

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2015

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: STPS-SOCIETA' TRASPORTI PUBBLICI SONDRIO

Sede: VIA SAMADEN 35 - 23100 SONDRIO (SO)

Capitale sociale: 1.319.144

Capitale sociale interamente versato: SI

Codice CCLAA: NO

Partita IVA: 00122020142

Codice fiscale: 00122020142

Numero REA: 000000029025

Forma giuridica: Societa' per azioni

Settore di attività prevalente (ATECO): 493909

Società in liquidazione: NO

Società con socio unico: NO

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: NO

Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:

Appartenenza a un gruppo: NO

Denominazione della società capogruppo:

Paese della capogruppo:

Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Stato Patrimoniale

Stato patrimoniale	31-12-2015	31-12-2014
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	16.124	0
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	20.990	12.406
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	16.855
Totale immobilizzazioni immateriali	37.114	29.261
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	1.690.680	1.869.124
2) impianti e macchinario	99.803	101.518
4) altri beni	2.578.866	2.397.170
Totale immobilizzazioni materiali	4.369.349	4.367.812
Totale immobilizzazioni (B)	4.406.463	4.397.073
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	517.443	520.194
Totale rimanenze	517.443	520.194
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	538.789	504.097
Totale crediti verso clienti	538.789	504.097
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	464.008	369.806
Totale crediti tributari	464.008	369.806
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	501	0
Totale imposte anticipate	501	0

5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	63.331	255.242
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.260	260
Totale crediti verso altri	64.591	255.502
Totale crediti	1.067.889	1.129.405
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli.	1.977.997	1.977.997
Tot. attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.977.997	1.977.997
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	5.836.856	5.576.634
3) danaro e valori in cassa	19.106	32.589
Totale disponibilità liquide	5.855.962	5.609.223
Totale attivo circolante (C)	9.419.291	9.236.819
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	46.123	46.604
Totale ratei e risconti (D)	46.123	46.604
Totale attivo	13.871.877	13.680.496
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.319.144	1.319.144
IV - Riserva legale	274.491	274.491
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Versamenti in conto aumento di capitale	1.808.424	1.808.424
Varie altre riserve	5.710.130	5.710.131
Totale altre riserve	7.518.554	7.518.555
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	1.390.657	1.382.543
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	166.703	8.113
Utile (perdita) residua	166.703	8.113
Totale patrimonio netto (A)	10.669.549	10.502.846

B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	9.050	4.236
3) altri	405.000	0
Totale fondi per rischi ed oneri (B)	414.050	4.236
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	970.244	973.030
D) Debiti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.241.447	1.733.671
Totale debiti verso fornitori	1.241.447	1.733.671
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	154.051	125.216
Totale debiti tributari	154.051	125.216
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	208.137	172.259
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	208.137	172.259
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	214.399	163.335
Totale altri debiti	214.399	163.335
Totale debiti (D)	1.818.034	2.194.481
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	0	5.903
Totale ratei e risconti (E)	0	5.903
Totale passivo	13.871.877	13.680.496

Conto Economico

Conto economico	31-12-2015	31-12-2014
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.514.855	7.431.042
5) altri ricavi e proventi		
altri	1.026.709	1.040.419
Totale altri ricavi e proventi	1.026.709	1.040.419
Totale valore della produzione (A)	8.541.564	8.471.461
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.478.371	1.606.214
7) per servizi	1.139.360	1.414.114
8) per godimento di beni di terzi	12.050	12.070
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	2.816.237	2.762.670
b) oneri sociali	882.238	846.809
c) trattamento di fine rapporto	203.474	219.368
e) altri costi	109.282	37.056
Totale costi per il personale	4.011.231	3.865.903
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	5.237	1.126
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.509.625	1.569.637
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.168	1.812
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.517.030	1.572.575
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.752	8.782
13) altri accantonamenti	405.000	0
14) oneri diversi di gestione	71.257	64.398
Totale costi della produzione (B)	8.637.051	8.544.056
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(95.487)	(72.595)

C) Proventi e oneri finanziari:

