

STPS-SOCIETA' TRASPORTI PUBBLICI SONDRIO

VIA SAMADEN 35 - 23100 SONDRIO (SO)

Codice fiscale 00122020142 – Partita iva 00122020142

Codice CCIAA so

Numero R.E.A 000000029025

Capitale Sociale 1319144,00 i.v.

Forma giuridica Societa' per azioni

Settore attività prevalente (ATECO) 493909

Appartenenza a gruppo No

Società con socio unico No

Società in liquidazione No

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento No

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2016

Gli importi sono espressi in unità di euro

Stato patrimoniale	31/12/2016	31/12/2015
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
2) costi di sviluppo	12.093	16.124
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	31.193	20.990
I - Immobilizzazioni immateriali	43.286	37.114
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	1.542.278	1.690.680
2) impianti e macchinario	152.535	160.176
3) attrezzature industriali e commerciali	30.521	13.505
4) altri beni	2.739.553	2.504.988
II - Immobilizzazioni materiali	4.464.887	4.369.349
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
Totale Immobilizzazioni (B)	4.508.173	4.406.463
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	516.221	517.443
I - Rimanenze	516.221	517.443
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	737.882	538.789
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	737.882	538.789
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	333.532	464.008
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	333.532	464.008
Totale attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	501
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	26.207	64.592
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	26.207	64.592

Totale crediti	1.097.621	1.067.890
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli	1.031.661	1.977.997
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	-
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.031.661	1.977.997
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	7.400.825	5.836.856
2) assegni	-	-
3) danaro e valori in cassa	15.300	19.106
IV - Disponibilità liquide	7.416.125	5.855.962
Totale attivo circolante (C)	10.061.628	9.419.292
D) Ratei e risconti	46.950	46.123
Totale attivo	14.616.751	13.871.878
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.319.144	1.319.144
IV - Riserva legale	274.491	274.491
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
F.do Ripiano disavanzi	5.710.130	5.710.130
Patrimonio netto, varie altre riserve, valore di fine esercizio	1.808.424	1.808.425
VI - Altre riserve	7.518.554	7.518.555
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	1.557.359	1.390.657
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	105.137	166.703
Totale patrimonio netto di gruppo	10.774.685	10.669.550
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	15.115	9.050
4) altri	905.000	405.000
B) Fondi per rischi e oneri	920.115	414.050
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	950.447	970.244
D) Debiti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.302.377	1.241.447
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso fornitori	1.302.377	1.241.447
11) debiti verso controllanti		
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	165.079	154.051
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti tributari	165.079	154.051
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	189.540	178.056
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	189.540	178.056
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	314.508	244.480
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Altri debiti, valore di fine esercizio	314.508	244.480
Totale debiti	1.971.504	1.818.034
E) Ratei e risconti	-	-
Totale passivo	14.616.751	13.871.878

Conto economico	31/12/2016	31/12/2015
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.884.634	7.514.855
5) altri ricavi e proventi	1.038.785	1.243.937
Totale valore della produzione	8.923.419	8.758.792
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.403.130	1.478.371
7) per servizi	1.208.333	1.146.326
8) per godimento di beni di terzi	12.064	12.050
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.975.038	2.816.237
b) oneri sociali	935.109	882.238
c) trattamento di fine rapporto	211.900	203.474
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	80.200	109.282
Totale costi per il personale	4.202.247	4.011.231
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	7.000	5.237
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.480.845	1.509.625
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	3.174	2.168
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.491.019	1.517.030
11) variazioni rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.222	2.752
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	500.000	405.000
14) oneri diversi di gestione	72.076	71.268
Totale costi della produzione	8.890.091	8.644.028
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	33.328	114.764
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
16) altri proventi finanziari		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono part.ni	97.553	47.228
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	14.622	28.238
Totale proventi diversi dai precedenti	14.622	28.238
Totale altri proventi finanziari	112.175	75.466
17) interessi e altri oneri finanziari		
Totale interessi e altri oneri finanziari	-	-
17-bis) utili e perdite su cambi	-204	-197
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	111.971	75.269
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
Totale rivalutazioni	-	-
19) svalutazioni		
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	-	-
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	145.299	190.033
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	39.661	23.831
imposte relative a esercizi precedenti	-	-
imposte differite e anticipate	501	-501

proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	40.162	23.330
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	105.137	166.703

