetto alla responsabilità penale della persona fisica che agisce e commette i reati ed anzi si aggiunge a questa. Tale responsabilità è esclusa ove l'Ente coinvolto abbia adottato ed efficacemente attuato modelli di organizzazione, gestione e controllo, previsti dalla normativa in esame, idonei.

La società, anche a tutela della qualità della propria organizzazione e reputazione, è dotata dell'Organismo di Vigilanza interno, autonomo ed indipendente, che, in diretta collaborazione con il Collegio Sindacale, vigila sull'operato degli amministratori, sull'osservanza del modello di organizzazione, gestione e controllo così come implementato e sull'adeguatezza dello stesso alla realtà aziendale.

PARAMETRI SIGNIFICATIVI DI RISCHIO AZIENDALE

Come ormai di consuetudine, sin da prima dell'introduzione del D.lgs 175/2016, gli amministratori forniscono nella presente relazione i principali parametri patrimoniali, economici e finanziari della società attraverso l'analisi per indici ricavati dal bilancio in approvazione e la riclassificazione dei dati di bilancio secondo modelli in grado di evidenziare in maniera sintetica lo stato di salute della società.

Di seguito si evidenzia 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 di conseguenza la capacità di fronteggiare i debiti di immediata manifestazione numeraria.

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

Attività:

- Attività correnti (attivo circolante), ovvero le attività in forma liquida (liquidità immediate), quelle trasformabili in moneta nell'arco dei dodici mesi successivi (liquidità differite) e il magazzino;
- Attività immobilizzate (Attivo Fisso), ovvero le attività che risultano stabilmente vincolate alla gestione aziendale, nello specifico le immobilizzazioni materiali (immobili, impianti/attrezzature e autobus).

Passività:

- Passività correnti, rappresentanti i debiti scadenti entro i dodici mesi successivi al 31.12.2024;
- Passività consolidate, costituite dai debiti a medio/lungo termine e TFR, che hanno scadenza oltre i 12 mesi successivi.

Patrimonio netto:

- Il Patrimonio netto comprende capitale sociale, riserve, fondi aventi natura patrimoniale ed il risultato di esercizio.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	12.884.559	64,39%	12.016.401	60,75%	868.158	7,22%
Liquidità immediate	7.594.601	37,95%	7.408.328	37,31 %	186.273	2,51%
Disponibilità liquide	7.594.601	37,95%	7.408.328	37,31%	186.273	2,51%
Liquidità differite	4.773.467	23,85%	4.083.733	20,49 %	689.734	16,89%
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	1.671.174	8,35%	1.371.608	10,76%	299.566	21,84%
Attività finanziarie non immobilizzate	3.027.928	15,13%	2.613.920	9,51%	414.008	15,84%
Ratei e risconti attivi	74.365	0,37%	98.205	0,22%	-23.840	-24,28%
Rimanenze	516.491	2,58%	524.340	2,95%	-7.849	-1,50%
IMMOBILIZZAZIONI	7.125.830	35,61%	6.812.158	39,25%	313.672	4,60%
Immobilizzazioni immateriali	338.190	1,69%	435.279	0,24%	-97.089	-22,31%
Immobilizzazioni materiali	6.745.769	33,71%	6.309.093	38,26%	436.676	6,92%
Immobilizzazioni finanziarie						0,00%
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	41.871	0,21%	67.786	0,75%	-25.915	-38,23%
TOTALE IMPIEGHI	20.010.389	100,00%	18.828.559	100,00%	1.181.830	6,28%