16) altri proventi finanziari:		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	47.228	76.394
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	28.398	52.916
Totale proventi diversi dai precedenti	28.398	52.916
Totale altri proventi finanziari	75.626	129.310
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	11	11
Totale interessi e altri oneri finanziari	11	11
17-bis) utili e perdite su cambi	(197)	11
Totale proventi e oneri finanziari (C)	75.418	129.310

E) Proventi e oneri straordinari:

20) proventi		
altri	217.066	83.127
Totale proventi	217.066	83.127
21) oneri		
altri	6.964	5.333
Totale oneri	6.964	5.333
Totale delle partite straordinarie (E)	210.102	77.794
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	190.033	134.509
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	23.831	126.396
imposte anticipate	501	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	23.330	126.396
23) Utile (perdita) dell'esercizio	166.703	8.113

NOTA INTEGRATIVA

AL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2015

Signori soci,

il bilancio dell'esercizio 2015 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 2015 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 2015. 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 31.12.2015 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 bilanci

Nota Integrativa Attivo

Immobilizzazioni immateriali

2. *Variazioni voci patrimoniali*

A T T I V O

B - Immobilizzazioni

In base a quanto richiesto dall'art. 2427 punto 2) le variazioni sui cespiti intervenute nell'esercizio vengono di seguito riepilogate: all'inizio dell'esercizio il bilancio dell'azienda presentava immobilizzazioni per un valore complessivo netto di €. 4.397.073.

Tale importo era costituito da immobilizzazioni immateriali €. 29.260 e immobilizzazioni materiali €. 4.367.813. Il dato finanziario evidenziava un valore pari a zero.

Alla fine dell'esercizio le immobilizzazioni ammontano complessivamente a euro 4.406.462 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.

	31/12/2015	Variazione	31/12/2014	F.do amm.
<i>I) Imm. Immateriali</i>				
- Costi impianto e di ampliamento	-	-	-	-
- Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	20.154	20.154	-	4.031
- Concessioni, licenze, marchi e simili	55.219	9.789	45.430	34.230
- Altre (immobilizzazioni in corso)	-	16.854	16.854	-
<i>Totale immateriali</i>	75.373	13.089	62.284	38.261
<i>II) Imm. materiali</i>				
- Terreni e Fabbricati	5.581.424	-	5.581.424	3.890.745
- Impianti e Macchinari	401.557	17.432	384.125	301.754
- Impianti specifici	-	-	-	-
- Altri beni				
<i>Attrezzatura varia e min.</i>	341.756	8.141	333.615	266.058
<i>Mobili</i>	71.744	5.228	66.516	60.592
<i>Macchine el. uff.</i>	61.337	1.301	62.638	45.945
<i>Autobus</i>	12.659.738	457.924	12.201.814	10.192.873
<i>Autovetture aziendali</i>	48.543	-	48.543	38.784
- Totale altri beni	13.183.118	469.992	12.713.126	10.604.252
- Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-	-
<i>Totale materiali</i>	19.166.099	487.424	18.678.675	14.796.751
<i>III) Finanziarie</i>				
- Crediti verso altri	-	-	-	-
<i>Totale finanziarie</i>	-	-	-	-
<i>Totale immobilizzazioni</i>	19.241.472	500.513	18.740.959	14.835.012

il cui dettaglio per categoria evidenzia:

B I - Immobilizzazioni immateriali

La voce immobilizzazioni immateriali è costituita in parte da licenze di programmi informatici ed in parte da costi di ricerca e sviluppo per la realizzazione del modello di organizzazione e di gestione ai sensi della legge 231/2001.

Si evidenzia di seguito la tabella sinottica afferente tale categoria:

Costo storico	47.083,00	
<i>Fondo ammortamento all'01/01</i>	<i>34.677,00</i>	<i>12.406,00</i>
Acquisizioni	29.944,00	
Immobilizzazioni in corso e acconti	-	
Alienazioni	-	
<i>Ammortamento dell'esercizio</i>	<i>5.237,00</i>	<i>24.707,00</i>
<i>Valore finale netto</i>		<i>37.113,00</i>

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazio ni immateriali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	20.154	45.430	-	65.584
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.031	34.677	-	38.708
Valore di bilancio	0	12.406	16.855	29.261
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	20.154	9.789	-	29.943
Ammortamento dell'esercizio	4.030	1.205	-	5.235
Totale variazioni	16.124	8.584	-	24.708

	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di fine esercizio				
Costo	-	55.219	-	55.219
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	34.230	-	34.230
Valore di bilancio	16.124	20.990	0	37.114

Immobilizzazioni materiali

B II - Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio per complessivi €. 19.166.099 e risultano ammortizzate per un importo di € 14.796.751 che corrisponde al 77,20% del costo storico originario.