I valori si intendono espressi in euro

Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31/12/2016

RENDICONTO FINANZIARIO INDIRETTO

	2016/0	2015/0
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	105.137	166.703
Imposte sul reddito	40.162	23.330
Interessi passivi/(attivi)	(112.175)	(75.466)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	33.124	114.567
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	711.900	608.474
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.487.845	1.514.862
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.199.745	2.123.336
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.232.869	2.237.903
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	1.222	2.751
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(199.093)	(34.692)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	60.930	(492.224)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(827)	481
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	-	(5.903)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	261.401	115.777
Totale variazioni del capitale circolante netto	123.633	(413.810)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.356.502	1.824.093
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	112.175	75.466
(Imposte sul reddito pagate)	(40.162)	(23.330)
(Utilizzo dei fondi)	6.065	4.814
Altri incassi/(pagamenti)	(231.697)	(206.260)
Totale altre rettifiche	(153.619)	(149.310)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.202.883	1.674.783
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.576.383)	(1.509.625)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(13.172)	(5.237)
Immobilizzazioni finanziarie		
Attività finanziarie non immobilizzate		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.589.555)	(1.514.862)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Mezzi propri		
(Rimborso di capitale)	(2)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(2)	-
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	613.326	159.921
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	5.836.856	5.576.634
Danaro e valori in cassa	19.106	32.589
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	5.855.962	5.609.223
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	7.400.825	536.856
Danaro e valori in cassa	15.300	19.106
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	7.416.125	555.962

Il rendiconto finanziario esprime il risultato di sintesi della gestione patrimoniale ed economica dell'esercizio 2016 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:

- 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 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 2.232.869 € 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 2016 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 ha generato liquidità per €. 946.336. Gli esigui rendimenti dei titoli di stato ha indotto l'organo amministrativo a 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 1.560.162.

Nota Integrativa parte iniziale**AL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2016**

Signori soci,

il bilancio dell'esercizio 2016 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 2016 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 2016. 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 31.12.2016 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. La società non appartiene a nessun gruppo e non è tenuta a redigere il bilancio consolidato di gruppo in quanto non vengono superati i limiti previsti dal D.Lgs. n. 127/91.

ATTIVITA' SVOLTA

Durante l'esercizio l'attività si è svolta regolarmente; non si sono verificati fatti che abbiano modificato in modo significativo l'andamento gestionale ed a causa dei quali si sia dovuto ricorrere alle deroghe di cui all'art. 2423, comma 4, codice civile.

Non si segnalano, inoltre fatti di rilievo la cui conoscenza sia necessaria per una migliore comprensione delle differenze fra le voci del presente bilancio e quelle del bilancio precedente.

Nota Integrativa Attivo

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo tenendo in considerazione che il totale dell'attivo è aumentato rispetto all'anno precedente passando da euro 13.871.878 a euro 14.616.751.

Variazioni dei crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Poiché le azioni risultano interamente sottoscritte e versate non si rileva alcun credito nei confronti dei soci per versamenti ancora dovuti.

Immobilizzazioni

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle immobilizzazioni.

Immobilizzazioni immateriali**1. 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 €. 4.406.463.

Tale importo era costituito da immobilizzazioni immateriali €. 37.113 e immobilizzazioni materiali €. 4.369.349. Il dato finanziario evidenziava un valore pari a zero.

Alla fine dell'esercizio le immobilizzazioni ammontano complessivamente a euro 4.508.172 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.

