

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 31/12/2021*

Signori Soci,

nella nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2021; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, Vi forniamo le notizie attinenti la 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

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile portare alla Vostra attenzione nei vari ambiti in cui storicamente la Vostra società è operativa nell'intento di mostrare come ancora la pandemia espliciti effetti sui singoli settori e quanto ancora lontano è il ritorno ad una normalità che forse nemmeno sarà più possibile raggiungere.

- Attività di trasporto pubblico locale

Anche nel 2021 l'attività è stata condizionata dall'andamento della pandemia, con le scuole chiuse nel mese di gennaio e parzialmente nel mese di marzo, con l'incertezza sulla lenta ripresa primaverile per poi, dopo un periodo di calma estiva, ricominciare con una nuova ondata in autunno. Il primo effetto di questa incertezza è evidenziato dall'andamento della vendita di titoli di viaggio che ancora ad oggi, marzo 2022, non mostra segni di riportarsi ai livelli 2019 e continua ad evidenziare un calo degli introiti su base annua a causa della rarefazione dell'utenza trasportata.

	2021	2020	2019
Introiti da titoli di viaggio	1.272.006,69	924.661,52	1.719.235,17
IVOL	60.191,03	46.418,32	147.482,73
IVOP	137.346,26	93.338,05	214.375,89
totale	1.469.543,98	1.064.417,89	2.081.093,79

Il calo degli introiti da titoli di viaggio, voce che insieme al corrispettivo serve a garantire l'equilibrio economico finanziario del contratto di servizio, per l'anno 2020 è stato in parte compensato dai sostegni dello stato, ancora in corso di definizione, mentre non vi sono ancora notizie su analoghi provvedimenti per l'anno 2021 dove il calo che ancora si riscontra nella realtà di STPS è generalizzato a livello nazionale.

Per quanto riguarda il contratto di servizio sui bacini di competenza, la STPS ha svolto i servizi programmati e, al fine di sopperire ai limiti di riempimento degli autobus previsti dalle prescrizioni nazionali, ha svolto una serie di servizi aggiuntivi, in ossequio al piano prefettizio predisposto con gestori dei singoli bacini, con il supporto delle aziende valtelinesi del noleggio, a cui ha affidato buona parte di questi servizi.

Ciò da un lato per una effettiva impossibilità a svolgerli in proprio vista la necessità di circa 20 autobus e autisti aggiuntivi, questi ultimi difficili da reperire sul mercato del lavoro, dall'altro lato con l'intento di offrire una possibilità di lavoro, talvolta vitale, alle imprese del noleggio che si sono ritrovate con mezzi e personale inutilizzato visto il blocco dell'attività turistica:

servizi aggiuntivi 2021 bacini di competenza STPS	Km 215.241
Dei quali appaltati a terzi	Km 176.166 (82%)

L'effetto di tutti questi servizi aggiuntivi ha inciso sul corrispettivo da contratto di servizio che, a fronte di un valore di euro 4.142.672,27 del 2019, si è portato ad un valore di euro 5.091.634,14 nel 2021, a cui corrisponde un incremento della voce di costo "servizi di terzi" che da un valore di euro 219.457,64 del 2019 si è portata ad un valore di euro 1.004.883,16 proprio per il fatto che larga parte di questi servizi aggiuntivi sono stati appaltati a terzi.

- Attività di linee interregionali statali

La stagione ha risentito dell'effetto pandemia e delle limitazioni di carico per cui il risultato, pur migliore rispetto al 2020, è ancora distante dai valori pre-covid:

	Km percorsi	introiti
2019	32.856	euro 52.009,59
2020	15.608	euro 16.507,59
2021	19.831	euro 29.626,60

- Attività di noleggio

Anche il comparto turistico ha subito l'influenza negativa del COVID-19, manifestando lo stesso andamento delle linee statali e l'attesa ripresa per l'estate 2021 è stata molto tiepida avendo prodotto i seguenti servizi e il seguente fatturato:

	Km percorsi	introiti
2019	691.189	euro 1.432.386,26
2020	138.372	euro 341.009,63
2021	165.063	euro 456.173,13

Rimane molto in dubbio se il 2022 sarà l'anno dell'effettiva ripartenza dell'attività turistica, per il momento non vi sono reali prospettive di ripresa, che a nostro avviso risulterà frenata anche dalle incertezze generate dal particolare periodo geopolitico e, nel nostro specifico, dalla difficoltà di reperire nuovo personale, visto che proprio alcuni degli autisti normalmente destinati all'attività di noleggio, hanno optato per analogo lavoro in Svizzera, per i ben noti motivi economici.