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

Terreni e Fabbricati

La voce fabbricati iscritta a bilancio comprende i fabbricati di Sondrio, Morbegno, Chiavenna, Medesimo, Buglio in Monte, Mello, Lanzada e Caspoggio tutti classati catastalmente quale categoria E1 - "fabbricati a destinazione particolare" non soggetta a Imposta Comunale e l'immobile di Aprica classato C/6 - "box e autorimesse".

Costo storico	5.581.424,00	
<i>Fondo ammortamento all'01/01</i>	<i>3.712.300,00</i>	<i>1.869.124,00</i>
Acquisizioni	-	
Alienazioni	-	
<i>Ammortamento dell'esercizio</i>	<i>178.445,00</i>	<i>- 178.445,00</i>
<i>Valore netto finale</i>		<i>1.690.679,00</i>

Impianti e macchinari

La voce è composta da macchinari e attrezzature pesanti da officina.

Costo storico	384.125,00	
Fondo ammortamento all'01/01	282.607,00	101.518,00
Acquisizioni	17.432,00	
Alienazioni		
Ammortamento dell'esercizio	19.147,00	- 1.715,00
Valore netto finale		99.803,00

Altri beni

La voce è composta da:

- Attrezzatura varia per €. 341.756, comprende tutte le attrezzature ed i macchinari necessari per la manutenzione del parco veicolare dell'azienda;
- Mobili e arredi d'ufficio per € 71.744, comprende tutti i mobili e arredi degli uffici di via Samaden a Sondrio, nonché di tutti gli sportelli e le biglietterie di proprietà della società;
- Macchine d'ufficio per € 61.337, comprende tutta la dotazione hardware di proprietà della società nonché i sistemi informatici operativi connaturati coi computer in utilizzo presso gli uffici centrali e nelle varie sedi periferiche non autonomamente capitalizzabili.
- Autobus e autovetture aziendali per complessivi €. 12.708.281, 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 per un controvalore di €. 1.476.300 e delle dismissioni di € 1.018.376.

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

	Autobus		Altri beni	
Costo storico	15.231.895		556.969	
Contributi	3.030.082		45.657	
Fondo ammortamento	9.933.060	2.268.753	382.896	128.416
Acquisizioni	1.476.300		17.563	
Alienazioni	-		133	-
Contributi	-		-	
Ammortamento	1.278.189	198.111	33.844	- 16.414
Valore finale		2.466.864		112.002
Valore finale complessivo "Altri beni"				2.578.866

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

- la voce "*attrezzatura varia*" con l'acquisto di attrezzature minori di non significativa rilevanza per complessivi €. 8.057.
- la voce "*mobili uffici*", ove si registrano acquisti per complessivi € 5.227.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	5.581.424	384.125	12.713.126	18.678.675
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.712.300	282.607	10.315.956	14.310.863
Valore di bilancio	1.869.124	101.518	2.397.170	4.367.812
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi	-	17.432	1.493.862	1.511.294
Decrementi e alienazioni	-	-	133	133
Ammortamento dell'esercizio	178.445	19.147	1.312.033	1.509.625
Totale variazioni	(178.445)	(1.715)	181.696	1.536
Valore di fine esercizio				
Costo	5.581.424	-	-	5.581.424
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.890.745	-	-	3.890.745
Valore di bilancio	1.690.680	99.803	2.578.866	4.369.349

Immobilizzazioni finanziarie

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

Attivo circolante

Rimanenze

Le materie prime, sussidiarie e di consumo come riportate dalla seguente 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. Dalla tabella si evidenzia il dettaglio delle rimanenze:

DETTAGLIO RIMANENZE FINALI			
	31/12/2014	31/12/2015	Differenza
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo			
- Gasolio c/to rimanenze	40.762,71	27.398,34	- 13.364,37
- Lubrificanti e grassi c/to rimanenze	14.515,62	16.626,95	2.111,33
- Gomme e camere d'aria c/to rimanenze	2.654,79	9.246,93	6.592,14
- Batterie c/to rimanenze	1.126,72	1.176,43	49,71
- Mat. Ricambio e vario c/to rimanenze	453.824,69	458.659,03	4.834,34
- Anticongelante c/to rimanenze	1.080,00	1.880,15	800,15
- Massa vestiario c/to rimanenze	6.229,82	2.454,99	- 3.774,83
2) Prodotti in corso di lav. e semilavorati			-
3) Lavori in corso su ordinazione	-	-	-
4) Prodotti finiti e merci	-	-	-
TOTALE RIMANENZE	520.194,35	517.442,82	- 2.751,53

Attivo circolante: crediti

La voce crediti dell'attivo circolante è costituita da crediti verso clienti per €. 431.913, effetti attivi per € 427 e fatture da emettere per € 120.025. Tale voce inoltre comprende crediti tributari esigibili entro l'esercizio per €. 464.008 (di cui € 240.423 per IVA annuale a compensazione), nonché "altri crediti diversi" che attengono prevalentemente contributi regionali per CCNL per €. 3.449 e contributi acquisto autobus per € 44.201. I crediti oltre i 12 mesi riguardano essenzialmente depositi cauzionali.

Di seguito si evidenzia il dettaglio crediti iscritti in bilancio:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Crediti V.so clienti	552.365,00	-	552.365,00
<i>F.do svalutazione crediti</i>	- 13.577,00	-	13.577,00
Crediti Tributari	464.008,00		464.008,00
Altri crediti	63.832,00	1.260,00	65.092,00
TOTALE	1.066.628,00	1.260,00	1.067.888,00

Attivo circolante: attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

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 31.12.2015 i titoli in giacenza sul portafoglio aperto presso la Banca Intesa Sanpaolo - fil. di Sondrio evidenziavano un controvalore, valutato secondo il valore di carico, pari ad €. 1.977.997 a fronte di un valore nominale di €. 2.000.000.

Attivo circolante: disponibilità liquide

Completa la disponibilità dell'azienda la giacenza di cassa al 31/12/2015 per € 19.106 e la giacenza presso i diversi conti correnti bancari della società aperti presso la Credito Valtellinese, Popolare di Sondrio e Intesa Sanpaolo per € 5.836.856.

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	5.576.634	260.222	5.836.856
Denaro e altri valori in cassa	32.589	(13.483)	19.106
Totale disponibilità liquide	5.609.223	246.739	5.855.962

Ratei e risconti attivi

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 15.918 i quali hanno competenza economica nell'esercizio ma avranno manifestazione finanziaria nel 2016 e risconti attivi, per spese telefoniche, assicurazioni e varie, per complessivi €. 30.205 che hanno avuto manifestazione finanziaria/numeraria nel corso dell'esercizio ma competenza economica nel futuro esercizio.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	17.190	(1.272)	15.918
Altri risconti attivi	29.414	791	30.205
Totale ratei e risconti attivi	46.604	(481)	46.123

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

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

Descrizione	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
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	1.382.543,00	8.113,00	-	1.390.656,00
Utili (perdite) dell'esercizio	8.113,00	158.590,00	-	166.703,00
TOTALE	10.502.845,00	166.703,00	-	10.669.548,00

Analizzando il dettaglio per singola voce rileviamo:

A - I) Capitale Sociale al 31.12.2015 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 31.12.2015 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.	1.390.657,00	A,B,C	-	-	-
Utili (perdite) dell'es.	166.703,00	A,B,C,	-	-	-

Legenda:

A - aumento capitale; B - copertura perdite; C - distribuzione soci

Fondi per rischi e oneri

Informazioni sui fondi per rischi e oneri

A bilancio sono istituiti i seguenti fondi:

- TFM
- Fondo manutenzioni programmate

Il fondo per T.F.M. (trattamento di fine mandato) del Consigliere Delegato ammonta a euro 9.050 ed è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti, sulla base di quanto stabilito nell'Assemblea ordinaria dei soci e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dell'Amministratore alla data di chiusura dell'esercizio.