Il 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	77.027,00	
Fondo ammortamento all'01/01	39.914,00	37.113,00
Acquisizioni	13.173,00	
Immobilizzazioni in corso e acconti	-	
Alienazioni	-	
Ammortamento dell'esercizio	7.000,00	6.173,00
Valore finale netto		43.286,00

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La composizione e i movimenti di sintesi delle immobilizzazioni immateriali sono dettagliati nella seguente tabella.

	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	20.155	55.220	75.375
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.031	34.230	38.261
Valore di bilancio	16.124	20.990	37.113
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	-	13.172	13.173
Ammortamento dell'esercizio	4.031	2.969	7.000
Totale variazioni	(4.031)	10.203	6.173
Valore di fine esercizio			
Costo	20.155	68.392	88.547
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	8.062	37.199	45.261
Valore di bilancio	12.093	31.193	43.286

Si segnala che sulle immobilizzazioni immateriali non sono state effettuate rivalutazioni e/o svalutazioni. Infatti, risulta ragionevole prevedere che il costo iscritto alla chiusura dell'esercizio sia recuperabile in ragione al concorso alla futura produzione di risultati economici.

Immobilizzazioni materiali**B II - Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio per complessivi €. 19.883.207 e risultano ammortizzate per un importo di € 15.418.320 che corrisponde al 77,54% 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”.

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.

Altri beni

La voce è composta da:

- Attrezzatura varia per €. 261.452, comprende tutte le attrezzature ed i macchinari necessari per la manutenzione del parco veicolare dell'azienda;
- Mobili e arredi d'ufficio per € 81.019, 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 € 68.394, 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 €. 13.355.580, 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. 8 autobus per un controvalore di €. 1.493.600 e delle dismissioni di € 846.300.

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

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	5.581.424	501.836	186.517	12.896.322	19.166.099
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.890.744	341.660	173.012	10.391.335	14.796.751
Valore di bilancio	1.690.680	160.176	13.505	2.504.988	4.369.349
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	-	33.500	20.411	2.538.181	2.592.092
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	38.472	-	822.771	861.243
Ammortamento dell'esercizio	148.402	2.669	3.395	1.480.845	1.635.311
Totale variazioni	(148.402)	(7.641)	17.016	234.565	95.538
Valore di fine esercizio					
Costo	5.581.424	535.336	206.928	13.559.519	19.883.207
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.039.146	382.801	176.407	10.819.967	15.418.321
Valore di bilancio	1.542.278	152.535	30.521	2.739.553	4.464.887

Non è stata esercitata alcuna deroga ai sensi e per gli effetti del disposto dell'art. 2423, comma 4, c.c..

Nessuna delle immobilizzazioni materiali iscritte in bilancio è stata sottoposta a svalutazione in quanto nessuna di esse manifesta perdite durevoli di valore.

Infatti, risulta ragionevole prevedere che i valori contabili iscritti nello stato patrimoniale al netto delle rettifiche di valore operate per effetto del processo di ammortamento del costo originario, potranno essere economicamente recuperati tramite l'uso, ovvero per effetto del realizzo diretto per cessione a terzi.

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai valori iscritti nelle immobilizzazioni materiali.

Operazioni di locazione finanziaria

Non sono stati stipulati contratti di leasing.

Immobilizzazioni finanziarie

Non sussistono immobilizzazioni finanziarie.

Attivo circolante

L'attivo circolante alla fine dell'esercizio si attesta ad euro 10.078.379 ed è composto dalle seguenti voci:

Descrizione	31.12.2016
Rimanenze	516.221,28
Crediti	1.114.371,84
Attività finanziarie non immobiliz.	1.031.661,24
Disponibilità liquide	7.416.124,77
Totale	10.078.379,13

Le voci delle rispettive componenti a cui si ritiene di dare rilievo sono di seguito singolarmente commentate.

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.