- Attività di servizio sostitutivo treni

la pandemia e le necessità di distanziamento a bordo treno hanno contribuito all'aumento dei servizi sostitutivi treni sia per supportare le corse normalmente presenti nel programma di esercizio sia per l'inserimento nel piano prefettizio di nuove corse da svolgere con corse autobus.

Così sul fronte dei km resi l'andamento è stato il seguente:

	Km percorsi	introiti
2019	309.238	euro 607.955,40
2020	311.302	euro 643.738,47
2021	407.214	euro 1.288.047,77

Anche in questo caso per rendere tutti questi servizi è stato necessario il supporto di operatori esterni di rinforzo, che sono stati presi in carico per svolgere parte del lavoro. Il risultato complessivo di tutta questa attività ha portato ad un valore della produzione di euro 9.663.040 ben superiore al valore del 2020 pari a 7.477.153, ed in linea con il valore del 2019 pari ad euro 9.451.144 con un risultato finale positivo per euro 80.299, in linea con analogo valore del 2019 e ben superiore al risultato negativo per euro 198.197 del 2020.

L'analisi economica riportata a pag. 10 della presente relazione, appositamente comparata, oltre che con l'esercizio precedente, con l'esercizio 2019 ben sottolinea quanto evidenziato.

Fatti di particolare rilievo

Per quanto riguarda l'attività funzionale alla gestione complessiva della Vostra società, nel 2021 la struttura tecnico-amministrativa di STPS è stata impegnata sui tanti fronti della pandemia, dalle attività di organizzazione dei servizi aggiuntivi necessari per sopperire al distanziamento a bordo al coordinamento della flotta degli operatori terzi a supporto, all'analisi della normativa via via emanata all'applicazione pratica nei protocolli anti contagio e nella loro gestione sul campo.

Come sempre l'impegno e la professionalità della struttura sono stati all'altezza della situazione corrispondendo sempre alle necessità del territorio con puntualità e qualità. L'anno è stato particolarmente difficile anche per il grave incidente mortale verificatosi a Teglio nel quale è stato coinvolto un autobus STPS senza alcuna responsabilità da parte del conducente e l'incendio completo di un bus, senza che ne siano derivati danni a persone.

Nel 2021 abbiamo portato avanti le linee programmatiche individuate ed in particolare:

- il proseguimento del progetto di implementazione della bigliettazione elettronica a bordo bus, realizzato sulla base delle specifiche regionali in accordo con gli altri vettori di TPL valtellinesi, con l'equipaggiamento di tutta la flotta entro il 2021, in attesa ora di poter, nell'autunno prossimo, cominciare con la fase sperimentale;
- la realizzazione dell'impianto spegnimento incendi nel deposito di Chiavenna, attualmente in fase di completamento;
- 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 2021 è così proseguito il rinnovo del parco veicolare con l'acquisto di n. 3 autobus nuovi per un costo totale di euro 511.000 oltre ad IVA, per i quali sono previsti contributi pubblici per euro 329.600 e l'ordine di ulteriori 5 autobus, che saranno immatricolati nel primo semestre del 2022. Il parco autobus in attività al 31.12.2021 è così composto da n. 95 veicoli aventi una anzianità media di 6,86 anni.

