

# *Esercizio 2013*

## *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***

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

*Presidente*  
*Consigliere Delegato*

## ***Collegio Sindacale***

*Sindaci effettivi*

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

*Presidente*

*Sindaci supplenti*

*Rag. Giussi Mainetti*  
*Dr. Fabio Martinelli*

## **Convocazione dell'assemblea ordinaria dei Soci.**

Gli Azionisti della S.T.P.S. S.p.A. sono convocati in Assemblea Ordinaria presso la sede sociale in Sondrio in Via Samaden n. 35, per il giorno 3 aprile 2014 alle ore 8,00 in prima convocazione ed occorrendo in **seconda convocazione per il giorno 4 aprile 2014, stesso luogo alle ore 15,00** per deliberare sul seguente:

### **ORDINE DEL GIORNO**

- 1) Analisi e approvazione Bilancio al 31.12.2013;
- 2) Rinnovo del Consiglio di Amministrazione e determinazione compenso;
- 3) Rinnovo del Collegio Sindacale, del Presidente e determinazione compensi.

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

Sondrio, 12 marzo 2014

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 31.12.2013***

Signori Azionisti,

quello che stiamo per illustrarvi è un bilancio che nel risultato finale è perfettamente sovrapponibile a quello dell'anno precedente, con un utile dopo le imposte di euro 88.836,18; sovrapponibile è anche l'incertezza che ha caratterizzato nel 2013, al pari del 2012, l'attività di trasporto pubblico, che rappresenta ben l'80% dell'attività della vostra società.

Infatti la vicenda del contratto di servizio con la Provincia di Sondrio per i bacini di competenza, legata inevitabilmente alla Legge della Regione Lombardia n. 6 del 2012, ne ha ricalcato le difficoltà dell'entrata a regime:

- così il termine di scadenza del contratto di servizio, già rideterminato ai sensi della suddetta legge, fino al 22 ottobre 2013, è stato fissato, con Deliberazione n. 161 del 24.10.2013 della Giunta provinciale, al 31.12.2013, sulla scorta del progetto di legge di modifica della legge regionale n. 6/2012;
- successivamente, con deliberazione n. 209 del 30 dicembre 2013 della Giunta provinciale, è stata rideterminata una nuova scadenza al 31.12.2014, sulla scorta della modifica effettivamente intervenuta alla Legge Regionale n. 6/12 e in attesa che giunga a compimento la costituzione delle Agenzie per il trasporto pubblico che dovrebbero promuovere le future gare nei bacini di competenza.

Per quanto riguarda la Valtellina è prevista l'Agenzia unica con Lecco, Como e Varese, a creare un unico bacino che, nell'intendimento del legislatore dovrebbe essere ottimale ed omogeneo, ma che di omogeneo, anche solo per l'estensione territoriale, ha ben poco.

Nonostante le suddette incertezze, sempre risolte nell'imminenza delle scadenze contrattuali e in sintonia con i vertici della Provincia, le scelte in tema di investimenti sono state fatte, come avrete modo di vedere, 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 .

Anche nel 2013 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, ma 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.

Entrando nel merito degli investimenti effettuati si evidenzia che:

- in data 19.02.2013 sono stati affidati, a seguito di trattativa privata, alla ditta Sa.Gi di Tovo S.Agata, i lavori per la realizzazione degli impianti di videosorveglianza presso le sedi STPS di Sondrio, Morbegno e Chiavenna, per un importo complessivo di euro 25.825,98 al netto di IVA; i lavori sono stati ultimati nel corso dell'anno;
- in data 5.11.2013 sono stati affidati, a seguito di trattativa privata, alla ditta Sa.Gi di Tovo S.Agata, i lavori per il rifacimento dell'impianto antintrusione e antincendio degli uffici di Sondrio, via Samaden per un importo complessivo di euro 22.278,12 al netto di IVA;
- in data 26.11.2013 sono stati affidati, a seguito di trattativa privata, alla ditta Air-Mec di Talamona, i lavori per il rifacimento della centrale dell'aria compressa dell'officina di Sondrio per un importo complessivo di euro 8.907,00 al netto di IVA;
- è proseguito il rinnovo del parco veicolare mediante l'acquisto di n. 7 autobus del costo di € 1.371.000 più IVA, di cui 5 acquistati con fondi della società e 2 con contributi pubblici pari al 43% del costo, con contemporanea alienazione di n. 7 autobus con un ricavo di € 141.000; il parco autobus in attività al 31.12.2013 è composto da n. 86 veicoli aventi una anzianità media di 5,12 anni.

Inoltre:

- a) con la mensilità di gennaio 2013 è stato erogato al personale viaggiante il premio di produttività per l'anno 2012, previsto dall'accordo aziendale del 2006 rinnovato alle stesse condizioni per gli anni 2012/2013, con un costo complessivo aziendale di euro 37.164,96 corrispondente, per ogni giorno di presenza, ad un importo di euro 2,16;
- b) in data 26 febbraio 2013 è stata rinnovata l'assicurazione del parco autobus aziendale per un importo complessivo di euro 152.747,67 con la compagnia Unipol, con massimale di 50 milioni per autobus;

- c) nel CDA del 22 marzo 2013 è stato deliberato di rimborsare ai conducenti il 50% dei costi sostenuti dagli stessi per il rinnovo della propria carta di qualificazione del conducente, per un importo complessivo di euro 15.400;
- d) nel corso della primavera 2013 sono stati effettuati a tutti i dipendenti i corsi obbligatori in tema di salute e sicurezza sui luoghi di lavoro di cui al D. Lgs. 81/2008;
- e) nel corso dell'anno sono state riviste le polizze assicurative stipulando anche una polizza di tutela legale giudiziale e stragiudiziale per amministratori e dipendenti di STPS;
- f) nell'autunno sono stati affidati ad ANCIS, nella figura dell'avv. Pedrotti Dell'Acqua, i lavori per l'implementazione di un modello organizzativo ai sensi della Legge 231/2001 sulla responsabilità amministrativa degli enti. Nel corso del 2014 è prevista la messa a regime del sistema, in modo sperimentale prima della nomina dell'organismo di vigilanza;
- g) nel corso dell'anno si sono avuti contatti ed incontri con il comune di Morbegno, culminati con la sottoscrizione, in data 27 gennaio 2014, di apposita convenzione per un intervento di manutenzione straordinaria sull'autostazione, sofferente da anni di infiltrazioni d'acqua destinate ad ammalorare in modo importante la struttura. Poiché tale manutenzione compete al Comune di Morbegno che gode del diritto di superficie fino al 2039, ma lo stesso, a causa dei vincoli del patto di stabilità, è impossibilitato ad eseguire l'intervento, si è concordato che i lavori, stimati in euro 150.000, verranno pagati da STPS a fronte di una corrispondente riduzione del diritto di superficie, utilizzando come parametro di conversione 15.000 euro pari ad un anno, quindi con una riduzione del diritto di superficie stimabile in 10 anni. I lavori, il cui progetto è già stato approvato, avranno luogo nella prossima primavera;
- h) in data 13 febbraio 2014 sono stati sottoscritti gli atti di acquisto delle rimesse di Caspoggio e Lanzada che hanno comportato una spesa complessiva di euro 505.000 oltre ad IVA e a spese e imposte relative alla compravendita.