Di seguito vengono maggiormente dettagliate le voci:

DETTAGLIO RIMANENZE FINALI			
	31/12/2016	31/12/2015	Differenza
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo			
- Gasolio c/to rimanenze	34.094,37	27.398,34	- 6.696,03
- Lubrificanti e grassi c/to rimanenze	15.629,47	16.626,95	997,48
- Gomme e camere d'aria c/to rimanenze	11.380,41	9.246,93	- 2.133,48
- Batterie c/to rimanenze	1.696,28	1.176,43	- 519,85
- Mat. Ricambio e vario c/to rimanenze	449.208,58	458.659,03	9.450,45
- Anticongelante c/to rimanenze	3.053,35	1.880,15	- 1.173,20
- Massa vestiario c/to rimanenze	1.158,82	2.454,99	1.296,17
2) Prodotti in corso di lav. e semilavorati			-
3) Lavori in corso su ordinazione	-	-	-
4) Prodotti finiti e merci	-	-	-
TOTALE RIMANENZE	516.221,28	517.442,82	1.221,54

Dalla tabella si evidenzia il dettaglio delle rimanenze relative alle voci del bilancio CEE:

	Materie prime, sussidiarie e di consumo	Totale rimanenze
Valore di inizio esercizio	517.443	517.443
Variatione nell'esercizio	(1.222)	(1.222)
Valore di fine esercizio	516.221	516.221

Attivo circolante: Crediti

Il DLgs n. 139/2015 ha modificato il comma 1, n. 8, dell'art. 2426 del cod. civ., stabilendo che dal 1° gennaio 2016 i crediti (e i debiti) vanno rilevati con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto non solo del valore di presumibile realizzo, ma anche del fattore temporale. Relativamente ai crediti e debiti commerciali questo nuovo criterio di valutazioni si applica a quelli di medio e lungo periodo. Tale disposizione non si applica ai bilanci in forma abbreviata.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i crediti sono esposti al

presumibile valore di realizzo, ossia al valore nominale ridotto delle svalutazioni effettuate a fronte delle stime di inesigibilità. Il valore dei crediti iscritto nell'attivo è al netto dei fondi rettificativi iscritti in contabilità, precisamente:

- Fondo rischi ex articolo 106 Tuir, fiscalmente riconosciuto per €. 16.751;

Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Si precisa altresì che non esistono crediti di durata residua superiore a cinque anni, se non quelli indicati nella voce "verso altri" costituiti da depositi cauzionali ammontanti a euro 237. Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza della voce "Crediti" separando la parte esigibile entro l'esercizio successivo da quella esigibile oltre lo stesso.

	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Valore di inizio esercizio	538.789	464.008	64.592	1.067.389
Variazione nell'esercizio	199.093	(130.476)	(38.385)	30.232
Valore di fine esercizio	737.882	333.532	26.207	1.097.621
Quota scadente entro l'esercizio	737.882	333.532	26.207	1.097.621

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Si significa l'area geografica di riferimento dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

Area geografica	Nord Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	737.882	737.882
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	333.532	333.532
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	26.207	26.207
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.097.621	1.097.621

Attivo circolante: 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 31.12.2016 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 €. 1.031.661 a

fronte di un valore nominale di €. 1.000.000.

Variazioni attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

	Altri titoli non immobilizzati	Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio	1.977.997	1.977.997
Variazioni nell'esercizio	(946.336)	(946.336)
Valore di fine esercizio	1.031.661	1.031.661

Attivo circolante: Variazioni delle disponibilità liquide

Completa la disponibilità dell'azienda la giacenza di cassa al 31/12/2016 per € 15.300 e la giacenza presso i diversi conti correnti bancari della società aperti presso la Credito Valtellinese, Popolare di Sondrio e Intesa Sanpaolo per € 7.400.825.

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

	Depositi bancari e postali	Denaro e altri valori in cassa	Totale disponibilità liquide
Valore di inizio esercizio	5.836.856	19.106	5.855.962
Variazione nell'esercizio	1.563.969	(3.806)	1.560.163
Valore di fine esercizio	7.400.825	15.300	7.416.125

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 BTP, per complessivi euro 14.206 i quali hanno competenza economica nell'esercizio ma avranno manifestazione finanziaria nel 2017 e risconti attivi, per spese telefoniche, assicurazioni e varie, per complessivi €. 32.744 che hanno avuto manifestazione finanziaria/numeraria nel corso dell'esercizio ma competenza economica nel futuro esercizio.