Inoltre:

- a) nel mese di settembre è stato sottoscritto un accordo per l'attivazione temporanea sperimentale di un welfare aziendale tramite buono pasto anche per gli autisti e Gift card per tutto il personale. Il costo aziendale dell'accordo ammonta circa ad euro 72.675 per il 2021, mentre per il 2022 è previsto un costo di circa 75.525 per i buoni pasto del personale viaggiante;
- b) nel corso dell'anno è proseguita l'implementazione 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 state svolti dei servizi sperimentali promossi dagli Enti Locali quali la navetta estiva in Vallespluga e la navetta estiva sulla Valmasino;
- e) è stato svolto il percorso per ottenere la certificazione del servizio secondo la norma UNI EN 13816 delle linee A05 Chiavenna-Villa di Chiavenna, A12 Morbegno-Nuova Olonio, A36/37 Sondrio - Tornadri/Caspoggio. La certificazione ha avuto esito positivo: sono emersi come punti di forza la professionalità del personale, la bassa anzianità del parco veicolare, l'elevato confort di viaggio. Sono stata date alcune prescrizioni sul miglioramento della comunicazione alle fermate; è impegno della struttura attuare le raccomandazioni emerse sollecitando se del caso i comuni interessati e l'Agenzia del TPL del bacino di Sondrio con i Comuni interessati e con l'Agenzia del TPL, eventuali migliorie possibili.

Le linee programmatiche che si enunciano per la gestione 2022 sono le seguenti:

1. la prosecuzione del rinnovo del parco autoveicolare di linea, attraverso l'eliminazione degli autobus

più vetusti e l'acquisto di autobus nuovi aventi minor impatto ambientale, usufruendo anche dei finanziamenti pubblici che sono stati resi disponibili;

2. tutte le necessarie valutazioni sulle modalità per declinare nel contesto valtellinese la transizione energetica verso alimentazioni diverse da quelle derivanti da combustibili fossili.

Benchè siano attive due linee di finanziamento per il rinnovo della flotta, ad oggi è impossibile una scelta tra: - l'alimentazione elettrica - che nel trasporto extraurbano non ha ancora concretamente sviluppati gli autobus - l'alimentazione a metano compresso - poiché in Valtellina non vi sono distributori, e comunque si prevede per questa alimentazione dopo il 2026 l'assoggettamento a tassazione da parte dell'Unione Europea, visto che si tratta di un combustibile di origine fossile oppure - l'alimentazione a idrogeno - che allo stato prevede solo modelli di bus sperimentali.

Per questi motivi è stato chiesto a Regione Lombardia la proroga al 30.12.2022 del termine per il deposito dei contratti di acquisto, attualmente previsto al 30 giugno 2022, sperando che il maggior tempo a disposizione serva ai nostri governanti per rendersi conto che la transizione energetica deve essere sostenibile ed i tempi per realizzarla devono essere compatibili con lo sviluppo del mercato dei veicoli.

Tra l'altro, sono allo studio carburanti ecologici che potrebbero essere compatibili con gli attuali motori diesel euro 6 e che non si esclude possano rappresentare una reale alternativa che potrebbe ben adattarsi al contesto valtellinese;

3. impegno a partecipare alla gara, ove venisse indetta per i servizi extraurbani sia che essa riguardi i bacini Sondriese e Morbegnese/Chiavennasco sia che riguardi l'intero bacino provinciale in forma di gara unica: allo stato attuale comunque Regione Lombardia ha disposto che le gare debbano essere svolte entro due anni dal termine dello stato di emergenza (30.03.2024) visto che, come è emerso anche dalla prima parte di questa relazione, l'equilibrio economico-finanziario dei contratti di servizio, già insostenibile per la diminuzione degli introiti da tariffa, è ulteriormente aggravato dallo spropositato aumento dei costi del carburante e delle materie prime cui assistiamo, in conseguenza dei noti e tristi eventi, proprio in questi giorni di chiusura del presente progetto di bilancio;
4. il completamento del sistema di bigliettazione elettronica e geo-localizzazione degli autobus e le prime sperimentazioni;
5. la realizzazione dell'intervento di ristrutturazione del capannone ex rimessa locomotive di Chiavenna, che era già programmato per la primavera del 2022, ma attualmente è stato rimandato visto che i costi delle materie prime sono alle stelle e l'intervento sarebbe assolutamente antieconomico su un edificio che fungerà da rimessa autobus.

Il progetto, realizzato dallo Studio Giuriani di Chiavenna, è stato presentato alla Soprintendenza di Milano ed ha già ottenuto il parere favorevole.