Le linee programmatiche che si enunciano per la gestione 2014 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) il proseguimento nel rinnovo di alcuni impianti presso la sede di Sondrio quali i distributori di carburante e la conversione dell'impianto di riscaldamento da gasolio a gas;
- d) alcuni interventi di manutenzione straordinaria sulla palazzina degli uffici di via Samaden con contestuale ripristino estetico delle facciate.

Passando ad esaminare gli accadimenti 2013 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. 10 del 27.05.2013);
- 6) il prodotto chilometrico complessivo è diminuito da 1,087 a 1,086;
- 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 2013 Vi facciamo osservare che essa ha prodotto i seguenti servizi:

<b>AUTOLINEE</b>	<b>2013</b> Km.	Prodotto chilometrico	<b>2012</b> Km.	Prodotto kilometrico
Ordinarie di competenza regionale	2.080.681	0,840	2.068.487	0,870
Gran Turismo di competenza statale	30.372	1,970	30.313	2,015
Noleggi e servizi speciali F.S.	808.808	1,684	681.933	1,703
<b>Totale</b>	<b>2.919.862</b>	<b>1,086</b>	<b>2.780.733</b>	<b>1,087</b>

Nel sottoporre alla Vostra attenzione il Bilancio 2013 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 31.12.2013 gli autobus di proprietà sono 86, per un valore a costo storico di acquisto pari ad euro 11.810.094,14 che risultano ammortizzati per euro 9.034.774,28;
- 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 1.669.506,19;
- 5) il personale dipendente non ha subito variazioni significative nel corso dell'anno. Al 31 dicembre 2013 risultano in forza 91 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 €. 172.381,00;
- 7) al 31.12.2013 le risultanze contabili evidenziano una consistenza per titoli di Stato (C.C.T. e B.T.P.) di €. 3.162.067,14. Detti titoli sono iscritti tra le attività finanziarie non immobilizzate in quanto rappresentano una pura gestione della liquidità aziendale. Al 31.12.12 la giacenza complessiva ammontava a €. 3.678.575,40;
- 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 31.12.2012 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 31.12.2012 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 31.12.2013 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 2013 è proseguito il rinnovo del parco veicolare con l'acquisto di ben 7 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	
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>€ 5.002.251</b>	<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>€ 10.494.732</b>
Immobilizzazioni immateriali	€ 1.464	Capitale sociale	€ 1.319.144
Immobilizzazioni materiali	€ 5.000.550	Riserve	€ 9.175.588
Immobilizzazioni finanziarie	€ 237		
<b>ATTIVO CIRCOLANTE (AC)</b>	<b>€ 7.733.162</b>	<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>€ 960.267</b>
Magazzino	€ 560.050		
Liquidità differite	€ 4.002.996		
Liquidità immediate	€ 3.170.116	<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>€ 1.280.414</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 12.735.413</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 12.735.413</b>

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 31.12.2013.
- Passività consolidate costituite dai debiti a medio/lungo termine, includenti il TFR da corrispondere oltre l'anno successivo.

Patrimonio netto:

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

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

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

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE			
Attivo	Importo in unità di €	Passivo	Importo in unità di €
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO	€ 9.573.346	MEZZI PROPRI	€ 10.494.732
		PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO	€ 0
IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI	€ 3.162.067		
		PASSIVITA' OPERATIVE	€ 2.240.681
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 12.735.413	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 12.735.413

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI		
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	€ 5.492.481
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	2,10
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	€ 6.452.748
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	2,29
INDICI DI REDDITIVITA'		
ROE netto	<i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>	0,85%
ROE lordo	<i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>	2,12%
ROI	<i>Risultato operativo/(CIO medio - Passività operative medie)</i>	0,74%
ROS	<i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>	0,71%
INDICATORI DI SOLVIBILITA'		
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	€ 6.452.748
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	6,04
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	€ 5.892.698
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	5,60
ANALISI STRUTTURA PATRIMONIALE		
<i>Composizione impieghi</i>		
	Attivo Immobilizzato/Totale Attivo	39,28%
	Attivo a breve/Totale Attivo	60,72%
<i>Composizione fonti dell'attivo</i>		
	Passività Correnti / Totale attivo	10,05%
	Passività Consolidate/Totale Attivo	7,54%
	Patrimonio Netto/Totale Attivo	82,41%
ANALISI SOLIDITA' PATRIMONIALE		
Quoziente del grado d'immobilizzo	(Attivo Circolante/Attivo Immobilizzato)	154,59%
Quoziente di copertura netta immobilizzazioni	(Capitale Proprio/Attivo Immobilizzato)	209,80%
Quoziente d'indipendenza finanziaria	(Capitale Proprio/Totale Attivo)	82,41%
INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI		
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	0,21
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:

<b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>	
	<i>Importo in unità di €</i>
Ricavi delle vendite	€ 7.685.842
Produzione interna	€ 0
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA</b>	<b>€ 7.685.842</b>
Costi esterni operativi	€ 2.934.327
Valore aggiunto	€ 4.751.515
Costi del personale	€ 3.987.976
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>€ 763.539</b>
Risultato dell'area accessoria	€ 961.766
Ammortamenti e accantonamenti	€ 1.670.774
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>€ 54.531</b>
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	€ 122.206
<b>EBIT NORMALIZZATO</b>	<b>€ 176.737</b>
Risultato dell'area straordinaria	€ 48.643
<b>EBIT INTEGRALE</b>	<b>€ 225.380</b>
Oneri finanziari	€ 2.996
<b>RISULTATO LORDO</b>	<b>€ 222.384</b>
Imposte sul reddito	€ 133.548
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>€ 88.836</b>