Il Fondo manutenzioni si riferisce ad un accantonamento, ascrivibile alla voce del Conto Economico chiamata *Accantonamenti per lavori ciclici di manutenzione*, che alimenta annualmente un fondo allocato nello Stato Patrimoniale alla voce *Fondo Accantonamento per lavori ciclici*.

In questo modo non si intende creare un fondo di accantonamento che possa consentire di apportare migliorie, modifiche, ristrutturazioni o rinnovamenti alle immobilizzazioni, ma piuttosto si intende ripartire, in base al principio della competenza, il costo della manutenzione ordinaria che, sebbene effettuata dopo un certo numero di anni, si riferisce al lento e inevitabile logorio del bene avvenuto negli esercizi precedenti a quello in cui la manutenzione viene eseguita dovuto all'utilizzo del bene stesso.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

L'ammontare di debito maturato verso i lavoratori dipendenti è calcolato in conformità alla vigente normativa ed ai contratti di lavoro, tenuto conto dell'applicazione delle opzioni connesse alla riforma del sistema di previdenza complementare. Le variazioni dell'esercizio sono evidenziate dal prospetto che segue:

Fondo al 31.12.2014	973.029
TFR maturato nell'esercizio	203.474
Quota TFR versata a Previdenza Complementare	- 141.543
Quota TFR versata a Fondo tesoreria INPS	- 32.839
Liquidazioni e anticipi pagati nell'anno	- 15.000
Contributi con diritto di rivalsa sulla quota TFR	- 14.410
Imposta sostitutiva 17% su rivalutazione	- 2.468
Fondo al 31.12.2015	970.243

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

La tabella che segue evidenzia la composizione della voce debiti:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Debiti V.so Banche	-	-	-
Debiti V.so Fornitori	1.241.447,00	-	1.241.447,00
Debiti V.so altre imprese	-	-	-
Debiti Tributari	154.051,00	-	154.051,00
Debiti V.so Istituti previdenza	208.137,00	-	208.137,00
Altri Debiti	214.399,00	-	214.399,00
TOTALE	1.818.034,00	-	1.818.034,00

Nel dettaglio si evidenzia che:

- I debiti verso fornitori per complessivi €. 1.241.447 rientrano nel normale ciclo economico/finanziario della società.
- I debiti tributari si suddividono in:
 - Erario c/ritenute da versare € 2.872
 - Ritenute su retribuzioni € 151.178

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 €. 208.137 attengono a contributi Inps su lavoratori dipendenti e compensi amministratori.
- La voce altri debiti comprende:
 - Verso dipendenti per stipendi € 189.156
 - Verso organizzazioni sindacali € 378
 - Verso altri € 24.865

I debiti verso organizzazioni sindacali riguardano quote di iscrizione di pertinenza di alcuni dipendenti, mentre i debiti "verso altri" attengono a compensi degli amministratori per €. 8.802 nonché € 11.401 v/Trenord e € 3.572 per debiti minori.

Ratei e risconti passivi

Non risultano ne ratei passivi ne risconti passivi.

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e dai conti ordine

Strumenti finanziari derivati

La società non detiene strumenti derivati.

Nota Integrativa Conto economico

Proventi e oneri finanziari

Elenco partecipazioni

La società non possiede partecipazioni in imprese controllate e collegate.

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

Oneri finanziari patrimonializzati

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

Proventi da partecipazioni

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

Proventi finanziari

Dalla tabella si evince come la gestione finanziaria non presenti interessi passivi verso istituti di credito. Come di consueto anche per il 2015 la società non ha assolutamente fatto ricorso a indebitamento verso il sistema bancario. La strategia aziendale è improntata a minimizzare i rischi finanziari. Per una disamina più approfondita si rimanda all'analisi del rendiconto finanziario.