Passando ad esaminare gli accadimenti 2021 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, pur con le limitazioni dovute alla pandemia;
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 alla redazione del nuovo documento GDPR - R. 3.0 del 14.04.2021 in ottemperanza a

quanto previsto dal Regolamento (UE) 2016/679 (codice in materia di protezione dei dati personali).'

Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del codice civile, si dà di seguito riporta le sedi operative secondarie 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 2021 il Consiglio di Amministrazione 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 lo scorso esercizio 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 31.12.2021 gli autobus di proprietà sono 95, per un valore a costo storico di acquisto pari ad euro 15.674.426,76 che risultano ammortizzati per euro 13.246.445,69;
- 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 1.499.310;
- 5) il personale dipendente in forza al 31 dicembre 2021 è di 83 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 e Fondo Tesoreria Inps €. 175.956,00;
- 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 4.739 azioni acquisite nel corso del 2020 a conclusione della vicenda legata al recesso operato nel lontano 2016 dal Comune di Livigno. L'operazione, come da prassi contabile 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 al 31.12.2021 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 raggiunti i limiti di Legge;
- 9) il fondo di patrimonio iscritto al 31.12.2021 alla voce A - VI per €. 1.610.226,96 è costituito da contributi in conto capitale antecedenti al 1993 e ridotti nel corso dell'esercizio a copertura perdita;
- 10) il fondo per il ripiano dei disavanzi di esercizio, iscritto al 31.12.2021 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.

Nel corso degli ultimi anni la Vostra 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 tuttavia può essere esclusa se l'Ente coinvolto ha, tra l'altro, adottato ed efficacemente attuato i modelli di organizzazione, gestione e controllo, previsti dalla normativa in esame, idonei a prevenire i reati stessi.

A tutela della qualità della propria organizzazione e reputazione l'azienda ha istituito l'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), includenti le attività in forma liquida (liquidità immediate), quelle trasformabili in moneta nell'arco dei dodici mesi successivi (liquidità differite) e le rimanenze di magazzino;
- Attività immobilizzate (Attivo Fisso), comprendenti tutte le attività che risultano stabilmente vincolate alla gestione aziendale che comprendono essenzialmente le immobilizzazioni materiali (immobili, cespiti, attrezzature e autobus).

Passività:

- Passività correnti, rappresentanti i debiti che ragionevolmente verranno estinti entro i dodici mesi successivi al 31.12.2021;
- Passività consolidate, costituite dai debiti a medio/lungo termine, comprendenti essenzialmente il TFR, che avranno durata oltre i 12 mesi successivi.

Patrimonio netto:

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

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	9.778.660	55,67 %	8.669.067	51,41 %	1.109.593	12,80 %
Liquidità immediate	6.954.325	39,59 %	7.382.088	43,78 %	(427.763)	(5,79) %
Disponibilità liquide	6.954.325	39,59 %	7.382.088	43,78 %	(427.763)	(5,79) %
Liquidità differite	2.284.914	13,01 %	791.323	4,69 %	1.493.591	188,75 %
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	2.256.435	12,85 %	759.351	4,50 %	1.497.084	197,15 %
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	28.479	0,16 %	31.972	0,19 %	(3.493)	(10,93) %
Rimanenze	539.421	3,07 %	495.656	2,94 %	43.765	8,83 %
IMMOBILIZZAZIONI	7.787.158	44,33 %	8.192.420	48,59 %	(405.262)	(4,95) %
Immobilizzazioni immateriali	41.431	0,24 %	60.540	0,36 %	(19.109)	(31,56) %
Immobilizzazioni materiali	7.563.375	43,06 %	8.044.515	47,71 %	(481.140)	(5,98) %
Immobilizzazioni finanziarie						
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	182.352	1,04 %	87.365	0,52 %	94.987	108,72 %
TOTALE IMPIEGHI	17.565.818	100,00 %	16.861.487	100,00 %	704.331	4,18 %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	3.073.132	17,49 %	2.449.101	14,52 %	624.031	25,48 %
Passività correnti	1.948.467	11,09 %	1.245.166	7,38 %	703.301	56,48 %
Debiti a breve termine	1.711.342	9,74 %	1.151.375	6,83 %	559.967	48,63 %
Ratei e risconti passivi	237.125	1,35 %	93.791	0,56 %	143.334	152,82 %
Passività consolidate	1.124.665	6,40 %	1.203.935	7,14 %	(79.270)	(6,58) %
Debiti a m/l termine	35.473	0,20 %	70.945	0,42 %	(35.472)	(50,00) %
Fondi per rischi e oneri	553.024	3,15 %	553.791	3,28 %	(767)	(0,14) %
TFR	536.168	3,05 %	579.199	3,44 %	(43.031)	(7,43) %
CAPITALE PROPRIO	14.492.686	82,51 %	14.412.386	85,48 %	80.300	0,56 %
Capitale sociale	1.319.144	7,51 %	1.319.144	7,82 %		
Riserve	10.973.342	62,47 %	11.171.538	66,25 %	(198.196)	(1,77) %
Utili (perdite) portati a nuovo	2.119.901	12,07 %	2.119.901	12,57 %		
Utile (perdita) dell'esercizio	80.299	0,46 %	(198.197)	(1,18) %	278.496	140,51 %
TOTALE FONTI	17.565.818	100,00 %	16.861.487	100,00 %	704.331	4,18 %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	190,57 %	177,82 %	7,17 %