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

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

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

In estrema sintesi sicuramente può essere affermato che:

- la società è più che convenientemente capitalizzata, perché i mezzi propri finanziano l'attivo di bilancio nella misura di ben l'82,41% (pari al capitale immobilizzato + titoli non immobilizzati) e che non sussistono debiti a medio/lungo termine;
- la gestione delle partite correnti risulta perfettamente in equilibrio in quanto i crediti di breve uniti alla liquidità aziendale garantiscono la copertura dei debiti di breve periodo;
- le immobilizzazioni tecniche mobiliari e immobiliari sono fisiologicamente organizzate ai fini della gestione ordinaria e d'impresa ed il loro costo di bilancio è finanziato interamente dai mezzi propri;
- la società dispone di un'abbondante liquidità, peraltro gestita in maniera redditizia, che rappresenta ben il 60,72% del totale dell'attivo.

Per concludere l'esposizione dei dati gestionali dell'esercizio 2013, 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 31/12/2013 che chiude con un utile di € 88.836,18 da riportare a patrimonio netto in quanto la riserva legale ha raggiunto i limiti di legge.

Sondrio, 07 marzo 2014

Il Presidente - F.to Cardelio Sertori

Il Consigliere delegato - F.to Ing. Natalia Cristini

Gli Amministratori - F.to Dr. Besseghini Mirko

- F.to Geom. Bonetti Fabrizio

- F.to Dr. Nonini Alessandro

- F.to Geom. Ruttico Dario

**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 2013  
ai sensi del 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 31.12.2013 abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione utilizzando, nell'espletamento dell'incarico, i suggerimenti indicati nelle "norme di comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai consigli nazionali dei dottori commercialisti e dei ragionieri".

Del nostro operato vi diamo atto con quanto segue:

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

- Abbiamo 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 avviato 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 31.12.2013 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 31.12.2013*

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio al 31.12.2013 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 2013 chiude con un utile d'esercizio di €. 88.836.

Tale risultato consegue ad un risultato operativo positivo per €. 54.531, ad un saldo positivo della gestione finanziaria per €. 119.210 e ad un saldo positivo della gestione straordinaria di €. 48.643.

L'utile ante imposte ammonta così a €. 222.384 che al netto del carico fiscale di €.



133.548, 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:

<b>Attivo</b>	
1 – Immobilizzazioni	5.002.014
2 – Attivo Circolante	7.676.623
3 – Ratei e Risconti attivi	<u>56.776</u>
<b>Totale Attivo</b>	<b>12.735.413</b>
<b>Passivo e Netto</b>	
1 – Patrimonio Netto	10.494.732
Capitale Sociale	1.319.144
Riserva Legale	274.491
Altre riserve	7.518.554
Utili a nuovo	1.293.707
Utile dell'esercizio	88.836
2 – Fondi per rischi ed oneri	0
3 – Fondo TFR	960.267
4 – Debiti	1.274.156
5 – Ratei e Risconti passivi	<u>6.258</u>
<b>Totale Passivo e Netto</b>	<b>12.735.413</b>

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

<b>Valore della produzione</b>	<b>8.701.922</b>
Ricavi	7.685.842
Altri ricavi e proventi	1.016.080
<b>Costi della produzione</b>	<b>8.647.391</b>
Materie prime	1.759.673
Servizi	1.162.881
Godimento beni di terzi	12.014
Personale	3.987.976
Ammortamenti	1.670.774
Variazione rimanenze	- 241
Oneri diversi	<u>54.314</u>
<b>Valore – costi della produzione</b>	<b>54.531</b>
Proventi ed oneri finanziari	119.210
Proventi ed oneri straordinari	48.643
Imposte dell'esercizio	<u>133.548</u>
<b>Utile d'esercizio</b>	<b>88.836</b>

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 €. 1.669.506. 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* contengono essenzialmente la gestione della liquidità aziendale, che viene effettuata mediante l'investimento in titoli di debito pubblico (*Certificati di Credito del Tesoro e Buoni Poliennali del Tesoro*). I valori sono

esposti a bilancio in base al valore di acquisto.

- ✚ i *Debiti* di ogni specie sono rilevati in bilancio al valore nominale ritenuto rappresentativo del relativo valore di estinzione;
- ✚ i *Debiti tributari* ammontano a €. 122.384, 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 €. 960.267 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 2013.

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

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

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

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

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

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

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati a fini comparativi, secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa 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 é stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico di Stps spa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre.

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

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

A tale riguardo riteniamo coerente la relazione sulla gestione.

\*\*\*\*\*

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

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

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

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

esprime

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

Sondrio, 14 marzo 2014

Il Collegio Sindacale

F.to Dr. Paolo Roscio

F.to Dr. Andrea Cioccarelli

F.to Dr. Matteo Rossi

**S.T.P.S. S.p.A.**  
**SOCIETA' TRASPORTI PUBBLICI SONDRIO**  
Via Samaden 35 - Sondrio  
Capitale Sociale Euro 1.319.143,98 i.v.  
Registro Imprese di Sondrio n. 00122020142  
C.F. e partita IVA 00122020142 - Numero R.E.A 29025

**BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2013**

<b>STATO PATRIMONIALE - ATTIVO</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
<b>A) TOTALE CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI</b>	0	0
<b>B)IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>		
4) Concessioni, lic., marchi e diritti sim.	1.464	3.396
<b>I TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	1.464	3.396
<b>II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>		
1) Terreni e fabbricati	1.551.921	1.721.872
2) Impianti e macchinario	120.396	136.624
4) Altri beni	2.839.933	3.053.306
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	488.300	168.000
<b>II TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	5.000.550	5.079.802
<b>III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	0	0
<b>B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	5.002.014	5.083.198
<b>C)ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<b>I) RIMANENZE</b>		
1) materie prime, suss. e di cons.	528.976	528.735
<b>I TOTALE RIMANENZE</b>	528.976	528.735
<b>II) CREDITI VERSO:</b>		
1) Clienti:		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	493.870	678.269
<b>1 TOTALE Clienti:</b>	493.870	678.269
4-bis) Crediti tributari		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	302.282	337.953