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	%
CAPITALE DI TERZI	3.505.044	17,52%	3.020.697	16,04%	484.347	16,03%
Passività correnti	2.731.405	13,65%	2.107.681	11,19%	623.724	29,59%
Debiti a breve termine	2.115.470	10,57%	1.915.048	10,17%	200.422	10,47%
Ratei e risconti passivi	615.935	3,08%	192.633	1,02%	423.302	219,75%
Passività consolidate	773.639	3,87%	913.016	4,85%	-139.377	-15,27%
Debiti a m/l termine	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Fondi per rischi e oneri	378.776	1,89%	469.926	2,50%	-91.150	-19,40%
TFR	394.863	1,97%	443.090	2,35%	-48.227	-10,88%
CAPITALE PROPRIO	16.505.345	82,48%	15.807.862	83,96%	697.483	4,41%
Capitale sociale	1.319.144	6,59%	1.319.144	7,01%	0	0,00%
Riserve	10.973.341	54,84%	10.973.342	58,28%	-1	0,00%
Utili (perdite) portati a nuovo	3.515.380	17,57%	2.866.638	15,22%	648.742	22,63%
Utile (perdita) dell'esercizio	697.480	3,49%	648.738	3,45%	48.742	7,51%
TOTALE FONTI	20.010.389	100,00%	18.828.559	100,00%	651.733	6,28%

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2023	Esercizio 2024	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni (copertura primaria)			
	232,05 %	231,57 %	0,21 %

L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa.

Mezzi propri su capitale investito			
	83,96 %	82,48 %	1,76 %

L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi.

Indice di disponibilità			
	570,12 %	471,58 %	17,28 %

L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (inclusando quindi il magazzino).

Margine di struttura primario			
	9.063.490,00	9.421.386,00	3,90 %

E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.

INDICE	Esercizio 2023	Esercizio 2024	Variazioni %
Margine di tesoreria primario			
	9.384.380,00	10.149.254,00	8,15 %

E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti, esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità

Indice di tesoreria primario			
	458,47 %	437,82 %	4,50 %

L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del conto economico.

Conto Economico

Voce	esercizio 2024	%	esercizio 2023	%	esercizio 2022	%
VALORE DELLA PRODUZIONE	12.732.847	100,00%	11.462.098	100,00%	11.174.834	100,00%
- Consumi di materie prime	1.610.060	12,64%	1.662.530	14,50%	1.547.720	13,85%
- Spese generali	4.386.396	34,45%	3.368.523	29,39%	3.254.528	29,12%
VALORE AGGIUNTO	6.736.391	52,91%	6.431.045	56,11%	6.372.586	57,03%
- Altri ricavi	1.500.175	11,78%	1.263.796	11,03%	1.714.574	15,34%
- Costo del personale	4.739.727	37,22%	4.443.657	38,77%	4.182.266	37,43%
- Accantonamenti	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
MARGINE OPERATIVO LORDO	496.489	3,90%	723.592	6,31%	475.746	4,26%
- Ammortamenti e svalutazioni	1.330.247	10,45%	1.360.550	11,87%	1.405.598	12,58%
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	- 833.758	-6,55%	- 636.958	-5,56%	- 929.852	-8,32%
+ Altri ricavi e proventi	1.500.175	11,78%	1.263.796	11,03%	1.714.574	15,34%
- Oneri diversi di gestione	162.256	1,27%	108.515	0,95%	96.319	0,86%
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	504.161	3,96%	518.323	4,52%	688.403	6,16%
+ Proventi finanziari	199.305	1,57%	154.695	1,35%	15.490	0,14%
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	703.466	5,52%	673.018	5,87%	703.893	6,30%
+ Oneri finanziari	- 3	0,00%	- 2.852	-0,02%	- 478	0,00%
REDDITO ANTE IMPOSTE	703.463	5,52%	670.166	5,85%	703.415	6,29%
- Imposte sul reddito	5.983	0,05%	21.428	0,19%	36.974	0,33%
REDDITO NETTO	697.480	5,48%	648.738	5,66%	666.441	5,96%

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio.

INDICE	Esercizio 2023	Esercizio 2024	Variazioni %
R.O.S.			
	5,87 %	5,52 %	5,96 %

L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo

E.B.I.T. INTEGRALE			
	2.037.468	2.033.713	0,00 %

E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria.