In merito alla gestione finanziaria si evidenzia il rendimento della giacenza sui conti correnti bancari pari a €. 28.238; in generale non si può che riscontrare una significativa riduzione dei proventi finanziari.

VOCE	31/12/2014	31/12/2015
16) Altri proventi finanziari	129.310,00	75.627,00
17) Int. Passivi ed altri oneri fin.	- 11,00 -	11,00
17-bis) Utile e perdite su cambi	11,00 -	197,00
PROVENTI/ONERI FINANZIARI:	129.310,00	75.419,00

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Non sussistono oneri finanziari.

Proventi e oneri straordinari

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

a) varie e minori (clearing IVOP-IVOL)	€.	5.572
b) rimborso IRES x IRAP deducibile 2007/2011	€.	176.671
c) sgravi contributivi 2011 (ind. malattia)	€.	28.355
d) varie e minori	€.	6.468

Il ricavato dalla dismissione dei vecchi autobus e attrezzature ammonta ad 142.580 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 €. 6.965.

VOCE	31/12/2014	31/12/2015
20) Proventi straordinari		
- Plusvalenze	-	-
- varie	83.127,00	217.066,00
Totale proventi straordinari	83.127,00	217.066,00
21) Oneri straordinari		
- Minusvalenze	-	118,00
- varie	5.333,00	6.847,00
Totale oneri straordinari	5.333,00	6.965,00
<i>PROVENTI (ONERI) STRAORDINARI</i>	77.794,00	210.101,00

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Imposte correnti differite e anticipate

Le imposte sono stanziare in base alla previsione dell'onere di competenza dell'esercizio.

Lo stato patrimoniale e il conto economico comprendono, oltre alle imposte correnti, anche le imposte differite calcolate tenendo conto delle differenze temporanee tra l'imponibile fiscale e il risultato del bilancio.

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

Quest'anno vengono rilevate imposte anticipate IRES per euro 500 relative a un componente negativo di reddito deducibile fiscalmente nell'esercizio successivo.

	2014	2015
Risultato ante imposte	134.509,00	190.033,00
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		
- Ires	-	9.674,00
- Irap	126.396,00	14.157,00
<i>Totale imposte correnti d'esercizio</i>	<i>126.396,00</i>	<i>23.831,00</i>
Risultato dell'esercizio fiscale	8.113,00	166.202,00
Imposte differite anticipate		
imposte anticipate		
IRES	-	500,00
IRAP	-	-
<i>Totale imposte anticipate</i>	<i>-</i>	<i>500,00</i>
- imposte anticipate assorbite		
IRES	-	-
IRAP	-	-
<i>Totale assorbimento imposte anticipate</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Imposte bilancio d'esercizio	126.396,00	23.331,00
Risultato dell'esercizio fiscale	8.113,00	166.702,00

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.

Nota Integrativa Altre Informazioni

Di seguito si espongono le informazioni a corollario previste dalla normativa vigente.

Dati sull'occupazione

Nel corso del presente esercizio la società ha impiegato nelle sedi aziendali una media di 91,50 dipendenti suddivisi tra uffici amministrativi, officina meccanica e autisti.

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

mansioni \ sede	Sondrio	Morbegno	Chiavenna	Totale
Impiegati amministrativi	7	1	0	8
Meccanici e personale a supporto	7	2	0	9
Autisti	42	20	13	75
Totale	56	23	13	92

Compensi amministratori e sindaci

Gli emolumenti devoluti agli organi sociali comprendono:

- compensi ai componenti del Consiglio di amministrazione per €. 116.008 lordi oltre agli oneri previdenziali di legge;
- compensi verso il collegio Sindacale, determinati secondo il Tariffario Professionale Dottori Commercialisti, per €. 43.291 lordi;

Il tutto così come stabilito e deliberato dall'assemblea del 24 aprile 2015.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Informativa ai sensi dell'art. 2497-bis c.c.

In ottemperanza all'art. 2497-bis, comma 4, si segnala che l'attività della società non è sottoposta alla direzione ed al coordinamento di società ed enti.