<b>4-bis TOTALE Crediti tributari</b>	302.282	337.953
5) Altri (circ.):		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	19.075	95.878
<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	237	415
<b>5 TOTALE Altri (circ.):</b>	19.312	96.293
<b>II TOTALE CREDITI VERSO:</b>	815.464	1.112.515
<b>III) ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)</b>		
6) Altri titoli	3.162.067	3.678.575
<b>III TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)</b>	3.162.067	3.678.575
<b>IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>		
1) Depositi bancari e postali	3.150.555	2.473.515
3) Danaro e valori in cassa	19.561	23.012
<b>IV TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	3.170.116	2.496.527
<b>C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>	7.676.623	7.816.352
<b>D)RATEI E RISCONTI</b>		
2) Ratei e risconti	56.776	91.372
<b>D TOTALE RATEI E RISCONTI</b>	56.776	91.372
<b>TOTALE STATO PATRIMONIALE - ATTIVO</b>	12.735.413	12.990.922

<b>STATO PATRIMONIALE - PASSIVO</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
<b>A)PATRIMONIO NETTO</b>		
<b>I) Capitale</b>	1.319.144	1.319.144
<b>II) Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>	0	0
<b>III) Riserve di rivalutazione</b>	0	0
<b>IV) Riserva legale</b>	274.491	274.491
<b>V) Riserve statutarie</b>	0	0
<b>VI) Riserva per azioni proprie in portafoglio</b>	0	0
<b>VII) Altre riserve:</b>		
<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
<b>VII TOTALE Altre riserve:</b>	7.518.554	7.518.554
<b>VIII) Utili (perdite) portati a nuovo</b>	1.293.707	1.205.230

<b>IX) Utile (perdita) dell' esercizio</b>		
<i>a) Utile (perdita) dell'esercizio</i>	88.836	88.477
<b>IX TOTALE Utile (perdita) dell' esercizio</b>	88.836	88.477
<b>A TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	10.494.732	10.405.896
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	0	0
<b>C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO</b>	960.267	1.007.169
<b>D)DEBITI</b>		
7) Debiti verso fornitori		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	721.075	1.079.849
<b>7 TOTALE Debiti verso fornitori</b>	721.075	1.079.849
12) Debiti tributari		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	122.384	122.286
<b>12 TOTALE Debiti tributari</b>	122.384	122.286
13) Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. sociale		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	179.099	172.129
<b>13 TOTALE Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. social</b>	179.099	172.129
14) Altri debiti		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	251.598	203.593
<b>14 TOTALE Altri debiti</b>	251.598	203.593
<b>D TOTALE DEBITI</b>	1.274.156	1.577.857
<b>E)RATEI E RISCONTI</b>		
2) Ratei e risconti	6.258	0
<b>E TOTALE RATEI E RISCONTI</b>	6.258	0
<b>TOTALE STATO PATRIMONIALE - PASSIVO</b>	12.735.413	12.990.922



CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.685.842	7.289.841
5) Altri ricavi e proventi		
a) Contributi in c/esercizio	0	4.516
b) Altri ricavi e proventi	1.016.080	1.037.942
5 TOTALE Altri ricavi e proventi	1.016.080	1.042.458
<b>A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>8.701.922</b>	<b>8.332.299</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6) materie prime, suss., di cons. e merci	1.759.673	1.763.401
7) per servizi	1.162.881	1.294.662
8) per godimento di beni di terzi	12.014	11.855
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	2.855.560	2.742.984
b) oneri sociali	872.270	843.826
c) trattamento di fine rapporto	216.584	233.197
e) altri costi	43.562	36.729
9 TOTALE per il personale:	3.987.976	3.856.736
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammort. immobilizz. immateriali	2.272	2.204
b) ammort. immobilizz. materiali	1.667.234	1.582.543
d) svalutaz. crediti (att.circ.) e disp.liq.		
d1) svalutaz. crediti (attivo circ.)	1.268	2.862
d TOTALE svalutaz. crediti (att.circ.) e disp.liq.	1.268	2.862
10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni:	1.670.774	1.587.609
11) variazi. riman. di mat. prime, suss. di cons. e merci	241 -	1.692
14) oneri diversi di gestione	54.314	65.928
<b>B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>8.647.391</b>	<b>8.581.883</b>
<b>A-B TOTALE DIFF. TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE</b>	<b>54.531</b>	<b>249.584 -</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
16) Altri proventi finanziari:		

<i>c) prov.finanz.da titoli(non part.)attivo circ.</i>	74.350	143.762
<i>d) proventi finanz. diversi dai precedenti</i>		
<i>d4) da altri</i>	47.865	27.036
<b>d TOTALE proventi finanz. diversi dai precedenti</b>	47.865	27.036
<b>16 TOTALE Altri proventi finanziari:</b>	122.215	170.798
<b>17) interessi e altri oneri finanziari da:</b>		
<i>f) altri debiti</i>	2.996	8.880
<b>17 TOTALE interessi e altri oneri finanziari da:</b>	2.996	8.880
<b>17-bis) Utili e perdite su cambi</b>	9 -	13
<b>15+16-17±17bis TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	119.210	161.931
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	0	0
<b>E)PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>		
<b>20) Proventi straordinari</b>		
<i>c) altri proventi straord. (non rientr. n.5)</i>	52.264	368.608
<b>20 TOTALE Proventi straordinari</b>	52.264	368.608
<b>21) Oneri straordinari</b>		
<i>a) minusv. da alienazioni (non rientr. n.14)</i>	0	124
<i>d) altri oneri straordinari</i>	3.621	68.706
<b>21 TOTALE Oneri straordinari</b>	3.621	68.830
<b>20-21 TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE</b>	48.643	299.778
<b>A-B±C±D±E TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	222.384	212.125
<b>22) Imposte redd. eserc.,correnti,differite,anticipate</b>		
<i>a) imposte correnti</i>	133.548	123.648
<b>22 TOTALE Imposte redd. eserc.,correnti,differite,anticipat</b>	133.548	123.648
<b>23) Utile (perdite) dell'esercizio</b>	88.836	88.477

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

<p style="text-align: center;"><b>NOTA INTEGRATIVA</b> <b>AL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2013</b></p>
--

Signori soci,

il bilancio dell'esercizio 2013 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 2013 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 2013. 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 31.12.2013 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 €. 5.083.198

Tale importo era costituito da immobilizzazioni immateriali - €. 3.396 e immobilizzazioni materiali - €. 5.079.802. Il dato finanziario evidenziava un valore pari a zero.