Esaurita l'analisi degli indicatori e dei prospetti in estrema sintesi sicuramente può essere affermato che:

- la società è più che convenientemente capitalizzata, i mezzi propri sono ben oltre 80 % degli impieghi e 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 valore di bilancio è coperto interamente dai mezzi propri;
- la società dispone di una consistente liquidità, gestita in maniera oculata, che rappresenta ben il 37,96 % del totale dell'attivo risultante a seguito dell'operazione di rivalutazione monetaria eseguita nell'esercizio 2020. Il valore diviene il 53,09 % includendo nell'analisi gli investimenti di liquidità in titoli di Stato.

Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del codice civile.

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2428, comma 1 del codice civile si attesta che la società non è esposta a particolari rischi e/o incertezze fatta eccezione per l'eventuale gara per il rinnovo del contratto di servizio; al momento della stesura della presente relazione i contratti di servizio in capo alla società sono in regime di proroga fino al 31.03.2026 a seguito di Deliberazione n. 3/2024 del Consiglio di Amministrazione dell'Agenzia del TPL di Sondrio mentre da parte della stessa Agenzia sono in corso le attività propedeutiche all'indizione della gara.

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2 del codice civile, ai fini di una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, si fornisce di seguito il rendiconto finanziario della società relativo all'esercizio 2024.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2024	Importo al 31/12/2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	697.480	648.738
Imposte sul reddito	5.983	21.428
Interessi passivi/(attivi)	(199.302)	(151.843)
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>504.161</i>	<i>518.323</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	14.195	3.897
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.324.902	1.356.653
Altre rettifiche in aumento/(diminuzione) per elementi non monetari	(53.569)	(58.279)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>1.285.528</i>	<i>1.302.271</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>1.789.689</i>	<i>1.820.594</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	7.849	14.059
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(291.071)	764.242
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	580.220	(270.940)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	23.840	(58.404)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	423.302	(71.595)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(362.378)	202.605
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>381.762</i>	<i>579.967</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>2.171.451</i>	<i>2.400.561</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	199.302	151.843
(Imposte sul reddito pagate)	(5.983)	(21.428)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>183.319</i>	<i>130.415</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.364.770	2.530.976
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.744.066)	(1.188.172)

	Importo al 31/12/2024	Importo al 31/12/2023
Disinvestimenti	0	516.179
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(20.423)	(516.466)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(414.008)	(880.775)
Disinvestimenti	0	150.000
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.178.497)	(1.919.234)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	186.273	611.742
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	7.388.489	6.780.018
Danaro e valori in cassa	19.839	16.568
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	7.408.328	6.796.586
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	7.583.142	7.388.489
Danaro e valori in cassa	11.459	19.839
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	7.594.601	7.408.328

Il rendiconto finanziario è quel documento che riassume tutti i flussi di cassa che sono avvenuti in un determinato periodo. In particolare vengono evidenziate le fonti, che hanno generato i fondi liquidi disponibili per la società e gli impieghi che, al contrario, hanno comportato un decremento delle stesse disponibilità liquide. Pertanto il documento esprime il risultato di sintesi della gestione patrimoniale ed economica dell'esercizio 2024 in chiave di flussi finanziari/monetari generati/consumati dalle singole gestioni.

Le finalità del predetto modello sono:

1. Conoscere per effetto di quali cause è variata la situazione patrimoniale/finanziaria dell'impresa rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente;
2. Esplicitare le modalità di reperimento e di utilizzo delle risorse finanziarie,
3. Evidenziare le correlazioni esistenti tra le singole categorie di fonte e le singole categorie di impieghi.

La società presenta indicatori finanziari positivi grazie alla cospicua liquidità e solidità patrimoniale.

Il MOL aziendale, ivi compresa anche la gestione extra-operativa, ha generato una notevole liquidità - il cash-flow della gestione operativa ha generato poco meno di due milioni e mezzo di euro - in gran parte investita principalmente nel rinnovo del parco veicolare.

Di conseguenza il CCN non presenta significative variazioni rispetto all'esercizio precedente pur

in presenza di un incremento del capitale immobilizzato di circa 1 milione di euro.