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

Mezzi propri su capitale investito	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazioni %
	82,51 %	85,48 %	(3,47) %

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

Indice di disponibilità	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazioni %
	501,86 %	696,22 %	(27,92) %

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

INDICE	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazioni %
Margine di struttura primario			
	6.887.880,00	6.307.331,00	9,20 %
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 di copertura primario			
	1,91	1,78	7,30 %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette, esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
Margine di tesoreria primario			
	7.290.772,00	6.928.245,00	5,23 %
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			
	474,18 %	656,41 %	(27,76) %
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 2021	%	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	9.663.040	100,00 %	7.477.153	100,00 %	9.451.144	100,00 %
- Consumi di materie prime	1.216.066	12,58 %	987.544	13,21 %	1.576.283	16,68 %
- Spese generali	2.733.781	28,29 %	1.542.208	20,63 %	1.849.038	19,56 %
VALORE AGGIUNTO	5.713.193	59,12 %	4.947.401	66,17 %	6.025.823	63,76 %
- Altri ricavi	1.234.163	12,77 %	1.213.604	16,23 %	1.020.208	10,79 %
- Costo del personale	3.988.301	41,27 %	3.691.130	49,37 %	4.410.401	46,67 %
- Accantonamenti			9.000	0,12 %		
MARGINE OPERATIVO LORDO	490.729	5,08 %	33.667	0,45 %	595.214	6,30 %
- Ammortamenti e svalutazioni	1.507.386	15,60 %	1.336.024	17,87 %	1.460.537	15,45 %

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	Variaz. %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	(1.016.657)	(10,52) %	(1.302.357)	(17,42) %	(865.323)	(9,16) %
+ Altri ricavi e proventi	1.234.163	12,77 %	1.213.604	16,23 %	1.020.208	10,79 %
- Oneri diversi di gestione	130.140	1,35 %	110.891	1,48 %	87.950	0,93 %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	87.366	0,90 %	(199.644)	(2,67) %	66.935	0,71 %
+ Proventi finanziari	1.092	0,01 %	1.447	0,02 %	29.686	0,31 %
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	88.458	0,92 %	(198.197)	(2,65) %	96.621	1,02 %
+ Oneri finanziari	(1)				(31.662)	-0,34 %
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)	88.457	0,92 %	(198.197)	(2,65) %	64.959	0,69 %
REDDITO ANTE IMPOSTE	88.457	0,92 %	(198.197)	(2,65) %	64.959	0,69 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	8.158	0,08 %			3.432	0,04 %
REDDITO NETTO	80.299	0,83 %	(198.197)	(2,65) %	61.527	0,65 %

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazioni %
R.O.S.	1,27 %	(3,19) %	139,81 %

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	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazioni %
	88.458,00	(198.197,00)	144,63 %

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 43,78 % del totale dell'attivo risultante a seguito dell'operazione di rivalutazione.

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; in proposito l'attuale incertezza legata alla pandemia ha indotto Regione Lombardia a prorogare il termine per l'effettuazione delle gare a due anni dal termine dello stato di emergenza, mentre recentemente è stato approvato un emendamento alla legge del "sostegni ter" in fase di conversione, che ha ipotizzato, a fronte di determinate condizioni, la possibilità di proroga dei contratti di servizio in essere al 31.12.2026..