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	15.918	30.205	46.123
Variazione nell'esercizio	(1.712)	2.539	827
Valore di fine esercizio	14.206	32.744	46.950

Oneri finanziari capitalizzati

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ad alcuna voce dell'attivo

dello stato patrimoniale.

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Si presentano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del passivo.

Patrimonio netto

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

Descrizione	31/12/2016	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
Capitale	1.319.144,00	-	-	1.319.144,00
Riserva Legale	274.491,00	-	-	274.491,00
Altre riserve	7.518.554,00	-	-	7.518.554,00
Utili (perdite) es. precedenti	1.557.359,00	166.703,00	-	1.390.656,00
Utili (perdite) dell'esercizio	105.137,00	-	61.565,00	166.703,00
TOTALE	10.774.686,00	166.703,00	61.565,00	10.669.548,00

Analizzando il dettaglio per singola voce rileviamo:

A – I) Capitale Sociale al 31.12.2016 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 VI - 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 31.12.2016 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.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Le tabelle successive evidenziano le singole componenti del Patrimonio netto e le relative movimentazioni.

	Capitale	Riserva legale	Riserva strao.ria	Varie altre riserve	Totale altre riserve	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) dell'es.	Totale patrimonio netto
Valore di inizio esercizio	1.319.144	274.491	5.710.130	1.808.425	7.518.555	1.390.657	166.703	10.669.550
Destinazione del risultato dell'es. precedente								
Altre destinazioni	-	-	-	-	-	-	(166.703)	(166.703)
Altre variazioni								
Incrementi	-	-	-	-	-	166.703	-	166.703
Riclassifiche	-	-	-	(1)	(1)	(1)	-	(2)
Risultato d'esercizio							105.137	105.137
Valore di fine esercizio	1.319.144	274.491	5.710.130	1.808.424	7.518.554	1.557.359	105.137	10.774.685

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle parti ideali di P.N.

L'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità, nonché l'avvenuta utilizzazione nei 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.	1.557.359,00	A,B,C	-	-	-
Utili (perdite) dell'es.	105.137,00	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 e adeguamento tecnologico

Il fondo per T.F.M. (trattamento di fine mandato) del Consigliere Delegato ammonta a euro 15.115 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 rinnovi 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.

Il Fondo adeguamento tecnologico riguarda invece l'accantonamento per un futuro investimento attinente alla realizzazione della biglietteria elettronica e localizzazione autobus per garantire uno standard di servizio in linea con le esigenze moderne.

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	9.050	405.000	414.050
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	6.065	500.000	506.065
Totale variazioni	6.065	500.000	506.065
Valore di fine esercizio	15.115	905.000	920.115

Trattamento di fine rapporto lavoro

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 31.12.2015	970.243
TFR maturato nell'esercizio	211.731
Quota TFR versata a Previdenza Complementare	- 147.767
Quota TFR versata a Fondo tesoreria INPS	- 32.016
Liquidazioni e anticipi pagati nell'anno	- 33.850
Contributi con diritto di rivalsa sulla quota TFR	- 15.030
Imposta sostitutiva 17% su rivalutazione	- 2.865
Fondo al 31.12.2016	950.447

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	970.244
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	211.900
Utilizzo nell'esercizio	33.850
Altre variazioni	(197.847)
Totale variazioni	(19.797)
Valore di fine esercizio	950.447

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	1.302.377,00	-	1.302.377,00
Debiti V.so altre imprese	-	-	-
Debiti Tributari	165.079,00	-	165.079,00
Debiti V.so Istituti previdenza	189.540,00	-	189.540,00
Altri Debiti	314.508,00	-	314.508,00
TOTALE	1.971.504,00	Oltre 12 mesi	1.971.504,00

Nel dettaglio si evidenzia che:

I debiti verso fornitori per complessivi €. 1.302.377 rientrano nel normale ciclo economico/finanziario della società.