E' stato ampliato di oltre 400.000 euro anche l'investimento in titoli di stato alla ricerca di un migliore rendimento finanziario.

La liquidità come sempre è stata impiegata in maniera prudente, con investimenti in titoli di stato ed obbligazioni, tale da ridurre ogni rischio finanziario sul capitale.

Nel corso dell'esercizio la società ha comunque proseguito la propria politica di rinnovo del parco veicolare con un investimento di quasi 1.700.000,00 euro già al netto dei contributi dedicati al rinnovo del parco veicolare TPL.

Ciò ha contribuito a mantenere aggiornato il parco mezzi aziendale anche ai fini di affidabilità, sicurezza e contenimento delle emissioni nocive.

In sintesi la gestione 2024 dell'azienda ha segnato il consolidamento della ripresa dell'attività post 2020, grazie anche all'intenso lavoro svolto per conto di Trenord, superando così definitivamente il momento difficile degli anni precedenti fortemente caratterizzati dalla pandemia.

Informativa sull'ambiente

Da sempre STPS ha operato con particolare attenzione agli aspetti ambientali in particolare mantenendo aggiornata alle più recenti normative antinquinamento la propria flotta di autobus, che allo stato attuale è composta sostanzialmente da autobus euro 6, con una anzianità media tra le più basse a livello nazionale.

Forte proprio della propria storia, la STPS si appresta ad affrontare, in ottica sostenibile e con tutta l'attenzione necessaria, la transizione ecologica, evitando scelte affrettate che non trovano riscontro sul mercato degli autobus oppure verso tecnologie ancora non sufficientemente mature. Certamente appena si paleseranno le condizioni idonee vi è tutta l'intenzione di realizzare la transizione ecologica, anche investendo risorse proprie, garantendo comunque la sostenibilità tecnica ed economico-finanziaria della società.

Informativa sul personale

Ai fini di una migliore comprensione della situazione della società e dell'andamento della gestione si forniscono alcune informazioni inerenti la gestione del personale.

Al 31.12.2024 la società impegnava nelle sedi aziendali 88 dipendenti suddivisi tra uffici amministrativi, officina meccanica e autisti.

La tabella (sistemare) riepiloga la situazione alla data di bilancio per mansioni e ambiti territoriali:

<i>Mansione / Sede</i>	<i>Sondrio</i>	<i>Morbegno</i>	<i>Chiavenna</i>	<i>Totale</i>
Impiegati amministrativi	11	1	0	12
Meccanici e personale a supporto	7	2	0	9
Autisti	41	19	7	67
<i>Totale</i>	<i>59</i>	<i>22</i>	<i>7</i>	<i>88</i>

La variazione del numero di dipendenti rispetto all'esercizio precedente può essere illustrata come segue:

- si è proceduto all'assunzione di n. 14 autisti addetti nel settore Trasporto Pubblico Locale oltre ad un addetto di officina ed un impiegato;
- si è proceduto alla riduzione di n. 14 addetti - autisti ed operatori ausiliari del settore Trasporto Pubblico Locale, in conseguenza di raggiunti limiti di quiescenza e dimissioni volontarie.

Permane la difficoltà di reperimento sul mercato del lavoro di autisti addetti al Trasporto pubblico locale in conseguenza di una serie di fattori:

- la poca attrattività del lavoro per i giovani, vista anche la distribuzione degli orari e giorni lavorativi, in particolare nei fine settimana;
- i non incoraggianti livelli retributivi del CCNL, benchè STPS stia da anni lavorando sul contratto integrativo aziendale alla ricerca di condizioni più favorevoli;
- le barriere all'ingresso di nuovi addetti a causa degli elevati costi di formazione e abilitazione per questo tipo di professionalità;
- e non da ultimo, nel caso particolare della Valtellina, la concorrenza della vicina Svizzera che funge da polo attrattivo per gli autisti alla ricerca di maggiori soddisfazioni economiche.