Alla fine dell'esercizio le immobilizzazioni ammontano complessivamente a euro 5.002.014 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.

	31/12/2013	Variazione	31/12/2012	F.do amm.
<b>I) Imm. Immateriali</b>				
- Costi impianto e di ampliamento	-	-	-	-
- Concessioni, licenze, marchi e simili	35.015	340	34.675	33.551
- Altre	-	-	-	-
<b>Totale immateriali</b>	<b>35.015</b>	<b>340</b>	<b>34.675</b>	<b>33.551</b>
<b>II) Imm. materiali</b>				
- Terreni e Fabbricati	5.067.288	16.700	5.050.588	3.515.367
- Impianti e Macchinari	384.125	2.500	381.625	263.729
- Impianti specifici	-	-	-	-
- Altri beni	-	-	-	-
Attrezzatura varia e min.	264.876	31.183	233.693	224.758
Mobili	65.990	-	65.990	55.511
Macchine el. uff.	54.273	3.048	51.225	43.408
Autobus	11.810.094	215.333	11.594.761	9.034.774
Autovetture aziendali	54.919	5.258	60.177	51.769
- Totale altri beni	12.250.152	244.306	12.005.846	9.410.220
- Immobilizzazioni in corso e acconti	488.300	320.300	168.000	-
<b>Totale materiali</b>	<b>18.189.865</b>	<b>583.806</b>	<b>17.606.059</b>	<b>13.189.316</b>
<b>III) Finanziarie</b>				
- Crediti verso altri	-	-	-	-
<b>Totale finanziarie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>18.224.880</b>	<b>584.146</b>	<b>17.640.734</b>	<b>13.222.867</b>

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:

<b>Costo storico</b>	<b>34.675,00</b>	
<b>Fondo ammortamento all'01/01</b>	<b>31.279,00</b>	<b>3.396,00</b>
<b>Acquisizioni</b>	<b>340,00</b>	
<b>Alienazioni</b>	-	
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	<b>2.272,00</b>	- <b>1.932,00</b>
<b>Valore finale netto</b>		<b>1.464,00</b>

## **B II - Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio per complessivi €. 18.189.865 e risultano ammortizzate per un importo di € 13.189.315 che corrisponde al 72,51% del costo storico originario.

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

### **Terreni e Fabbricati**

La voce fabbricati iscritta a bilancio comprende i fabbricati di Sondrio, Morbegno, Chiavenna, Medesimo, Buglio in Monte e Mello tutti classificati catastalmente quale categoria E – “fabbricati a destinazione particolare” non soggetta a Imposta Comunale e l'immobile di Aprica classificato C/6 – “box e autorimesse”. Rimangono nella voce immobilizzazioni in corso e acconti € 488.300 erogati ai comuni di Caspoggio e Lanzada per l'acquisto di autorimessa in loco.

Costo storico	5.050.588,00	
Fondo ammortamento all'01/01	3.328.717,00	1.721.871,00
Acquisizioni	16.700,00	
Alienazioni	-	
Ammortamento dell'esercizio	186.650,00	- 169.950,00
<b>Valore netto finale</b>		<b>1.551.921,00</b>

### **Impianti e macchinari**

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

Costo storico	381.625,00	
Fondo ammortamento all'01/01	245.001,00	136.624,00
Acquisizioni	2.500,00	
Alienazioni		
Ammortamento dell'esercizio	18.728,00	- 16.228,00
<b>Valore netto finale</b>		<b>120.396,00</b>

### Altri beni

La voce è composta da:

- Attrezzatura varia per €. 264.876, comprende tutte le attrezzature ed i macchinari necessari per la manutenzione del parco veicolare dell'azienda;
- Mobili e arredi d'ufficio per €. 65.990, comprende tutti i mobili e arredi degli uffici di via Samden a Sondrio, nonché di tutti gli sportelli e le biglietterie di proprietà della società;
- Macchine d'ufficio per €. 54.272, comprende tutta la dotazione hardware di proprietà della società nonché i sistemi informatici operativi connaturati coi computer in utilizzo presso gli uffici centrali e nelle varie sedi periferiche non autonomamente capitalizzabili.
- Autobus e autovetture aziendali per complessivi €. 11.865.013, 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. 7 autobus e n. 1 automezzo per un controvalore di €. 1.374.500 e delle dismissioni di €. 1.000.355.

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

	Autobus		Altri beni	
<b>Costo storico</b>	<b>14.633.224</b>		<b>420.461</b>	
<b>Contributi</b>	<b>3.038.463</b>		<b>2.800</b>	
<b>Fondo ammortamento</b>	<b>8.582.535</b>	<b>3.012.226</b>	<b>376.580</b>	<b>41.081</b>
<b>Acquisizioni</b>	<b>1.371.000</b>		<b>28.973</b>	
<b>Alienazioni</b>	-		-	-
<b>Contributi</b>	<b>164.069</b>		-	
<b>Ammortamento</b>	<b>1.443.837</b>	<b>- 236.906</b>	<b>5.441</b>	<b>23.532</b>
<b>Valore finale</b>		<b>2.775.320</b>		<b>64.613</b>
<b>Valore finale complessivo "Altri beni"</b>				<b>2.839.933</b>

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 €. 3.049;
- la voce "attrezzatura varia" con l'acquisto di attrezzature minori di non significativa rilevanza per complessivi €. 5.358.
- la voce "Impianti generici", con la realizzazione di impianto di videosorveglianza per le sedi operative per complessivi €. 25.826.