Contratti di locazione finanziaria

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

Nota Integrativa parte finale

CONTO ECONOMICO

La tabella che segue espone le determinanti del risultato operativo:

VOCE	31/12/2015	31/12/2014
1) Ricavi	7.514.855,00	7.431.042,00
5) Altri ricavi e proventi	1.026.709,00	1.040.419,00
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	8.541.564,00	8.471.461,00
6) Materie prime, di consumo e merci	1.478.371,00	1.606.214,00
7) Per servizi	1.139.360,00	1.414.114,00
8) Spese per godimento beni di terzi	12.050,00	12.070,00
9) Costi del personale	4.011.230,00	3.865.903,00
10) Ammortamenti e svalutazioni	1.517.029,00	1.572.575,00
11) Variazione rimanenze	2.752,00	8.782,00
12) Accantonamenti	-	-
13) Altri accantonamenti	405.000,00	-
14) Oneri di diversi di gestione	71.258,00	64.398,00
TOT. COSTI DELLA PRODUZIONE:	8.637.050,00	8.544.056,00
RISULTATO OPERATIVO	- 95.486,00	- 72.595,00

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

<i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>	<i>2015</i>	<i>% 2015</i>	<i>2014</i>	<i>% 2014</i>
- Proventi autolinee ordinarie	1.628.096	19%	1.665.340	20%
- Proventi autolinee ordinarie IVOL	158.635	2%	155.785	2%
- Proventi autolinee ordinarie IVOP	190.865	2%	160.545	2%
- Contratti di servizio pubblico	3.917.993	46%	4.060.510	48%
- Proventi autolinee interregionali	58.760	1%	58.673	1%
- Servizi turistici di noleggio	1.211.459	14%	1.102.431	13%
- Servizi sostitutivi F.S.	349.047	4%	227.757	3%
Totale Ricavi	7.514.855	88%	7.431.042	88%
- Altri ricavi e proventi	1.026.709	12%	1.040.419	12%
Totale Valore della produzione	8.541.564	100%	8.471.461	100%

In riferimento ai servizi di trasporto e soprattutto quelli afferenti ai servizi turistici si segnala un

consistente incremento dei servizi turistici di noleggio rispetto al 2014.

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 €. 538.829, in linea come l'esercizio precedente oltre a € 173.493 quale accisa gasolio 2015.

Si rileva inoltre l'iscrizione di €. 142.580 relativi alle plusvalenze da cessione autobus e attrezzature in merito all'ordinaria attività di ricambio dei mezzi aziendali.

Complessivamente il fatturato nel 2015 subisce così un incremento di €. 70.103, che in termini relativi rappresenta il 0,83%.

Per quanto riguarda le componenti negative si evidenzia una diminuzione dei costi delle materie di consumo, e nello specifico nei carburanti, dovuto al prezzo di mercato del gasolio nonostante le maggiori percorrenze registrate nell'anno.

Il costo del personale nel 2015 ha raggiunto un importo prossimo a 4 milioni di euro e da soli superano l'ammontare complessivo dei ricavi ad esclusione del Contratto di Servizio, dei contributi per oneri CCNL e dell'accisa gasolio autotrazione, 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 €. 145.327, in parte riconducibile all' incremento 2015 da CCNL, alla movimentazione del personale oltre all'erogazione del premio di produttività straordinario.

Nell'esercizio il costo medio per addetto è stato pari a €. 43.817 ripartito su una media di 91,50 dipendenti così suddivisi:

- n. 8 impiegati con un costo totale di €. 394.385;
- n. 83,50 salariati (meccanici e autisti) con un costo totale di €. 3.614.854.

Il reddito ante imposte risulta positivo grazie alla gestione finanziaria ed alla gestione straordinaria. La società pertanto perviene a un avanzo di €. 190.033 che, vista la situazione economica complessiva, rappresenta un risultato decisamente importante.

Tale valore viene tuttavia in parte assorbito dalle imposte dell'esercizio che con € 23.330 rappresenta il 12,27% del reddito lordo.

Il risultato economico del 2015 pertanto evidenzia un utile fiscale di €. **166.703**.

RENDICONTO FINANZIARIO

Il prospetto nella pagina seguente esprime il risultato di sintesi della gestione patrimoniale ed economica dell'esercizio 2015 in chiave di flussi finanziari/monetari generati/consumati dalle singole gestioni.