I debiti tributari si suddividono in:

- Erario c/ritenute da versare € 3.394

- Erario c/imposte	€ 6.798
- Ritenute su retribuzioni	€ 154.888

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 attengono a contributi Inps su lavoratori dipendenti e compensi amministratori.

La voce altri debiti comprende:

- Verso dipendenti per stipendi	€ 214.843
- Verso organizzazioni sindacali	€ 336
- Verso altri	€ 99.328

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 €. 9.087 nonché € 4.455 v/Trenord, v/Amministrazione Provinciale per €. 45.622, v/so fondi pensioni privati per €. 31.082 ed € 9.082 per debiti minori.

	Debiti verso fornitori	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Totale debiti
Valore di inizio esercizio	1.241.447	154.051	178.056	244.480	1.818.034
Variazione nell'esercizio	60.930	11.028	11.484	70.028	153.470
Valore di fine esercizio	1.302.377	165.079	189.540	314.508	1.971.504
Quota scadente entro l'esercizio	1.302.377	165.079	189.540	314.508	1.971.504

Ratei e risconti passivi

Non risultano ne ratei passivi ne risconti passivi.

Nota Integrativa Conto economico

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

I ricavi relativi alle prestazioni di servizi sono iscritti in bilancio nel momento in cui la prestazione viene effettivamente eseguita.

Valore della produzione

La tabella che segue espone le determinanti del risultato operativo. E' doveroso rilevare che dal 2016 è stata eliminata, come previsto dalla normativa vigente, la PARTE E (competente straordinaria) del Conto Economico. Pertanto è stato necessario adeguare anche il bilancio 2015 ai fini della comparabilità delle singole voci:

VOCE	<i>31/12/2015</i>	<i>31/12/2016</i>
1) Ricavi	7.514.855,00	7.884.634,00
5) Altri ricavi e proventi	1.243.937,00	1.038.785,00
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	8.758.792,00	8.923.419,00
6) Materie prime, di consumo e merci	1.478.371,00	1.403.130,00
7) Per servizi	1.146.326,00	1.208.333,00
8) Spese per godimento beni di terzi	12.050,00	12.064,00
9) Costi del personale	4.011.231,00	4.202.247,00
10) Ammortamenti e svalutazioni	1.517.030,00	1.491.019,00
11) Variazione rimanenze	2.752,00	1.222,00
12) Accantonamenti	-	-
13) Altri accantonamenti	405.000,00	500.000,00
14) Oneri diversi di gestione	71.268,00	72.076,00
TOT. COSTI DELLA PRODUZIONE:	8.644.028,00	8.890.091,00
RISULTATO OPERATIVO	114.764,00	33.328,00

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>2016</i>	<i>% 2016</i>
- Proventi autolinee ordinarie	1.628.096	19%	1.624.246	18%
- Proventi autolinee ordinarie IVOL	158.635	2%	156.044	2%
- Proventi autolinee ordinarie IVOP	190.865	2%	218.547	2%
- Contratti di servizio pubblico	3.917.993	45%	4.052.335	45%
- Proventi autolinee interregionali	58.760	1%	58.598	1%
- Servizi turistici di noleggio	1.211.459	14%	1.236.512	14%
- Servizi sostitutivi F.S.	349.047	4%	538.352	6%
Totale Ricavi	7.514.855	86%	7.884.634	88%
- Altri ricavi e proventi	1.243.937	14%	1.038.785	12%
Totale Valore della produzione	8.758.792	100%	8.923.419	100%

In riferimento ai servizi di trasporto e soprattutto quelli afferenti ai servizi turistici si segnala un consistente incremento dei servizi speciali sostitutivi FS rispetto al 2015.

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 € 174.278 quale accisa gasolio 2016.

Si rileva inoltre l'iscrizione di €. 134.935 relativi alle plusvalenze da cessione autobus e attrezzature in merito all'ordinaria attività di ricambio dei mezzi aziendali.