### **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:

<b>DETTAGLIO RIMANENZE FINALI</b>			
	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Differenza</b>
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo			
- Gasolio c/to rimanenze	41.611,53	45.213,69	3.602,16
- Lubrificanti e grassi c/to rimanenze	13.721,48	15.784,33	2.062,85
- Gomme e camere d'aria c/to rimanenze	6.532,42	6.247,71	- 284,71
- Batterie c/to rimanenze	1.080,00	681,80	- 398,20
- Mat. Ricambio e vario c/to rimanenze	461.628,66	456.458,09	- 5.170,57
- Anticongelante c/to rimanenze	1.487,02	1.031,08	- 455,94
- Massa vestiario c/to rimanenze	2.673,81	3.559,42	885,61
2) Prodotti in corso di lav. e semilavorati			-
3) Lavori in corso su ordinazione	-	-	-
4) Prodotti finiti e merci	-	-	-
<b>TOTALE RIMANENZE</b>	<b>528.734,92</b>	<b>528.976,12</b>	<b>241,20</b>

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 €. 253.262, effetti attivi per € 427 e fatture da emettere per € 249.778.

Tale voce inoltre comprende crediti tributari esigibili entro l'esercizio per €. 302.282 (di cui € 179.926 per IVA annuale a compensazione), nonché "altri crediti diversi" che attengono prevalentemente contributi regionali per CCNL per €. 11.525.

I crediti oltre i 12 mesi riguardano essenzialmente depositi cauzionali.

Di seguito si evidenzia il dettaglio crediti iscritti in bilancio:

<b>Descrizione</b>	<b>Entro 12 mesi</b>	<b>Oltre 12 mesi</b>	<b>Totale</b>
Crediti V.so clienti	503.467,00	-	503.467,00
<i>F.do svalutazione crediti</i>	- 9.597,00	-	- 9.597,00
Crediti Tributari	302.282,00		302.282,00
Altri crediti	19.075,00	237,00	19.312,00
<b>TOTALE</b>	<b>815.227,00</b>	<b>237,00</b>	<b>815.464,00</b>



### **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 31.12.2013 i titoli in giacenza sul portafoglio aperto presso la Banca Intesa Sanpaolo – fil. di Sondrio evidenziavano un controvalore, valutato secondo il valore di carico, pari ad €. 3.162.067 a fronte di un valore nominale di €. 3.200.000.

<b>Attività fin. che non cost. imm.ni</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
1) Partecipazioni controllate e collegate	-	-
4) Altre partecipazioni	-	-
5) Azioni proprie	-	-
6) Altri titoli	3.162.067,00	3.678.575,00
<b>Totale attività finanziarie</b>	<b>3.162.067,00</b>	<b>3.678.575,00</b>

### **C – IV) Disponibilità liquide**

Completa la disponibilità dell'azienda la giacenza di cassa al 31/12/2013 per € 19.561 e la giacenza presso i diversi conti correnti bancari della società aperti presso la Credito Valtellinese, Popolare di Sondrio e Intesa Sanpaolo per € 3.150.555.

### **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 25.702 i quali hanno competenza economica nell'esercizio ma avranno manifestazione finanziaria nel 2014 e risconti attivi, per spese telefoniche, assicurazioni e varie, per complessivi €. 31.074 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:

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>31/12/2013</b>
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	1.205.230,00	88.477,00	-	1.293.707,00
Utili (perdite) dell'esercizio	88.477,00	359,00	-	88.836,00
<b>TOTALE</b>	<b>10.405.896,00</b>	<b>88.836,00</b>	<b>-</b>	<b>10.494.732,00</b>

Analizzando il dettaglio per singola voce rileviamo:

A – I) Capitale Sociale al 31.12.2013 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 31.12.2013 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.	1.293.707,00	A,B,C	-	-	-
Utili (perdite) dell'es.	88.836,00	A,B,C,	-	-	-

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

#### **B – Fondo rischi e Oneri**

Non sussistono fondi destinati alla predetta natura.

## C - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

<b>Fondo al 31.12.2012</b>	<b>1.007.169</b>
TFR maturato nell'esercizio	204.776
Quota TFR versata a Previdenza Complementare	-141.255
Quota TFR versata a F.do tesoreria INPS	-31.126
Liquidazioni e anticipi pagati nell'anno	-63.155
Contributi con diritto di rivalsa sulla quota TFR	-14.133
Imposta sostitutiva 11% su rivalutazione	-2.009
<b>Fondo al 31.12.2013</b>	<b>960.267</b>

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:

<b>Descrizione</b>	<b>Entro 12 mesi</b>	<b>Oltre 12 mesi</b>	<b>Totale</b>
Debiti V.so Banche	-	-	-
Debiti V.so Fornitori	721.075,00	-	721.075,00
Debiti V.so altre imprese	-	-	-
Debiti Tributari	122.384,00	-	122.384,00
Debiti V.so Istituti previdenza	179.099,00	-	179.099,00
Altri Debiti	251.598,00	-	251.598,00
<b>TOTALE</b>	<b>1.274.156,00</b>	<b>-</b>	<b>1.274.156,00</b>

Nel dettaglio si evidenzia che:

- I debiti verso fornitori per complessivi €. 721.075 rientrano nel normale ciclo economico/finanziario della società.
- I debiti tributari si suddividono in:
  - Saldo imposte di esercizio 6.809
  - Erario c/ritenute da versare 3.781
  - Ritenute su retribuzioni 111.794

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 €. 179.099 attengono a contributi Inps su lavoratori dipendenti e compensi amministratori.
- La voce altri debiti comprende:

- Verso dipendenti per stipendi	152.358
- Verso organizzazioni sindacali	359
- Verso altri	98.881

I debiti verso organizzazioni sindacali riguardano quote di iscrizione di pertinenza di alcuni dipendenti, mentre i debiti “verso altri” attengono a compensi degli amministratori per €. 9.222 nonché € 87.130 v/Trenord e € 2.529 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 €. 6.258 la cui competenza economica è relativa all’esercizio successivo ma che hanno avuto la manifestazione finanziaria nel 2013.

### ***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:

<b>Oneri finanziari</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Variazione</b>
Interessi passivi diversi	7.208,00	7,00	- 7.201,00
Interessi passivi su mutui	-	-	-
Perdite su titoli	1.645,00	2.977,00	1.332,00
Altri interessi passivi	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>8.853,00</b>	<b>2.984,00</b>	<b>-5.869,00</b>

Dalla tabella si evince come la gestione finanziaria non presenti interessi passivi verso istituti di credito. Come di consueto anche per il 2013 la società non ha fatto assolutamente ricorso a indebitamento verso il sistema bancario.

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

L’unico onere significativo della categoria è rappresentato dalle perdite su titoli che vengono registrate tra gli oneri finanziari in quanto tale voce è riconducibile alla “chiusura per scadenza” di titoli di investimento allocati nelle attività non immobilizzate.