MARGINE OPERATIVO LORDO (A)	799.834,00	crea
CASH FLOW DEL CAPITALE COMMERCIALE (NWC = B)		
Variazione delle rimanenze	2.751,00	
Variazione crediti verso clienti	- 34.692,00	
Variazione altri crediti	96.689,00	
Variazione debiti verso fornitori	- 492.224,00	
Variazione altri debiti commerciali	109.874,00	
Variazione fondi	407.028,00	
VARIAZIONE NWC (B)	89.426,00	crea
CF DELLA GESTIONE OPERATIVA (A+B)	889.260,00	
CASH FLOW DELLA GESTIONE EXTRA-OPERATIVA		
Gestione finanziaria	75.418,00	
Gestione straordinaria	210.102,00	
Gestione accessoria	1.026.709,00	
Gestione fiscale	- 23.330,00	
TOTALE CASH FLOW DELLA GESTIONE EXTRA-OPERATIVA	1.288.899,00	crea
CASH FLOW DELLE OPERAZIONI DI INVESTIMENTO		
Immobilizzazioni materiali	- 1.537,00	
Immobilizzazioni immateriali	- 7.853,00	
Immobilizzazioni finanziarie	-	
Effetto ammortamenti	- 1.514.862,00	
Effetto accantonamenti	- 407.168,00	
TOTALE CASH FLOW DELLE OPERAZIONI DI INVESTIMENTO	- 1.931.420,00	assorbe
CASH FLOW DEI FINANZIAMENTI A M/L		
TOTALE CASH FLOW DEI FINANZIAMENTI A M/L	-	
CASH FLOW DEI MOVIMENTI DI PATRIMONIO NETTO		
TOTALE CASH FLOW DEI MOVIMENTI DI PATRIMONIO NETTO	-	
CASH FLOW COMPLESSIVO DELLA GESTIONE	246.739,00	crea
GESTIONE ATT. FINANZIARIE NON IMMOBILIZ.	-	assorbe
VARIAZIONE LIQUIDITA' GESTIONE DI BREVE	246.739,00	

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:

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

Dalla tabella si evince come il MOL aziendale generi una cospicua liquidità (il doppio circa del 2014) che va ad aggiungersi al flusso generato dal CCN. Se consideriamo le variazioni di CCN vediamo che complessivamente il cash-flow della gestione operativa ha creato 889.260 € 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 2015 la società ha proseguito nella politica di investimento e rinnovo del parco veicolare e ciò ha assorbito una parte cospicua della liquidità generata (l'importo degli investimenti supera l'1,5 milioni di euro).

La gestione relativa alle attività finanziarie non immobilizzate nel corso dell'esercizio non ha generato liquidità in quanto considerati gli esigui rendimenti dei titoli di stato si è preferito diversificare la gestione del danaro sui c/c aziendali, riuscendo a concordare con gli istituti di credito, rendimenti leggermente più alti rispetto ai predetti titoli.

Quantunque a fronte degli ingenti investimenti, complessivamente la variazione positiva della liquidità ammonta a 246.739,00.

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.

Rimborsi fiscali: nel presente esercizio sono stati incassati i rimborsi fiscali in seguito alla presentazione

dell'istanza di rimborso IRES previsto nel DL 201/2011, convertito nella Legge 22 dicembre 2011, n. 214 per un importo complessivo pari ad € 176.671,00. In virtù del principio di prudenza non si era ritenuto di iscrivere a bilancio alcun conto numerario negli esercizi pregressi, quantunque sotto un profilo civilistico i crediti potevano essere iscritti essendo "ragionevolmente certi" nella loro esistenza. Nel corso del 2015 sono finalmente stati incassati apportando un beneficio straordinario al presente esercizio.

Sondrio, 21 marzo 2016

Il Presidente

- F.to Cardelio Sertori

Il Consigliere Delegato

- F.to Ing. Natalia Cristini

Gli Amministratori

- F.to Dr. Alessandro Nonini

- F.to Geom. Dario Ruttico

- F.to Geom. Simona Pedrazzi

- F.to Paolo Croce