Complessivamente il fatturato nel 2016 subisce così un incremento di €. 164.627, che in termini relativi rappresenta l'1,88.

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 2016 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 €. 191.016, in parte riconducibile all' incremento 2016 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 €. 45.839 ripartito su una media di 91,67 dipendenti così suddivisi:

- n. 8 impiegati con un costo totale di €. 420.001;
- n. 83,67 salariati (meccanici e autisti) con un costo totale di €. 3.782.045.

Il reddito ante imposte risulta positivo.

La società pertanto perviene a un avanzo di €. 145.299 che, vista la situazione economica complessiva, rappresenta un risultato decisamente importante.

Tale valore viene tuttavia in parte assorbito dalle imposte dell'esercizio che con € 39.661 rappresenta il 27,30% del reddito lordo.

Il risultato economico del 2016 pertanto evidenzia un utile fiscale di €. **105.137**.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e prestazioni per categoria di attività

		Totale
Categoria di attività	PRESTAZIONI DI SERVIZI	
Valore esercizio corrente	7.884.634	7.884.634

Suddivisione dei ricavi delle vendite e prestazioni per area geografica

		Totale
Area geografica	Ricavi da area nord Italia	
Valore esercizio corrente	7.884.634	7.884.634

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 2016 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 €. 14.621; in generale non si può che riscontrare una significativa riduzione dei proventi finanziari.

VOCE	31/12/2016	31/12/2015
16) Altri proventi finanziari	112.175,00	75.466,00
17) Int. Passivi ed altri oneri fin.	-	-
17-bis) Utile e perdite su cambi	- 204,00	- 197,00
PROVENTI/ONERI FINANZIARI:	111.971,00	75.269,00

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Non sussistono oneri finanziari.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipateImposte 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 stornate le imposte anticipate IRES per euro 500 relative a un componente negativo di reddito del 2015 dedotto fiscalmente nell'esercizio presente.

	2016	2015
Risultato ante imposte	145.299,00	190.033,00
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		
- Ires	18.706,00	9.674,00
- Irap	20.955,00	14.157,00
<i>Totale imposte correnti d'esercizio</i>	<i>39.661,00</i>	<i>23.831,00</i>
Risultato dell'esercizio fiscale	105.638,00	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	500,00	-
IRAP		
<i>Totale assorbimento imposte anticipate</i>	<i>500,00</i>	<i>-</i>
Imposte bilancio d'esercizio	40.161,00	23.331,00
Risultato dell'esercizio fiscale	105.138,00	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 riverteranno 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 essere obbligatoriamente iscritti e soggette ad una 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 91,67 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 e anticipazioni amministratori e sindaci

Gli emolumenti devoluti agli organi sociali comprendono:

- compensi ai componenti del Consiglio di amministrazione per €. 116.508 lordi oltre agli oneri previdenziali di legge;
- compensi verso il collegio Sindacale, determinati secondo il Tariffario Professionale Dottori Commercialisti, per €. 43.404 lordi;

Il tutto così come stabilito e deliberato dall'assemblea del 22 aprile 2016.

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

L'organo amministrativo ritiene, Signori Soci, che l'attività svolta e i risultati conseguiti in termini economici e finanziari siano tali da dimostrare che il mandato da Voi affidato è stato assolto con serietà, precisione e puntualità e, quindi, dopo aver esposto i fatti amministrativi e gestionali più rilevanti dell'esercizio appena concluso, le premesse e le positive prospettive per quello entrante, Vi invita ad approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2016 e tutti gli allegati che lo accompagnano.

La presente Nota integrativa costituisce parte inscindibile del bilancio di esercizio e le informazioni contabili ivi contenute corrispondono alle scritture contabili della società tenute in ottemperanza alle norme vigenti; successivamente alla data di chiusura dell'esercizio e fino ad oggi non sono occorsi, inoltre, eventi tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale-finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo Stato Patrimoniale e dal Conto economico o da richiedere ulteriori rettifiche od annotazioni integrative al bilancio.

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, 17 marzo 2017

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