Tali perdite sono comunque più che compensate dai buoni risultati ottenuti nella gestione della liquidità grazie agli interessi attivi che nell’esercizio 2013 ammontano a ben €. 74.350 e consolidano i già più che positivi risultati conseguiti.

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

In merito alla gestione finanziaria si evidenzia il rendimento della giacenza sui conti correnti bancari pari a €. 47.367.

<b>VOCE</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2013</b>
16) Altri proventi finanziari	170.798,00	122.215,00
17) Int. Passivi ed altri oneri fin.	8.880,00	- 2.996,00
17-bis) Utile e perdite su cambi	13,00	- 9,00
<b>PROVENTI/ONERI FINANZIARI:</b>	<b>161.931,00</b>	<b>119.210,00</b>

#### **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 € 22.198
- b) sgravi contributivi e contributi CCNL anno 2011 € 30.066

Il ricavato dalla dismissione dei vecchi autobus e macchine d'ufficio ammonta ad 141.335 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 €. 3.621.

<b>VOCE</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2013</b>
20) Proventi straordinari		
- Plusvalenze	-	-
- varie	368.608,00	52.264,00
Totale proventi straordinari	368.608,00	52.264,00
21) Oneri straordinari		
- Minusvalenze		-
- varie	68.830,00	3.621,00
Totale oneri straordinari	68.830,00	3.621,00
<b>PROVENTI (ONERI) STRAORDINARI</b>	<b>299.778,00</b>	<b>48.643,00</b>

#### **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 2013 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.

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b><i>Risultato ante imposte</i></b>	<b><i>222.384,00</i></b>	<b><i>212.125,00</i></b>
<b><i>Imposte correnti sul reddito dell'esercizio</i></b>		
- Ires	-	-
- Irap	133.548,00	123.648,00
<i>Totale imposte correnti d'esercizio</i>	<i>133.548,00</i>	<i>123.648,00</i>
<b><i>Risultato dell'esercizio fiscale</i></b>	<b><i>88.836,00</i></b>	<b><i>88.477,00</i></b>
<b><i>Imposte differite anticipate</i></b>		
<b><i>- Acc.to non ded. rischi su crediti</i></b>		
IRES - nessuno		
IRAP - nessuno	-	-
<i>Totale imposte anticipate</i>	-	-
<b><i>- imposte anticipate assorbite</i></b>		
IRES - nessuno	-	-
IRAP - nessuno		
<i>Totale assorbimento imposte anticipate</i>	-	-
<b><i>Imposte bilancio d'esercizio</i></b>	<b><i>133.548,00</i></b>	<b><i>123.648,00</i></b>
<b><i>Risultato dell'esercizio fiscale</i></b>	<b><i>88.836,00</i></b>	<b><i>88.477,00</i></b>

#### IRAP – istanza di Rimborso

Come stabilito dal Decreto Salva Italia di fine 2011 (DL 201/2011, convertito in Legge 22 dicembre 2011, n. 214), a partire dal 14 marzo 2013 per le imprese con sede in Provincia di Sondrio era possibile chiedere il rimborso IRES relativo all'incidenza dell'IRAP pagata sul costo

del personale dipendente o assimilato per i quattro periodi d'imposta precedenti a quello in corso al 31 dicembre 2012. La società ha provveduto alla presentazione dell'istanza con una richiesta di rimborso per a €. 176.671,00 per i quali tuttavia allo stato non è dato sapere con certezza né le modalità né le tempistiche di riscossione.

In virtù del principio di prudenza tuttavia non si è ritenuto iscrivere a bilancio tale componente straordinaria, almeno per il presente esercizio, 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.

Per tale ragione si menziona tale circostanza nella presente nota unicamente ai fini dell'adeguata esplicazione agli *stakeholder*. 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 90,25 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:

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

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

#### **9. Emolumenti ad amministratori e sindaci**

Gli emolumenti devoluti agli organi sociali comprendono:

- compensi ai componenti del Consiglio di amministrazione per €. 116.758 lordi oltre agli oneri previdenziali di legge;
- compensi verso il collegio Sindacale, determinati secondo il Tariffario Professionale Dottori Commercialisti, per €. 38.946 lordi;

Il tutto così come stabilito e deliberato dall'assemblea del 19 aprile 2013.

#### **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.

## CONTO ECONOMICO

Entrando nel merito dei dati di bilancio vediamo come la società presenti ricavi in aumento rispetto all'esercizio precedente dovuti principalmente al servizio di noleggio.

VOCE	31/12/2012	31/12/2013
1) Ricavi	7.289.841,00	7.685.842,00
5) Altri ricavi e proventi	1.042.458,00	1.016.080,00
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>8.332.299,00</b>	<b>8.701.922,00</b>
6) Materie prime, di consumo e merci	1.763.401,00	1.759.673,00
7) Per servizi	1.294.662,00	1.162.881,00
8) Spese per godimento beni di terzi	11.855,00	12.014,00
9) Costi del personale	3.856.736,00	3.987.976,00
10) Ammortamenti e svalutazioni	1.587.609,00	1.670.775,00
11) Variazione rimanenze	1.692,00	- 241,00
12) accantonamenti	-	-
14) Oneri diversi di gestione	65.928,00	54.314,00
<b>TOT. COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>	<b>8.581.883,00</b>	<b>8.647.392,00</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>- 249.584,00</b>	<b>54.530,00</b>

Rileviamo in questa sede a riprova dell'importante lavoro svolto che il fatturato negli ultimi esercizi è in costante crescita a fronte del quale non si è assistito a un aumento proporzionale dei costi.

Il reddito operativo generato nel 2013 risulta così significativamente positivo rispetto al 2012.