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 2021.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2021	Importo al 31/12/2020
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	80.299	(198.197)
Imposte sul reddito	8.158	
Interessi passivi/(attivi)	(1.091)	(1.447)
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	87.366	(199.644)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	8.233	9.000
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.499.310	1.334.243
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	209.853	

	Importo al 31/12/2021	Importo al 31/12/2020
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	1.717.396	1.343.243
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	1.804.762	1.143.599
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(43.765)	217
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.257.840)	903.033
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	461.973	(784.989)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	3.493	(2.490)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	143.334	93.791
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(271.709)	
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	(964.514)	209.562
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	840.248	1.353.161
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	1.091	1.447
(Imposte sul reddito pagate)	(8.158)	
(Utilizzo dei fondi)	(9.000)	(151.423)
Altri incassi/(pagamenti)	(252.884)	
<i>Totale altre rettifiche</i>	(268.951)	(149.976)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	571.297	1.203.185
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali - (Investimenti)	(996.637)	(1.622.756)
Immobilizzazioni immateriali - (Investimenti)	(2.424)	(17.629)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(999.061)	(1.640.385)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi propri		
(Rimborso di capitale)		(62.362)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)		(62.362)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(427.764)	(499.562)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	7.378.868	7.854.712
Danaro e valori in cassa	3.220	26.838
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	7.382.088	7.881.650
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	6.943.715	7.378.868

	Importo al 31/12/2021	Importo al 31/12/2020
Danaro e valori in cassa	10.610	3.220
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	6.954.325	7.382.088

Il rendiconto finanziario esprime il risultato di sintesi della gestione patrimoniale ed economica dell'esercizio 2021 in chiave di flussi finanziari/monetari generati/consumati dalle singole gestioni.

Il rendiconto finanziario è quel documento che riassume tutti i flussi di cassa che sono avvenuti in un determinato periodo.

In particolare vengono riassunte le fonti che hanno incrementato i fondi liquidi disponibili per la società e gli impieghi che, al contrario, hanno comportato un decremento delle stesse liquidità. Le finalità del predetto modello sono:

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

Nonostante il periodo difficile dovuto alla lenta uscita dalla Pandemia COVID-19 la società ha comunque indicatori finanziari positivi grazie alla cospicua liquidità.

La tabella evidenzia come il MOL aziendale ha generato una cospicua liquidità che viene in parte erosa dalla variazione del CCN conseguente alla crescita dei crediti verso clienti - in particolare verso l'Agenzia per il TPL provinciale verso la quale non si prevedono rischi di incasso.

Anche la gestione extra-operativa (che contempla in primis il rimborso sulle accise e i contributi per oneri CCNL) ha generato un notevole flusso di liquidità.

Complessivamente il cash-flow della gestione operativa netta genera oltre mezzo milione di euro che, ove non si tenga conto in particolare della variazione al rialzo dei crediti, ammonta ad oltre 1,8 milioni di euro.

La liquidità come sempre è stata impiegata in maniera prudente, tale da ridurre ogni rischio finanziario, anche a discapito della ricerca di rendimenti.

Nel corso del 2021 la società ha comunque proseguito la propria politica di investimento e rinnovo del parco veicolare investendo quasi un milione di euro, contribuendo a mantenere aggiornato il parco mezzi aziendale anche ai fini di affidabilità, sicurezza e contenimento delle emissioni nocive.

Anche per l'esercizio 2021 la società non ha iscritto nell'Attivo Circolante alcuna "attività finanziaria".

In sintesi la gestione 2021 dell'azienda, fortemente caratterizzate dal momento particolarmente difficile - come del resto la gestione 2020 - ha comunque generato una buona liquidità al netto delle variazioni del CCN, ben superiore al mezzo milione di euro, che è stata utilizzata per sostenere la politica di investimento, a rinnovo del parco veicolare e gestione della consistente dotazione strutturale.

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 solo da autobus euro 5 ed euro 6, con una anzianità media tra le più basse a livello nazionale.