Nella consapevolezza della gravità del problema anche a livello nazionale ed europeo, svariati soggetti stanno mettendo in atto politiche di incentivo e sostegno per il conseguimento delle patenti e delle abilitazioni professionali che, ci si augura, possano aiutare il settore a superare questa carenza sempre più evidente e profonda, in grado di condizionare la possibilità di erogare tutti i servizi richiesti.

Anche per il 2025 si intende portare avanti una campagna informativa per promuovere il lavoro di autista nel tentativo di indurre i giovani a conseguire i titoli necessari per questa attività da svolgersi presso STPS.

3) Azioni proprie

Nel prospetto di seguito riportato si riepiloga la situazione relativa alle azioni proprie con riferimento al 31/12/2024. Non vi sono state movimentazioni nel corso dell'esercizio.

Ai sensi dell'art. 2357 ter del Codice Civile, si sottolinea che è stata istituita una apposita riserva

per azioni proprie in portafoglio per un ammontare pari all'importo delle azioni proprie iscritto all'attivo di bilancio.

Tale riserva sarà mantenuta fino al trasferimento o annullamento delle azioni.

	Numero	Valore Nominale complessivo	%	Corrispettivi
Saldo iniziale	4.379	9.721,00	0,80	-
Azioni acquistate	-	-	-	-
Azioni alienate	-	-	-	-
Saldo finale	4.379	9.721,00	0,80	-

5) Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Come stabilito al punto 5) del citato terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile non si evidenziano fatti di rilievo tali da influire in modo rilevante sull'andamento dell'azienda.

6) Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato dall'art. 2428, comma 3, punto 6 del codice civile, si evidenzia come l'andamento dei primi mesi dell'esercizio in corso dia segnali stabili rispetto all'andamento positivo registrato durante l'esercizio appena chiuso. Rimane comunque l'incertezza generale determinata dal quadro geopolitico ed all'oscillazione dei costi delle materie prime, in primis per quanto ci riguarda, del combustibile per autotrazione utilizzato, il cui impatto sui conti economici della società è imprevedibile.

Dal punto di vista operativo la STPS sta facendo tutto il possibile per far evolvere in senso positivo e moderno tutto quanto circonda il TPL effettuato, puntando:

- su una mobilità sempre più smart e vicina al cittadino, anche dal punto di vista della comunicazione tramite sito aziendale e app sempre più performanti;
- sulla maggiore capacità di cogliere esigenze dei territori con l'utilizzo delle nuove tecnologie a bordo bus quale il sistema di bigliettazione elettronica e monitoraggio della flotta, con tutti i dati che sarà possibile ricavare e utilizzare per migliorare i servizi;
- su evoluzioni tecnologiche che permetteranno l'uso della carta di credito per pagare il biglietto a bordo bus fino all'e-commerce per la vendita dei biglietti.

Il tutto nell'intento di offrire ai clienti del TPL una esperienza positiva che possa incentivare l'uso del mezzo pubblico, certamente più sostenibile dal punto di vista ambientale rispetto alla mobilità privata.

Riteniamo, non senza orgoglio, che la STPS in quanto società di interesse pubblico - leader nel settore specifico, avendo peraltro la forza economico/finanziaria necessaria, debba ricoprire anche

un ruolo di riferimento in ambito sociale e nel contesto del trasporto, generando buone pratiche e spirito di emulazione anche negli altri gestori valtellinesi, al fine, tutti insieme, di offrire un sistema integrato di mobilità moderno e funzionale.

Conclusioni

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 e 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 dell'esercizio chiuso al 31/12/2024 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare l'intero utile di esercizio, pari euro 697.480,00 tra le riserve di Patrimonio Netto nella voce A - VIII.

Sondrio, 14/03/2025

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

- Cristini Ing. Natalia

Gli Amministratori

- Fumasoni Ing. Valerio - Vice Presidente

- Bonetti Giacomo

- Del Curto Sara

- Nonini Dr. Alessandro

- Perlini Angela