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

<i><b>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b></i>	<i><b>2012</b></i>	<i><b>% 2012</b></i>	<i><b>2013</b></i>	<i><b>% 2013</b></i>
- Proventi autolinee ordinarie	1.799.942	22%	1.748.017	20%
- Proventi autolinee ordinarie IVOL	134.943	2%	143.687	2%
- Proventi autolinee ordinarie IVOP	47.145	1%	127.783	1%
- Contratti di servizio pubblico	4.013.448	48%	4.127.010	47%
- Proventi autolinee interregionali	61.089	1%	59.826	1%
- Servizi turistici di noleggio	1.046.824	13%	1.186.173	14%
- Servizi sostitutivi F.S.	186.450	2%	293.346	3%
<b>Totale Ricavi</b>	<b>7.289.841</b>	<b>87%</b>	<b>7.685.842</b>	<b>88%</b>
- Altri ricavi e proventi	1.042.457	13%	1.016.080	12%
<b>Totale Valore della produzione</b>	<b>8.332.298</b>	<b>100%</b>	<b>8.701.922</b>	<b>100%</b>



In riferimento ai servizi di trasporto e soprattutto quelli afferenti ai servizi turistici si segnala un consistente incremento dei servizi turistici di noleggio (13%) rispetto al 2012.

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 €. 532.992, in linea come l'esercizio precedente oltre a € 184.062 quale accisa gasolio 2013.

Si rileva inoltre l'iscrizione di €. 141.335 relativi alle plusvalenze da cessione autobus e macchine d'ufficio in merito all'ordinaria attività di ricambio dei mezzi aziendali.

Complessivamente il fatturato nel 2013 subisce così un incremento di €. 396.001, che in termini relativi rappresenta il 5,43%.

Per quanto riguarda le componenti negative si evidenzia una stabilità dei costi delle materie di consumo, e nello specifico nei carburanti, nonostante le maggiori percorrenze registrate nell'anno.

Il costo del personale nel 2013 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 incremento rispetto all'esercizio precedente di tale componente per complessivi €. 131.240,00, in parte riconducibile al incremento da CCNL e in parte riconducibile alla contrattazione aziendale di cui si è detto nella relazione degli amministratori.

In ogni caso tale voce nel 2012 risultava diminuita rispetto al 2011 di €. 123.396.

Tale risultato è stato conseguito anche grazie alla riduzione dell'organico conseguente alla riorganizzazione effettuata a livello aziendale.

Nell'esercizio il costo medio per addetto è stato pari a €. 44.117 ripartito su una media di 90,25 dipendenti così suddivisi:

- n. 8 impiegati con un costo totale di €. 378.812;
- n. 82,25 salariati (meccanici e autisti) con un costo totale di €. 3.602.767.

Il reddito ante imposte risulta positivo grazie alla gestione finanziaria ed alla gestione straordinaria. La società pertanto perviene a un avanzo di €. 222.384 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 € 133.548 rappresenta ben il 60,05% del reddito lordo (Irap €. 133.548).

Il risultato economico del 2013 pertanto evidenzia un utile fiscale di **€. 88.836**.

### ***11. Rendiconto finanziario della gestione 2013***

Il prospetto che segue esprime il risultato della gestione patrimoniale ed economica 2013 in chiave di flussi finanziari/monetari generati/consumati dalle singole gestioni.

<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (A)</b>	<b>709.225,00</b>	crea
<b>CASH FLOW DEL CAPITALE COMMERCIALE (NWC = B)</b>		
Variazione delle rimanenze	- 241,00	
Variazione crediti verso clienti	184.399,00	
Variazione altri crediti	663.756,00	
Variazione debiti verso fornitori	- 358.774,00	
Variazione altri debiti commerciali	61.331,00	
Variazione fondi	- 46.902,00	
<b>VARIAZIONE NWC (B)</b>	<b>503.569,00</b>	crea
<b>CF DELLA GESTIONE OPERATIVA (A+B)</b>	<b>1.212.794,00</b>	
<b>CASH FLOW DELLA GESTIONE EXTRA-OPERATIVA</b>		
Gestione finanziaria	119.210,00	
Gestione straordinaria	48.643,00	
Gestione accessoria	1.016.080,00	
Gestione fiscale	- 133.548,00	
<b>TOTALE CASH FLOW DELLA GESTIONE EXTRA-OPERATIVA</b>	<b>1.050.385,00</b>	crea
<b>CASH FLOW DELLE OPERAZIONI DI INVESTIMENTO</b>		
Immobilizzazioni materiali	79.251,00	
Immobilizzazioni immateriali	1.932,00	
Immobilizzazioni finanziarie	-	
Effetto ammortamenti	- 1.669.506,00	
Effetto accantonamenti	- 1.268,00	
<b>TOTALE CASH FLOW DELLE OPERAZIONI DI INVESTIMENTO</b>	<b>- 1.589.591,00</b>	assorbe
<b>CASH FLOW DEI FINANZIAMENTI A M/L</b>		
<b>TOTALE CASH FLOW DEI FINANZIAMENTI A M/L</b>		
<b>CASH FLOW DEI MOVIMENTI DI PATRIMONIO NETTO</b>		
Dividendi	-	
Aumenti di patrimonio netto (reale)	-	
<b>TOTALE CASH FLOW DEI MOVIMENTI DI PATRIMONIO NETTO</b>	<b>-</b>	
<b>CASH FLOW COMPLESSIVO DELLA GESTIONE</b>	<b>673.588,00</b>	crea
<b>GESTIONE ATT. FINANZIARIE NON IMMOBILIZ.</b>	<b>516.508,00</b>	crea
<b>VARIAZIONE LIQUIDITA' GESTIONE DI BREVE</b>	<b>1.190.096,00</b>	

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

In primis viene analizzato che il MOL rispetto all'esercizio 2012 ha generato più liquidità a seguito dell'incremento dei ricavi di gestione come visto precedentemente.

La gestione operativa ha generato una importante liquidità a seguito dell'incasso dei crediti

commerciali e della liquidazioni dei titoli iscritti nelle attività non immobilizzate.

Se inoltre consideriamo le variazioni di CCN vediamo che complessivamente il cash-flow della gestione operativa ha creato ben €. 1.212.794 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 2013 la società ha proseguito nella politica di investimento e rinnovo del parco veicolare, nello specifico 7 autobus e 1 furgone, 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 516.508 € circa la metà rispetto al milione di euro del 2012. Tutto ciò determina una variazione positiva della liquidità corrente di €. 1.190.096. 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, 7 marzo 2014

***Il Presidente***

F.to Cardelio Sertori

***Il Consigliere Delegato***

F.to Ing. Natalia Cristini

***Gli Amministratori***

F.to Dr. Besseghini Mirko

F.to Dr. Nonini Alessandro

F.to Geom. Ruttico Dario

F.to Geom. Bonetti Fabrizio