Ora, forte proprio degli investimenti finora fatti in tal senso, 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 31.12.2021 la società impegnava nelle sedi aziendali 83 dipendenti suddivisi tra uffici amministrativi, officina meccanica e autisti.

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

Mansioni \ Sede	Sondrio	Morbegno	Chiavenna	Totale
Impiegati amministrativi	9	1	0	10
Meccanici e personale a supporto	7	2	0	9
Autisti	38	16	10	64
Totale	54	19	10	83

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

- si è proceduto all'assunzione di n. 9 addetti - autisti - nel settore Trasporto Pubblico Locale;
- si è proceduto alla riduzione del n. 13 addetti di cui 11 autisti del settore Trasporto Pubblico Locale, in conseguenza di raggiunti limiti di quiescenza e dimissioni volontarie.

Preme far notare come la diminuzione del numero di autisti rispetto allo stesso periodo del 2019 (- sette unità) non sia dettata da una scelta aziendale ma da una tendenza generalizzata a tutto il mondo del trasporto, sia merci sia persone, in ambito nazionale ed europeo, che rende difficile trovare sul mercato questo tipo di professionalità, circostanza aggravata, nel caso particolare della Valtellina, dalla vicina Svizzera che funge da polo attrattivo per gli autisti alla ricerca di maggiori soddisfazioni economiche. Conscio di ciò anche il Ministero sta mettendo in atto politiche di sostegno ai costi 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.

3) Azioni proprie

Nel prospetto di seguito riportato si riepiloga la situazione relativa alle azioni proprie con riferimento al 31/12/2021; 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	4.739	10.521,00000	0,80	
Azioni acquistate	-	-	-	-
Azioni alienate	-	-	-	-
Saldo finale	4.739	10.521,00000	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 registrato durante l'esercizio appena chiuso.

Rimangono comunque numerose incognite e incertezze.

In primis l'incertezza generale determinata dal quadro geopolitico legato alla crisi ucraina con il conseguente aumento dei costi delle materie prime e, almeno per quanto ci riguarda, del combustibile per autotrazione utilizzato che potrà avere effetti pesanti sul prossimo bilancio.

Pure l'andamento della curva pandemica, che proprio nella settimana della chiusura di questa relazione torna a far crescere la preoccupazione, detterà le regole per la convivenza con il virus a seguito dell'imminente termine dello stato di emergenza.

Su tutto questo l'associazione ANAV, alla quale STPS aderisce, ha lanciato un allarme prevedendo che i danni che il Covid prima e la guerra ora, stanno producendo nelle aziende non potranno autonomamente risolversi prima di tre anni e che senza idonei stanziamenti ministeriali per poterli superare e riassorbire, molte aziende possano non arrivare alla fase di ripresa.

Riteniamo che anche nello scenario peggiore la solidità della STPS, conseguita in tanti anni di buona gestione, possa rappresentare un solido baluardo che permetterà di attraversare questa ulteriore difficile fase contenendo gli effetti negativi e superando gli ostacoli che già si prospettano.

In tutto questo la STPS, per quanto possibile, proseguirà nel proprio intento di creare valore aggiunto per il territorio garantendo con il proprio ruolo e peso, oltre alla stabilità per il proprio personale, anche il

comparto economico locale, costituito da numerose imprese operanti nel trasporto passeggeri ed in particolare del servizio turistico, fortemente provate dal momento economico.

Come avvenuto nel recente passato le imprese locali verranno coinvolte nell'esecuzione dei servizi al fine sia di garantire servizi puntuali e sicuri verso l'utenza sia con l'intento di supportare la sussistenza delle singole aziende e dei relativi livelli occupazionali.

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 in un periodo particolarmente complicato come quello che stiamo vivendo.

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 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 dell'esercizio chiuso al 31/12/2021 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare l'intero utile di esercizio, pari euro 80.299,10, a "nuovo" nelle poste di Patrimonio Netto.

Sondrio, 25/03/2022

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

- Cristini Ing. Natalia

Gli Amministratori

- Geom Ruttico Dario - Vice Presidente

- Avv Petrella Renata

- Geom Bonetti Fabrizio

- Iacomella Omar

- Dr. Alessandro Nonini
